



אוקטובר 2020

 **GORNITZKY**
— 80 Years of Excellence —

פורסם תזכיר חוק להרחבת אפשרויות המימון של תאגידי אשראי חוץ-בנקאי

משרד האוצר פירסם לאחרונה תזכיר לתיקון חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981 ("חוק הבנקאות") שמטרתו להרחיב את אפשרויות המימון של תאגידי אשראי חוץ-בנקאי. התזכיר פתוח להערות מהציבור עד ליום 23 באוקטובר 2020.

אחד ממקורות המימון העיקריים של בנקים בהעמדת אשראי הוא פיקדונות הציבור. בעוד שבנקים נהנים מהעלות הנמוכה של השימוש בפיקדונות מן הציבור כמקור אשראי, תאגידי אשראי חוץ-בנקאי אינם רשאים לעשות כן והם נאלצים לעשות שימוש במקורות מימון יקרים יותר. בכך נהנים הבנקים מיתרון תחרותי מובנה.

על רקע האמור, כדי לאפשר לתאגידי אשראי חוץ-בנקאי מקורות מימון זולים אחרים ובכך להגדיל את היצע האשראי למשקי בית ועסקים קטנים בישראל, נערכו לאורך השנים תיקונים לחוק הבנקאות שמטרתם לאפשר לתאגידי אשראי חוץ-בנקאי לממן את פעילותם באמצעות גיוס חוב מהציבור (על דרך של הנפקת תעודות התחייבות), וזאת בכפוף למגבלות שונות.

כך, החוק קובע כי הסכום הכולל של החוב המגויס מן הציבור על-ידי תאגידי אשראי חוץ-בנקאי לא יעלה על 5 מיליארד ש"ח. דוגמאות למגבלות נוספות הן האיסור הקבוע בחוק על תאגידי אשראי חוץ-בנקאי המגייס חוב מהציבור להעמיד אשראי לתאגידי שהכנסתו השנתית בשנה שקדמה למועד העמדת האשראי הייתה גבוהה מ-400 מיליון ש"ח. או האיסור על העמדת אשראי למטרות דיור המובטח בבטוחות על דירות מגורים. כמו כן, תעודות ההתחייבות שמנפיק תאגידי אשראי חוץ-בנקאי לציבור, מחויבות בדירוג מינימלי בהתאם להוראות החוק.

מטרת התזכיר שפורסם על-ידי משרד האוצר, להמשיך ולהגדיל את אפשרויות המימון של תאגידי אשראי חוץ-בנקאי על-מנת לשפר את היצע האשראי לציבור ובכך לשפר את יכולתם של תאגידי אשראי חוץ-בנקאי להתחרות בבנקים.

התזכיר שפורסם מציע לבטל את המגבלות המוזכרות לעיל על איסור העמדת אשראי לתאגידי שהכנסתו השנתית עלתה על 400 מיליון ש"ח, האיסור על העמדת אשראי לדיור המובטח בבטוחות על דירות מגורים, והחייב בכך שתעודות ההתחייבות המונפקות על-ידי תאגידי אשראי חוץ-בנקאי תהיינה בעלות דירוג מינימלי. ביטול מגבלות אלה יחולו על כל תאגידי האשראי החוץ-בנקאיים.

הקלה מוצעת נוספת היא להרחיב את היקף החוב שתאגיד אשראי חוץ-בנקאי רשאי לגייס באמצעות תעודות התחייבות עד 15 מיליארד ש"ח (במקום 5 מיליארד עד היום). תאגיד כאמור יהיה רשאי לגייס חוב גם באמצעות ניירות ערך מסחריים המאפשרים גיוס חוב לתקופות קצרות של פחות משנה (ובלבד שמועד התשלום בגינם אינו מוקדם ממאתיים ושבעים ימים מיום ההצעה) ותנאי הנפקתם נוחים יותר.

עם זאת, ההקלה לעניין הרחבת היקף האשראי המגויס מן הציבור והאפשרות לגייס גם באמצעות ניירות ערך מסחריים כאמור, צפויה לחול רק על תאגידי אשראי חוץ-בנקאי שחלות לגבי פעילותו הוראות של רגולטור לעניין הלימות הון ולעניין נזילות. לאור המגבלה האמורה, ובשים לב לכך שרשות שוק ההון לא הטילה דרישות נזילות והלימות הון על תאגידי אשראי חוץ-בנקאי המפוקחים על-ידה (הגם שיש לה הסמכות לעשות כן) נראה שרק חברות כרטיסי האשראי (המפוקחות על-ידי בנק ישראל וכפופות לדרישות כאמור) צפויות ליהנות מן ההקלה האמורה.

לפרטים נוספים:



אלון פלד, שותף

alonp@gornitzky.com 



אלית אלקון, שותפה

elkon@gornitzky.com 