



מחלקת רגולציה וניהול סיכונים

מוניטור רגולציה

KPMG סומך חייקין

ינואר 2025

התפתחויות רגולטוריות – מבט על – דצמבר 2024

בנק ישראל:

- השקת כלי להשוואה של מידע בהיבטים צרכניים בין הבנקים
- תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל
- תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור
- תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים
- קובץ שאלות ותשובות ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא סיכון ריבית בתיק הבנקאי
- חוזר בנושא הוראות מעבר לשנת 2024 (דיווח לציבור)
- קובץ שאלות ותשובות ליישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא הלימות הון

רשות ניירות ערך:

- הוראה לחברות תשלומים ובעלי רישיון ייזום בסיסי: דיווחים לרשות ניירות ערך
- תחולת חוק העיסוק בשירותי תשלום על פעילויות נאמנות
- חברה שעושה "אובר-רולינג" צריכה לנמק מדוע מדובר ב"מקרה מיוחד"

רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון:

- צו שירות מידע פיננסי: דחיית מועד תחילתו של החוק לעניין מקור מידע שהוא בעל רישיון למתן אשראי או להפעלת מערכת לתיווך באשראי

רשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור:

- כללים לשימוש במידע שהועבר למטה הלאומי ללוחמה כלכלית בטרור לשם חקירת עבירות נוספות ולהעברתן לרשות אחרת
- כללים לבקשת מידע והעברתו מן הרשות המוסמכת למטה הלאומי ללוחמה כלכלית בטרור

הרשות להגנת הפרטיות:

- הנחיה בנושא העברת בעלות במאגר מידע
- תקנות הגנת הפרטיות ביחס למידע שהתקבל מהאזור הכלכלי האירופי

מגמות, סקרי רוחב וקולות קוראים:

- הקמת צוות להגברת התחרות במערכת הבנקאית ובאשראי;
- קול קורא בנושא מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך;
- מערכת הבנקאות בישראל: סקירה חצי שנתית 2024;
- רפורמה בעשיית השוק בבורסה: צעדים חדשים לשדרוג הנסילות והסחירות בשוק ההון.



חקיקה:

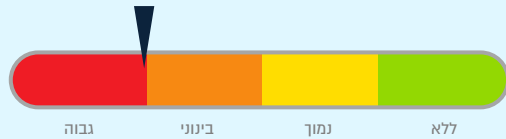
- טיוטת הנחיות לעניין אופן ההתייעצות עם רשות האסדרה וטיטות תוספת למדריך הממשלתי לגיבוש רגולציה
- טיוטת תקנות מס הכנסה (ניכוי מתמורה או מרווח הון במכירת נכס דיגיטלי), התשפ"ה-2024
- טיוטת צו מס הכנסה (קביעת תמורה או תשלום מנכס דיגיטלי כהכנסה), התשפ"ה-2024
- טיוטת תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני) (תיקון מס'...), התשפ"ה-2024

מקרא:

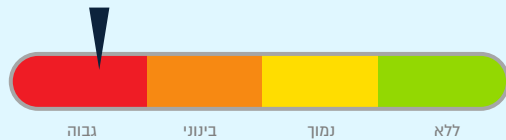
- הוראה או חקיקה סופיים | ● טיוטות, סקרי רוחב ותזכירי חוק | ● מסמכי הנחיות, שאלות ותשובות, עמדות

נושאים במיקוד הרגולטורים

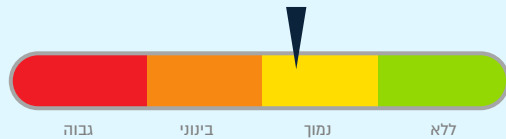
הגברת תחרות בענף הפיננסי וחדשנות בפיננסים



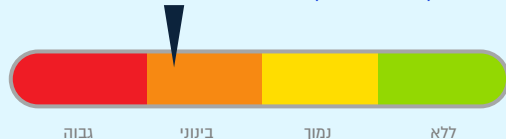
ניהול סיכונים, ציות וממשל תאגידי, דיווח



הגנת הצרכן, מניעת הלבנת הון ופשיעה פיננסית, ופיקוח על מוצרים פיננסיים



טכנולוגיה, חדשנות, ניהול DATA והגנת הפרטיות



דגשים ומגמות ברגולציה הפיננסית בישראל – דצמבר 2024

דגשי סומך חייקין KPMG	נושאים במיקוד
<p>הגברת הפיקוח על תחום התשלומים: הוראת רשות ניירות ערך לחברות תשלומים ובעלי רישיון או אישור ייזום בסיסי בנושא דיווחים, מבטאת את המשך מגמת הגברת הפיקוח על נותני שירותי תשלום, זאת בהמשך לפרסום שורה של הוראות אסדרה לנותני שירותי תשלום בנושאים של הון עצמי, ציות וניהול סיכונים, מיקור חוץ ושמירה והגנה על נכסי לקוחות.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ ההוראה כוללת דרישות לדיווחים שנתיים, חצי שנתיים, רבעוניים ומידיים בנושאים כמו נתונים כספיים, עמידה בדרישות הון עצמי, אמצעים טכנולוגיים וממשל תאגידי. ✓ ההוראה מעידה על מגמת הגברת הפיקוח על תחום התשלומים והבטחת עמידה בדרישות דיווח ובקרה. ✓ חברות תשלומים תידרשנה להיערכות פנימית משמעותית והטמעת מנגנונים וכללי ממשל תאגידי נאותים לאיסוף הנתונים והכנת הדוחות לדיווח. ✓ תרומה לחיזוק משטר הציות של הגוף המפוקח ועמידתו בהוראות רשות ניירות ערך בתחומים השונים, כגון דרישות הון עצמי, אבטחת מידע ופרטיות, ניהול סיכונים והגנת צרכניות. ✓ ההוראה הסופית כוללת מספר הקלות, בעקבות הערות הציבור שהתקבלו לטייטה. בין ההקלות המרכזיות: צמצום דרישת הדיווח הרבעוני לחברות תשלומים שאינן בעלי פעילות בהיקף גדול, והקלה לעניין דרישת פומביות הדיווחים, במסגרתה הוחלט כי בשלב זה לא ייקבעו חובות דיווח פומבי מכוח ההוראה. <p>הרחבת תחולת החקיקה לעניין שירותי תשלום:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ על גופים הפועלים כיום במסגרת יחסי נאמנות לבחון את הצורך ביחס לפעילותם בהתאם למאפיינים שפורסמו על ידי רשות ניירות ערך. 	<p>תשלומים</p>
<p>כניסת שחקנים חדשים לתחום השירותים הבנקאיים: הוקם צוות מקצועי בין משרדי אשר בוחן בימים אלה מתווים להקלת החסמים המונעים כניסה של שחקנים חדשים למערכת הבנקאית או פיתוח של תחומי פעילות חדשים על ידי השחקנים הקיימים, ובכלל זה מתווה רישיונות בנקאיים מדורגים שיאפשרו לגופים חוץ-בנקאיים להציע פיקדונות ולתת אשראי.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ המגמה צפויה לשכלל את שוק השירותים הפיננסיים בישראל ולהוזיל את עלויות המימון למגזר הקמעונאי. ✓ גופים חוץ בנקאיים בוחנים את השלכות מתווה הרישוי המדורג על פעילותם ונערכים להתאמות הנדרשות. <p>הגברת השקיפות לצרכן: השקת כלי הנועד להקל על לקוחות המערכת הבנקאית להשוות בצורה ברורה בין השירותים והמוצרים המוצעים להם על ידי בנקים שונים, לפעול לשיפור התנאים, ולקבל החלטות מושכלות לאחר סקר שוק. השקת הכלי עשוי לתרום להגברת התחרות והשקיפות לצרכנים במערכת הפיננסית.</p>	<p>הגברת התחרות בשירותי בנקאות</p>
<p>שכלול שוק ההון והגברת ההגנות על המשקיעים: צפויים שינויים במבנה העמלות והתגמול בפעילות הציבור בניירות ערך, אשר עשויים לתרום להגברת השקיפות, התחרות והגנת הצרכן.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ תיתכן דרישה להיערכות מתאימה מצד תאגידיים בנקאיים, חברי בורסה ושאנים חברי בורסה, יועצים ומשווקים, הבורסה לניירות ערך ומנהלי קרנות נאמנות. ✓ רפורמה בעשיית השוק בבורסה: רפורמה המיועדת לשפר את נזילות המסחר ולהגדיל את היקפו. ✓ עושי שוק עשויים ליהנות מהקלות בתחום פעילותם ותמיכה שוטפת מהבורסה לניירות ערך. 	<p>שוק ההון</p>
<p>תקנות איסור הלבנת הון בנושא כללים לשימוש במידע שהועבר למטה הלאומי ללוחמה כלכלית בטרור:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ חיזוק הפיקוח על עמותות וחברות לתועלת הציבור. ✓ עמותות וחברות לתועלת הציבור יידרשו להקפיד על ניהול תקין ושוטף, מחשש לחשיפה ולפיקוח מוגבר ואף לפירוק במקרה של חשד לפעילות בלתי חוקית. 	<p>איסור הלבנת הון ומימון טרור</p>
<p>(!) תזכורת: ביום 1.1.2025 נכנסו לתוקף תקנות הגנת הפרטיות גם ביחס למידע נוסף המצוי במאגר מידע בישראל יחד עם מידע שהתקבל מהאזור הכלכלי האירופי.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ הנחייה בנושא העברת בעלות על מאגר מידע: ככל שהשליטה במאגר השתנתה, יש לפעול לבחינת השימוש וההרשאות לגישה למידע ולקבלת הסכמה מחודשת של נושאי המידע. <p>לפירוט ראו עדכון רגולציה שמרכז את עדכוני החודש בנושא הגנת הפרטיות.</p>	<p>הגנת הפרטיות ואבטחת מידע</p>

דגשים ומגמות ברגולציה הפיננסית בישראל – דצמבר 2024

דגשי סומך חייקין KPMG

נושאים במיקוד

תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל

- ✓ הקלות ביישום הוראה 311 (ניהול סיכונים אשראי) בכל הקשור ליכולת התבססות על הדוחות של לווים – הארכה של 6 חודשים.
- ✓ הקלות בנושא טיפול בדחיית התשלומים ללקוחות (גילוי נאות ומסירת מסמכים) – הארכה עד ליום 31.3.25.

- ✓ הקלות בנוגע להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" בקשר להלוואות למימון מרחבים מוגנים ובנוגע להלוואות לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין עד לשיעור מימון של 70%, ובלבד שסכום ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ₪ - עד תום תקופת תוקפן של תקנות התכנון והבנייה (עבודות ומבנים הפטורים מהיתר).

תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים

- ✓ במסגרת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, הוארכה החרגה זמנית לחברות כרטיסי אשראי מהמגבלות על חבות של קבוצת לווים בנקאית ומהמגבלה המצרפית על לווים גדולים עד ליום 1.1.2026, או עד למועד היישום המוקדם של ההוראה החדשה "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות" שתחליף את הוראה 313.
- ✓ הארכה נועדה להתאים את האסדרה למעבר להוראה החדשה, תוך שמירה על המשכיות תפעולית.

חוזר בנושא הוראות מעבר לשנת 2024 (דיווח לציבור)

- **גילוי סיכון ריבית:** החל משנת 2024, חובה לכלול בדוחות נתון מקסימלי מתוצאות ניתוח תרחישים על סיכון ריבית והשפעתם על השווי ההוני, הכנסות ריבית נטו וההכנסות מימון שאינן מריבית.
- **גילוי הלוואות בסיכון מוגבר:** הוארכה הדרישה למתן גילוי בדבר השפעת הגדלת דרישות ההון בגין הלוואות בסיכון מוגבר לרכישת קרקע.
- **שיפור גילוי על סיכונים ריבית ומגזרי פעילות פיקוחיים: יישום גילוי מדורג**
 - ✓ סיכונים ריבית: גילוי בדוח לשנת 2025 ואילך;
 - ✓ סיכונים נזילות ומימון: יישום מדורג משנת 2024 ועם הקלות בדוחות הרבעוניים לשנת 2025;
 - ✓ דרישות הון לסיכון תפעולי: ייכנסו לתוקף בדוחות 2026.
- **דוח ESG:**
 - ✓ הדוח לשנת 2024 יידרש להתפרסם עד ליום 30.4.25 ולא עד סוף חודש מאי כפי שהיה בשנה קודמת.
- **הקלה בדבר גידור מטבע חוץ:**
 - ✓ ההקלה הוארכה עד ל-1.1.2026;
 - ✓ ניתן שלא לשנות את הטיפול החשבונאי ביחסי גידור מטבע חוץ שיושם בדוחות כספיים של חברת בת, או סניף בחו"ל שהם בגדר "זרוע ארוכה" של תאגיד בנקאי.
- **טיפול בהפרשי שער של מטבע חוץ בגין אגרות חוב זמינות למכירה: הארכה עד ליום 1.1.26:**
 - **יישום CECL לראשונה:**
 - ✓ בוטלו רוב ההנחיות לגבי דרישות גילוי שהיו קיימות ביישום לראשונה למעט גילוי בנוגע להשפעה על ההון שהותאמו;
 - ✓ תאגיד בנקאי רשאי להמשיך להשתמש בשיטת עומק הפיגור לקביעת מצב פיגור של הלוואות לדיור עד ליום 1.1.2026.
- המשך הקלות בדבר יישום תקנים בדבר צירופי עסקים והקלות בדבר גילוי על הטבות מס שלא הוכרו – הארכה עד לסוף שנת 2025.

בנקאות
ניהול סיכונים

לפרטים נוספים

מחלקת רגולציה ב-KPMG, סומך חייקין, תחומי התמחות:

- ליווי ויעוץ בנוגע ליישום רגולציה פיננסית;
- תהליכי הרישוי של הפעילות הפיננסית;
- תהליכי הרישוי וכניסה לפעילות בחו"ל;
- יעוץ בתחומי הגנת הפרטיות (Privacy) ורגולציה טכנולוגית;
- יעוץ בתחום רגולציה בהגנת צרכן;
- סיוע בניטור שינויים רגולטוריים, בסקרים של הוראות הרגולטוריות בארץ ובחו"ל;
- יישום הוראות בתחום ניהול הסיכונים – מתודולוגיה, נהלים ותהליכי ניטור;
- יישום דרישות הדיווח לרשויות הרגולטוריות השונות;
- סיוע מקצועי בסוגיות רגולטוריות מורכבות והעברת הדרכות.

לקבלת ייעוץ רגולטורי ועדכוני רגולציה פיננסית בישראל [ניתן ללחוץ כאן](#) או לפנות לאנשי הקשר שלכם ב-KPMG סומך חייקין.

יבגניה קומר

פרינספל, ראש מחלקת רגולציה וניהול סיכונים

03-6848814

ekremer@kpmg.com



kpmg.co.il

המידע המוצג כאן הינו בעל אופי כללי ואינו מיועד לענות על הצרכים הייחודיים של כל יחיד או ישות. אף על פי שאנו משתדלים לספק מידע מדויק וזמין, אין באפשרותנו להבטיח את עדכניות המידע ביום בו הוא מתקבל וכן כי המידע ימשיך להיות מדויק גם בעתיד. אין לפעול לפי המידע המוצג ללא ייעוץ מקצועי מתאים לאחר בדיקה מקיפה ויסודית של המצב הספציפי.

KPMG International והישויות המסונפות אליה אינם מספקים שירותים ללקוחות. לאף פירמה חברה אין סמכות לחייב או לקשור את KPMG International, כל ישות הקשורה אליה או פירמה אחרת החברה ברשת, מול צדדים שלישיים, ול-KPMG International או כל ישות קשורה אליה אין סמכות לחייב או לקשור כל פירמה החברה ברשת מול צדדים שלישיים.

© KPMG 2025 סומך חייקין, שותפות רשומה בישראל ופירמה חברה בארגון הגלובלי של KPMG המורכב מפירמות חברות עצמאיות המסונפות ל-KPMG International Limited, חברה אנגלית פרטית מוגבלת באחריות. כל הזכויות שמורות.

השם והלוגו של KPMG הינם סימנים מסחריים אשר השימוש בהם נעשה תחת רישיון של הפירמות החברות העצמאיות בארגון KPMG העולמי.