



ירושלים, ב ניסן, תשע"ד

2 אפריל, 2014

חוזר מס' ח-06-2415

לכבוד

התאגידים הבנקאיים

הנדון: גילוי עלות שירותים בניירות ערך

(ניהול בנקאי תקין, הוראה מספר 414)

מבוא

1. בתחום ניירות הערך נמצא כי ישנו פער גדול בין העמלה התעריפית לבין העמלה שנגבית בפועל, אשר מקשה על יכולת ההשוואה של הלקוח. על מנת לסייע ללקוח לקבל החלטה מושכלת באשר לעלות השירות, ועל מנת לעודד את התחרותיות, ולאחר התייעצות בוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות, ובאישור הנגידה, קבעתי הוראה זו.

עיקרי ההוראה

2. תאגידים בנקאיים יציגו ללקוחות המחויבים בעמלות בגין פעולות של קניה, מכירה או פדיון של ניירות ערך ישראלים ו/או זרים או בעמלת דמי ניהול פיקדון ניירות ערך, מידע השוואתי בדבר שיעורי העמלות ששילמו לקוחות שמחזיקים פיקדונות בשווי דומה לשווי הפיקדון שמחזיק הלקוח. יובהר, כי ההצגה ללקוחות המחויבים בעמלות בגין פעולות של קניה, מכירה או פדיון של ניירות ערך ישראלים תתבצע תוך חלוקה בין מניות ואגרות חוב לבין מלווה קצר מועד.

3. הצגת הנתונים על ידי התאגידים הבנקאיים תתבסס על שווי הפיקדון, הכולל הן פיקדונות בניירות ערך ישראלים והן פיקדונות בניירות ערך זרים.

4. המידע שיוצג ללקוח, במסגרת ההודעה שנשלחת אליו מכוח חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א – 1981, יכלול את השיעור הממוצע המשוקלל של העמלה, כאשר מדובר בעמלת קנייה מכירה ופדיון של ניירות ערך, וכן, את השיעור הממוצע המשוקלל כאשר מדובר בעמלת דמי ניהול פיקדון ניירות ערך, כל זאת כמפורט בתוספת א' להוראה. ויובהר, לצורך חישוב המידע המוצג בתוספת א' להוראה, לא יילקחו בחשבון עמלות שנגבו, ככל שנגבו, בהתאם להערה מס' 2 בפסקה 1 לפרט 4(א), והערה מס' 1 בפסקה 4 לפרט 4(א) של התוספת הראשונה לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), התשס"ח – 2008.

5. אופן חישוב שיעורי העמלות שיוצגו, יהיה כדלקמן:
- א. לעניין קנייה, מכירה ופדיון של ניירות ערך - שיעור עמלה בפועל יהיה סכום העמלה בפועל חלקי סכום הפעולה.
- ב. לעניין דמי ניהול ניירות ערך - שיעור עמלה שנתי בפועל יהיה סכום עמלה בפועל חלקי סכום הפעולה, או שווי הנייר לפיו חושבו דמי הניהול, בהתאמה. מנה זו תוכפל ב- 365 חלקי מספר הימים לפיו חושבה העמלה.
6. המידע ההשוואתי שיימסר ללקוח יפורסם גם באתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי, על מנת שלקוח יוכל להשוות את עלות השירות בין הבנקים השונים. הנתונים יוצגו כשהם ערוכים בהתאם לטבלה שבתוספת א' להוראה, ויתבססו על נתונים שהתקבלו במהלך תקופה של ששה חודשים (ינואר – יוני, יולי – דצמבר), אותם יעדכן הבנק בתוך 30 ימים מסוף כל תקופה.
7. המידע ההשוואתי שיימסר ללקוח במסגרת ההודעה יוצג לצד מידע מפורט על עמלות קניה, מכירה ופדיון של ניירות ערך בהן חויב הלקוח, במהלך תקופה של שישה חודשים (ינואר – יוני, יולי – דצמבר). אופן הצגת הפירוט, על עמלות אלו בהן חויב הלקוח, יעשה בהתאם לטבלה בתוספת ב'.
8. המידע ההשוואתי שיימסר ללקוח במסגרת ההודעה יוצג לצד עמלות דמי ניהול ניירות ערך בהן חויב הלקוח, במהלך תקופה של 6 חודשים (ינואר – יוני, יולי – דצמבר), בהתאם לטבלה שבתוספת ג'.
- על אף האמור לעיל, יובהר כי אם החזיק לקוח בנייר ערך מסוים, בהחזקה המורכבת מתקופות החזקה שונות (רבדים / שכבות), במקום הצגה של תקופת החזקה כנדרש בתוספת ג', יפנה התאגיד הבנקאי למידע בהודעה, המסביר את אופן חישוב מספר ימי החזקה של אותו נייר, כפי שבוצע על ידי התאגיד הבנקאי לצורך קביעת סכום העמלה בה חויב הלקוח בפועל.
9. התאגיד הבנקאי אינו נדרש להציג נתונים ביחס לאופציות, מאחר שניירות ערך אלו אינם משקפים פעילות טיפוסית של משק בית או עסק קטן.

תחולה

10. האמור בהוראה יחול רק ביחס לעסקאות המבוצעות על ידי "לקוח", כהגדרתו בסעיף 9טו) לחוק הבנקאות.

תחילה

11. תחילתה של הוראה זו היא ביום 1 בינואר 2015, כאשר ההצגה הראשונה של המידע ללקוח ופרסומו בהתאם באתר האינטרנט, כאמור בסעיפי ההוראה, תתבסס על נתונים שהתקבלו במהלך חודשים יולי – דצמבר 2014. עם זאת, לגבי 'תקופת ההחזקה', כנדרש בתוספת ג' להוראה, באפשרות התאגיד הבנקאי להציג מידע זה ללקוח החל מהדיווח של ה- 1 ביולי 2015, שיתבסס על נתונים שהתקבלו במהלך החודשים ינואר – יוני 2015 ואילך, ולא במועד האמור ברישא לסעיף זה.

עדכון הקובץ

12. מצורפים דפי עדכון לקובץ ניהול בנקאי תקין. להלן הוראות העדכון:

<u>להכניס עמוד</u>	<u>להוציא עמוד</u>
414-1-4 [1] (04/14)	-

בכבוד רב,

דוד זקן
המפקח על הבנקים

גילוי עלות שירותים בניירות ערך

מבוא

1. הנהלים בהוראה זו באים להסדיר את אופן הצגת השיעורים של העמלות, שנגבו בפועל על ידי התאגידים הבנקאיים ללקוחות המבצעים פעילות בניירות ערך.

הגדרות

2. בהוראה זו :
- "לקוח" – כאמור בסעיף 9ט(ו) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981 (להלן - חוק הבנקאות);
- "עמלות ניירות ערך" - אחת או יותר מאלה :
- עמלת קניה, מכירה ופדיון של ניירות ערך ישראליים : כאמור בפסקה 1 לפרט 4(א) של התוספת הראשונה לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), התשס"ח – 2008 (להלן - כללי העמלות);
- עמלת ניירות ערך זרים : כאמור בפסקה 4 לפרט 4(א) של התוספת הראשונה לכללי העמלות, ולמעט אופציות;
- דמי ניהול פיקדון ניירות ערך : כאמור בפסקה 5 לפרט 4(א) של התוספת הראשונה לכללי העמלות.

הצגת מידע השוואתי

3. תאגיד בנקאי יציג לכל לקוח, שחויב בעמלות ניירות ערך, את שיעורי העמלות, בהתאם לתוספת א', לפי העניין, כדלהלן :
- א. השיעור הממוצע המשוקלל של עמלת קנייה, מכירה ופדיון של ניירות ערך, שנגבה בפועל מלקוחות התאגיד הבנקאי שמחזיקים פיקדונות בשווי דומה לשווי הפיקדון שמחזיק הלקוח.
- ב. השיעור הממוצע המשוקלל של דמי ניהול פיקדון ניירות ערך, שנגבה בפועל מלקוחות התאגיד הבנקאי שמחזיקים פיקדונות בשווי דומה לשווי הפיקדון שמחזיק הלקוח.
4. התאגיד הבנקאי יציג ללקוח את האמור בסעיף 3 להוראה, במסגרת ההודעה שנמסרת לו מכוח סעיף 5א(ג)(1) לחוק הבנקאות (להלן - ההודעה). הנתונים שיימסרו ללקוח יתבססו על נתונים שהתקבלו במהלך תקופה של 6 חודשים (ינואר – יוני, יולי – דצמבר).
5. התאגיד הבנקאי יפרסם באתר האינטרנט שלו את המידע האמור בסעיף 3 להוראה, כשהוא ערוך בהתאם לטבלה בתוספת א'. הנתונים שיפורסמו באתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי יתבססו על נתונים שהתקבלו במהלך תקופה של 6 חודשים (ינואר – יוני, יולי – דצמבר), ואשר אותם יעדכן התאגיד הבנקאי באתר תוך 30 ימים מסוף כל תקופה.

הצגת מידע על חיובים בפועל

6. לצד המידע שיימסר ללקוח, מכוח סעיפים 3 ו-4 לעיל, יציג התאגיד הבנקאי בהודעה את עמלות קניה, מכירה ופדיון של ניירות ערך בהן חויב הלקוח, במהלך תקופה של 6 חודשים (ינואר – יוני, יולי – דצמבר). אופן הצגת הפירוט על עמלות אלה, יעשה בהתאם לטבלה בתוספת ב'.

7. לצד המידע שיימסר ללקוח, מכוח סעיפים 3 ו-4 לעיל, יציג התאגיד הבנקאי בהודעה את עמלות דמי ניהול ניירות ערך בהן חויב הלקוח, במהלך תקופה של 6 חודשים (ינואר – יוני, יולי – דצמבר). אופן הצגת הפירוט על עמלות אלה, יעשה בהתאם לטבלה בתוספת ג'.

על אף האמור בסעיף זה, החזיק לקוח בנייר ערך מסוים, בהחזקה המורכבת מתקופות החזקה שונות, במקום הצגה של תקופת החזקה כנדרש בתוספת ג', יפנה התאגיד הבנקאי למידע בהודעה, המסביר את אופן חישוב מספר ימי החזקה של אותו נייר, כפי שבוצע על ידי התאגיד הבנקאי לצורך קביעת סכום העמלה בה חויב הלקוח בפועל.

* * *

עדכונים

תאריך	פרטים	גרסה	חוזר 06 מס'
02/04/2014	חוזר מקורי	1	2415

תוספת א' (סעיפים 3, 4, 5)

התפלגות נתונים על גביית עמלות של ניירות ערך בפועל ליחידים ולעסקים קטנים¹					
שיעור ממוצע משוקלל של העמלה²					
דמי ניהול³		קניה, מכירה ופדיון³			שווי פיקדון בסוף התקופה (באלפי ₪)⁴
		ני"ע ישראלים			
ני"ע זרים	ני"ע ישראלים	ני"ע זרים	מלווה קצר מועד	מניות ואגרות חוב	
					עד 25
					מעל 25 ועד 50
					מעל 50 ועד 75
					מעל 75 ועד 100
					מעל 100 ועד 200
					מעל 200 ועד 400
					מעל 400 ועד 700
					מעל 700 ועד 1,000
					מעל 1,000

1 לא כולל עמלות שנגבו, ככל שנגבו, בגין פעולות קניה או מכירה של ניירות ערך שלא בוצעו בפועל
 2 הנתונים מתבססים על נתוני תקופה _____
 3 לגבי קנייה, מכירה ופדיון, יוצג שיעור עמלה בפועל; לגבי דמי ניהול יוצג שיעור עמלה שנתי בפועל
 4 שווי הפיקדון כולל ניירות ערך ישראלים וזרים

תוספת ב' (סעיף 6)

פירוט עמלות קנייה, מכירה ופדיון של ניירות ערך (ישראלים וזרים) שנגבו מחשבונך במהלך החודשים xx/xx/xx – xx/xx/xx						
תאריך	שם נייר הערך	סוג הפעולה (קנייה/מכירה/פדיון)	כמות	סכום הפעולה (₪)	סכום העמלה (₪)	שיעור עמלה ¹
1 שיעור עמלה בפועל						

תוספת ג (סעיף 7)

פירוט דמי ניהול ניירות ערך (ישראלים וזרים) שנגבו מחשבונך במהלך החודשים xx/xx/xx – xx/xx/xx					
שם נייר הערך	שווי הנייר (₪) לפיו חושבו דמי הניהול	תקופת החזקה ¹ (תאריכים)	מס' ימי החזקה	סכום העמלה (₪)	שיעור עמלה ²
<p>1 בהתייחס לניירות ערך המוחזקים בתקופות החזקה שונות, אופן חישוב מספר ימי החזקה לצורך קביעת סכום העמלה, הנו כמפורט להלן: ... (להשלמה על ידי התאגיד הבנקאי)</p> <p>2 שיעור עמלה שנתי בפועל</p>					