

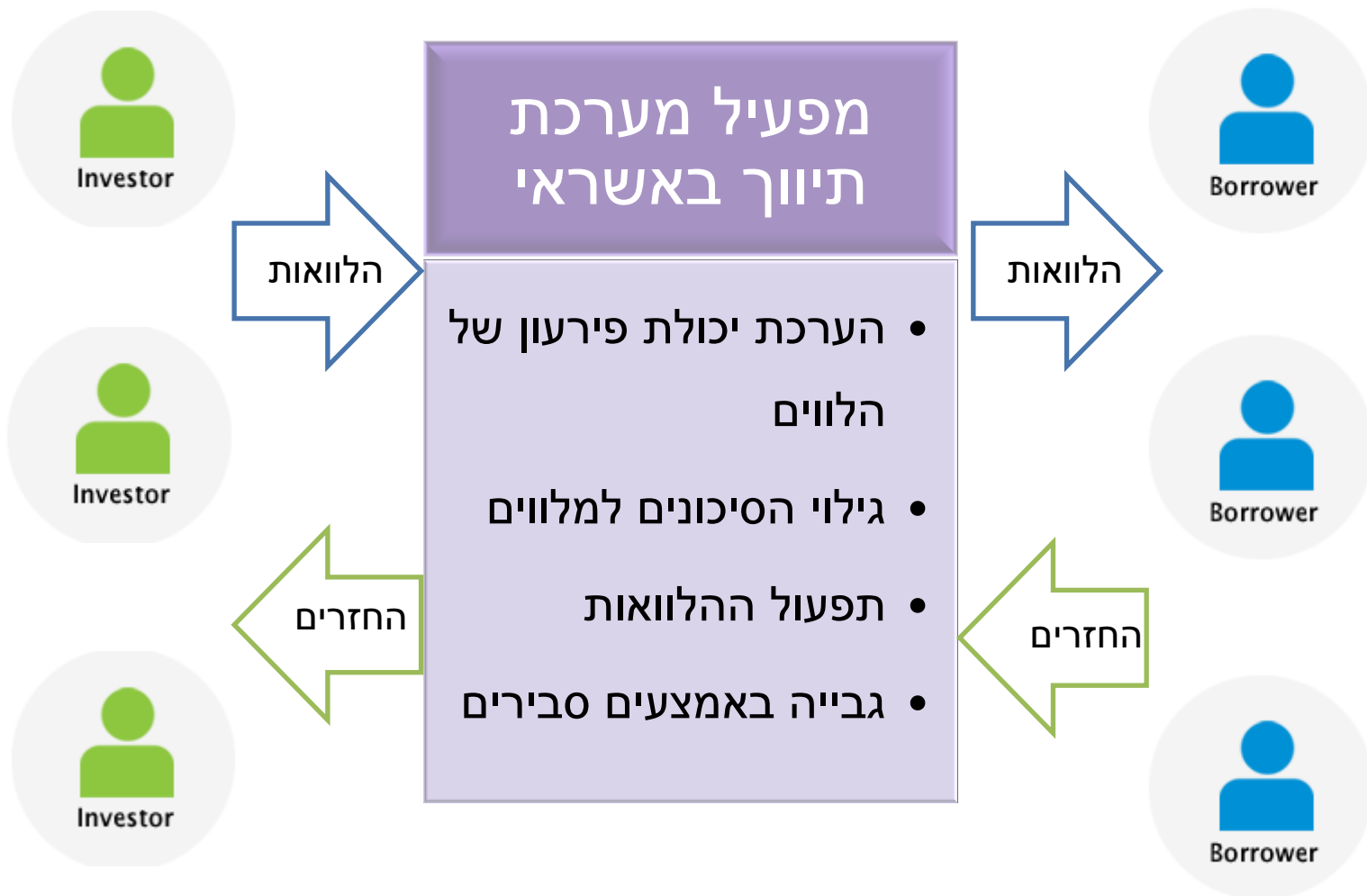


**הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים  
(שירותים פיננסיים מוסדרים) (תיקון מס' 4)  
(הפעלת מערכת לתיווך באשראי), התשע"ז-2017**

אפריל 2017



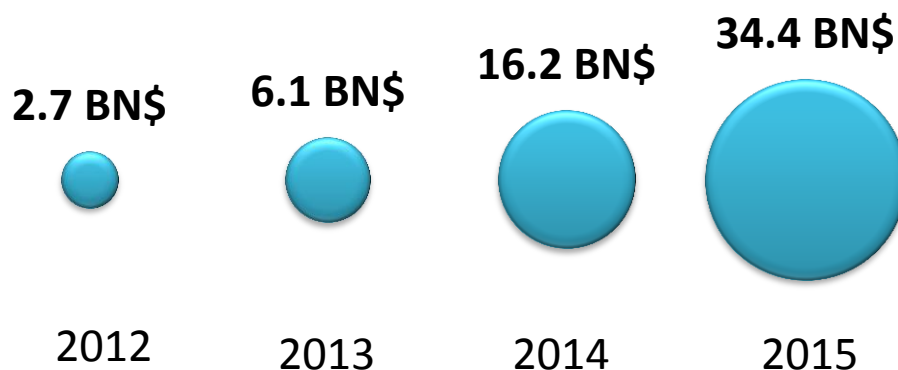
# מערכת לתיווך באשראי – P2P





# מערכות תיווך למימון המונים בעולם

סך המימון שניתן באמצעות P2P  
במהלך השנה



קצב צמיחה גבוה



פעילות רב לאומית



מגוון מוצרים פיננסיים  
הלוואות \$25B  
מימון חברתי \$5.5B  
גיוס הון \$2.5B



# הצורך בחוק המוצע

- הסדרת רגולציה לטווח הארוך בשוק החוץ-בנקאי (המלצות צוות ליכט וצוות בריס)
- במדינות רבות כבר נקבעה רגולציה על הפעלת מערכות לתיווך באשראי – אנגליה, אוסטרליה, ארגנטינה, ברזיל, קנדה, ניו זילנד, בלגיה, גרמניה, הולנד, ספרד, צרפת, איטליה, ארה"ב, ועוד.
- הפיקוח נדרש כדי להגן על משקיעים ולוויים באמצעות מערכות תיווך באשראי
- הפיקוח נדרש כדי להגביר את אמון המלוויים והלוויים הפוטנציאליים בפלטפורמות
- הפיקוח נדרש כדי להגביר את אמון המערכת הבנקאית במערכות תיווך באשראי ובכך לסייע בהסרת קשיים בניהול חשבונות



# עיקרי החוק המוצע

- הפעלת מערכת לתיווך באשראי תחייב לקבל רישיון מהמפקח על שירותים פיננסיים
- אסדרת הפעלה של מערכות לתיווך באשראי ליחידים בלבד
- דרישות הון נמוכות – עד שהמערכת תגיע לצבר אשראי של 25 מיליוני ש"ח
- ניהול כספי לקוחות בנאמנות כלפי המלווים והתנהלות הוגנת כלפי הלווים
- איסור עיסוק במתן אשראי, למעט בנקים וכרטיסי אשראי
- הגנות מיוחדות על מלווים - חובה לקבוע מודל להערכת סיכויי פירעון הלוואות, חובה לגלות סיכונים למלווה, איסור העדפת מלווה אחד על פני מלווה אחר
- הגנות מיוחדות על לווים - איסור גילוי פרטים מזהים של לווה, גילוי עלויות מלא לרבות כל העמלות והריביות שיידרש לשלם
- התאמות למערכת חברתית המתווכת באשראי ללא ריבית
- התאמות בחוק הלוואות חוץ בנקאיות