

תשלומים

היום שאחרי הרישיון

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023

מאי 2026

מיכל אוחנה, שותפה

ראש תחום רגולציה פיננסית

שמירת כספי לקוחות

עקרון העל: הפרדה מוחלטת ונזילות



הפרדה

כספי לקוחות אינם כספי החברה.
חובה להבחין בכל עת בין זכויות
הלקוח לנכסי החברה.



נזילות

הבטחת היכולת לבצע פעולות
תשלום בכל עת שהלקוח
יחפוץ בכך.



הגנה

צמצום נזק ללקוח עקב קריסה, כשל,
רשלנות או מרמה, הבטחת הכספים
גם בתרחיש חדלות פירעון.

חלון הפקדה:

T + 5

חל רק במקרים בהם כספים התקבלו באמצעות אמצעי תשלום אף:
א. טרם זוכו בחשבון התשלום, או
ב. טרם הועמדו לרשות החברה, או
ג. הועברו למוטב/סולק אחר באותו יום עסקים.

הכספים יישמרו בתוך 5 ימי עסקים מהמועד שבו הם הועמדו לשימוש הלקוח
בחשבון התשלום לצורך ביצוע פעולות תשלום



משמורן
(חשבון ייעודי)

T + 1

המועד האחרון להפקדת הכספים
בחשבון ייעודי במשמורן

T = 0

קבלת הכספים
מהלקוח או עבורו

ציות וניהול סיכונים

מסגרת ניהול
הסיכונים בחברת
תשלומים

ממשל תאגידי ומערך הציות
אישור מדיניות ותוכנית עבודה שנתית,
פיקוח שוטף על תרבות הציות בחברה

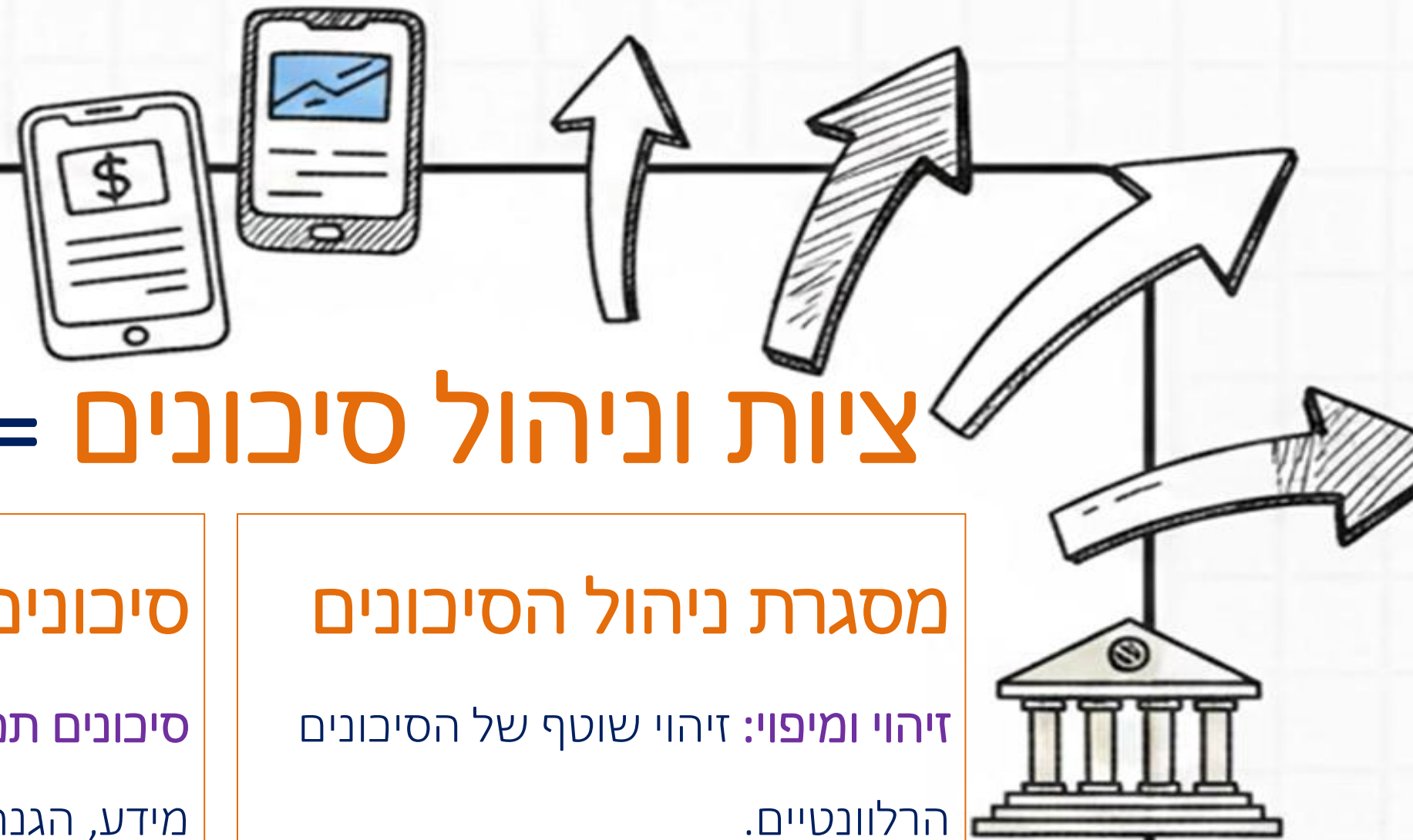
מינוי קצין ציות עצמאי
נושא משרה בכירה, אחראי על ניטור
הפרות והדרכת עובדים

גיבוש מדיניות ציות כתובה
קביעת כללים ליישום הוראות החוק,
מנגנוני דיווח וצעדים נגד מפרים

השוואת תחומי האחריות של שומרי הסף בארגון

	קצין ציות	ממונה ניהול סיכונים	דירקטוריון
כפיפות וסמכות	נישה ישירה למנכ"ל	עצמאי מהפעילות העסקית	פיקוח עליון
אחריות עיקרית	ניטור יישום הוראות הדין והדרכת עובדים	עריכת מפת סיכונים ודיווח על אירועים חריגים	אישור תיאבון הסיכון ומנבלות החשיפה

לדוגמא סימולטור הון יומי -
כלי בקרה יציבותי לניהול
סיכונים ולעמידה שוטפת
בדרישות ההון.



ציות וניהול סיכונים = תהליך שוטף מבוסס בקרה ותחקור

כלים לחוסן תפעולי

ופיננסי

✓ מבחני קיצון לפחות אחת לשנה.

✓ תכנית הפסקת פעילות הכוללת

הגנה על כספי הלקוחות, החזרתם
המיידית וניהול המשאבים הכספיים.

סיכונים מרכזיים

סיכונים תפעוליים וטכנולוגיים: אבטחת
מידע, הגנת סייבר, המשכיות עסקית
וניהול תהליכי עבודה.

ציות ופשיעה פיננסית: מניעת הלבנת
הון ומימון טרור, הונאות ומעילות.
סיכונים פיננסיים: חשיפות אשראי,
נזילות, שערי חליפין וריבית.

מסגרת ניהול הסיכונים

זיהוי ומיפוי: זיהוי שוטף של הסיכונים
הרלוונטיים.

מדידה והערכה: שימוש במודלים
ובמבחני הערכה לדירוג הסיכונים
ולקביעת רמת החשיפה.

בקורות פנימיות: בקורות שוטפות, תיעוד
כשלים וליקויים, ועדכון לפי הצורך.

דיווחים לרשות ניירות ערך

לצורך הבטחת יכולת הרשות לפקח על פעילותם של בעלי הרישיון, להבטיח את עניינם של לקוחותיהם, ובכלל זה לשמור על יציבות ואמינות שוק שירותי התשלום בישראל.

דיווחים החלים על כלל בעלי הרישיון:

- **שנתי מקיף:** פיננסי, סייבר, סיכונים
- **חצי שנתי:** דוחות לשימוש לרעה והונאות
- **דיווחים מיידיים:**

עד יום עסקים אחד: חשד למעילה, חריגה מהותית בהתאמת ספרים, או אירוע מהותי המשפיע על בעל הרישיון, לקוחותיו או שירותי התשלום	עד שעתיים: דיווח ראשוני טלפוני או בדוא"ל על אירוע אבטחה משמעותי
--	---

"אירוע אבטחה משמעותי" כולל אירוע כשל, אירוע תפעולי או אירוע אבטחת מידע בעל השפעה חמורה ונרחבת

דיווחים החלים על חברות תשלומים בלבד:

- דיווח רבעוני על שמירת כספי לקוחות

לא כל שינוי מחייב דיווח: למשל, התקשרויות במיקור חוץ מדווחות

רק כאשר יש שינוי מהותי או אירוע שמחייב דיווח לפי ההוראה.

דוגמאות נוספות:

✓ שינוי מהותי בחברה או החלטה על שינוי מהותי;

✓ מינוי או סיום כהונה של נושא משרה;

✓ שינוי מהותי במדיניות תשלום ריבית או באופן שמירת כספי הלקוחות.

אכיפה מנהלית

סעיף 43(ג) לחוק מקנה לרשות נ"ע סמכויות אכיפה לפי חוקי נ"ע לשם פיקוח, בירור מנהלי ואכיפת הוראות החוק.

איסור ספציפי על שיפוי וביטוח
בחברות תשלומים בגין עיצומים
נספיים המוטלים בהליכי
אכיפה מנהליים.

למעט שיפוי או ביטוח בשל
תשלום לנפגע ההפרה

ועדת אכיפה מנהלית – פרק ח'

מהות: הליך מעין שיפוטי

סוג הפרות: מהותיות ומורכבות

(פעילות ללא רישיון, שליטה או העברת
שליטה ללא היתר, אי ציות להוראות הרשות,
חריגה מהגבלות על פעילות נוספת, הפרות
בנושא שמירת כספי לקוחות וריבית, ומסירת
מידע מטעה לרשות.)

חשיפה: קנסות במיליוני ₪
וחשיפה אישית של נושאי
משרה

עיצום כספי – פרק ז'

מהות: הליך מנהלי ישיר
מול הרשות

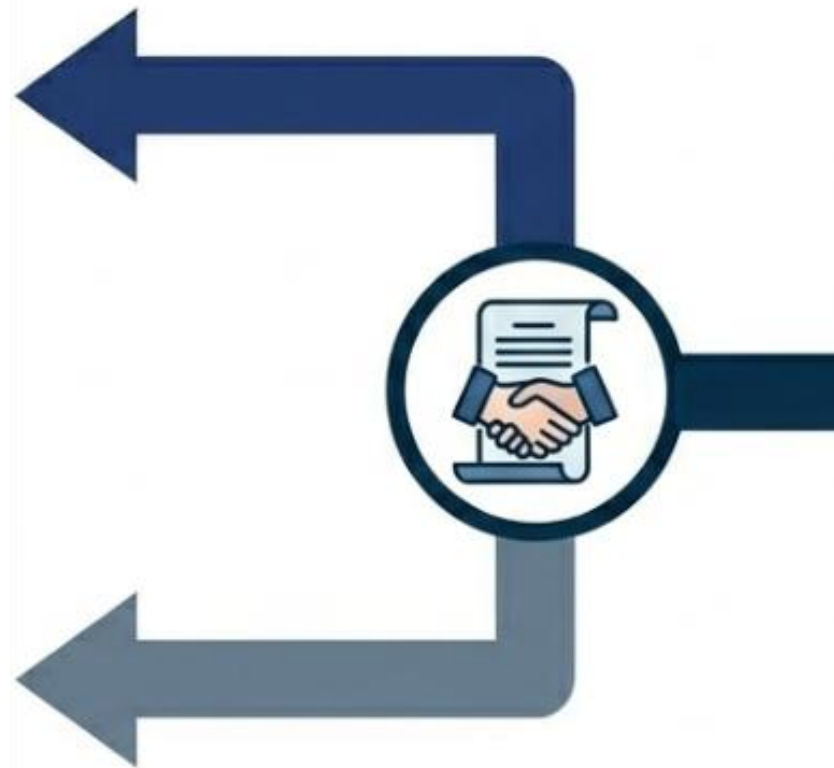
סוג הפרות: קבועות
מראש, טכניות,
תפעוליות או דיווחיות

חשיפה: קנסות (סכום
בסיס + מכפיל)

הסדרים למניעת הליכים

התמורה להסדר: הימנעות מנקיטת הליכים, הפסקת הליכים תלויים ועומדים או הימנעות מהעמדה לדין

המחיר: קבלת תנאים מוסכמים במסגרת ההסדר, אשר עשויים לכלול תשלום בספי, התחייבות לתיקון ההפרה והפסקתה, ולעיתים גם תנאים נוספים לפי נסיבות המקרה



מסלול חלופי לאכיפה (סעיף 52):

יושב ראש הרשות או פרקליט מחוז רשאים להתקשר בהסדר, בתנאים, להימנעות מנקיטת הליכים, להפסקת הליכים או להימנעות מהעמדה לדין. במסגרת ההסדר נקבעים תנאים מוסכמים, לפי נסיבות המקרה, במקום המשך ההליך האכיפתי הרגיל.

הוראות מעבר – נקודות זמן שיש להיערך אליהן

יוני 2026: סיום הוראת המעבר לנותני שירות בנכס פיננסי, ולכן מי שפועל כיום מכוח הסדר מעבר צריך לוודא מעבר מלא למסלול הרישוי/האישור הרלוונטי.

יוני 2027: התקרבות לסיום הדדליין של מנפיקי אמצעי תשלום / מרקטפלייס, ולכן נדרש להשלים היערכות רגולטורית, תפעולית ועסקית לפני מועד זה. ניתן פטור זמני, עד ליום 6.6.2027, על מי שעוסק בהנפקת אמצעי תשלום שמתקיימים בו התנאים לפטור לפי התקנות לחוק שירותי תשלום, תשע"ט 2019- (החוק הצרכני, אשר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום חוקק בהמשך לו), בנותנו שירות תשלום מסוג ניהול חשבון תשלום והנפקת אמצעי תשלום כאמור הקשור לאותו חשבון תשלום.

משמעות מעשית: בדיקת סטטוס רישוי, מיפוי פערי ציות, עדכון מסמכי מדיניות והשלמת דרישות תפעוליות ואבטחת מידע

מבעוד מועד





Thank you

