



אשראי חוץ בנקאי "מהפכת המחירים הבאה"?

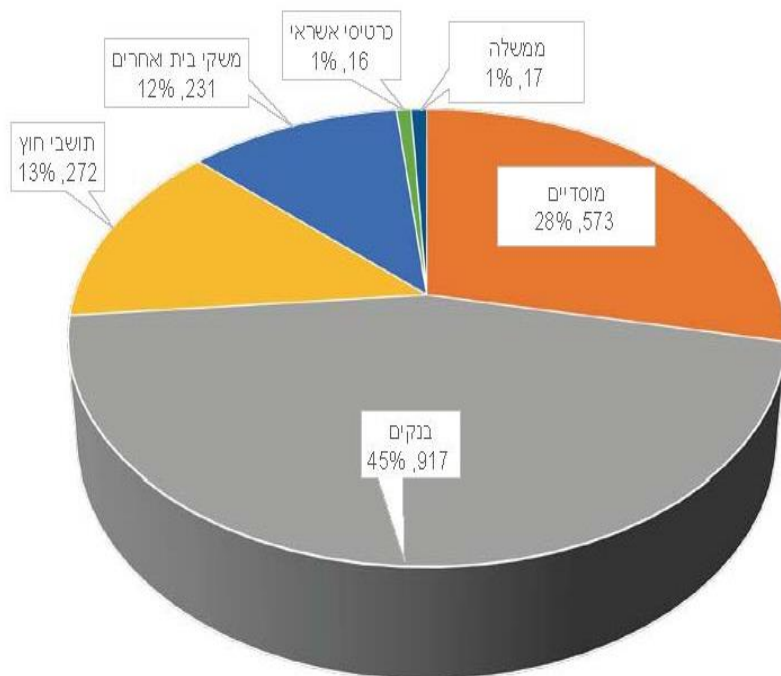
עו"ד אסף עוז



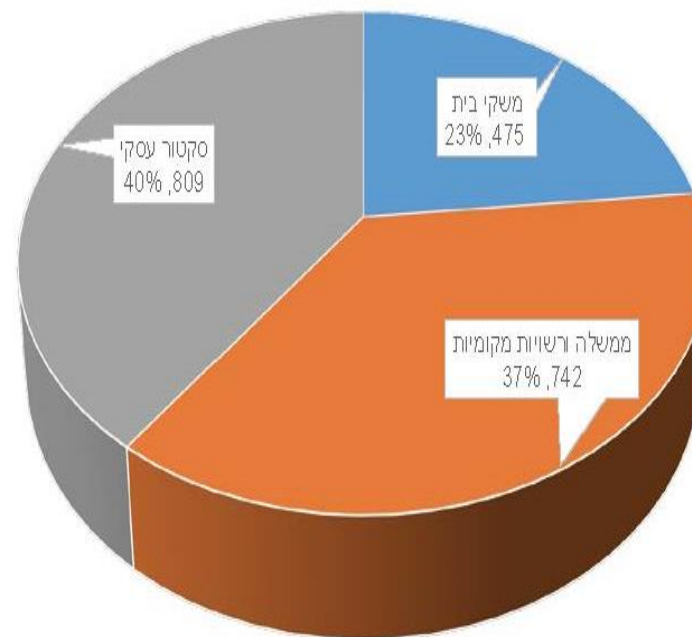
ISRAEL'S LEADING INTERNATIONAL LAW FIRM

שוק האשראי במספרים

מלווים - כלל שוק האשראי

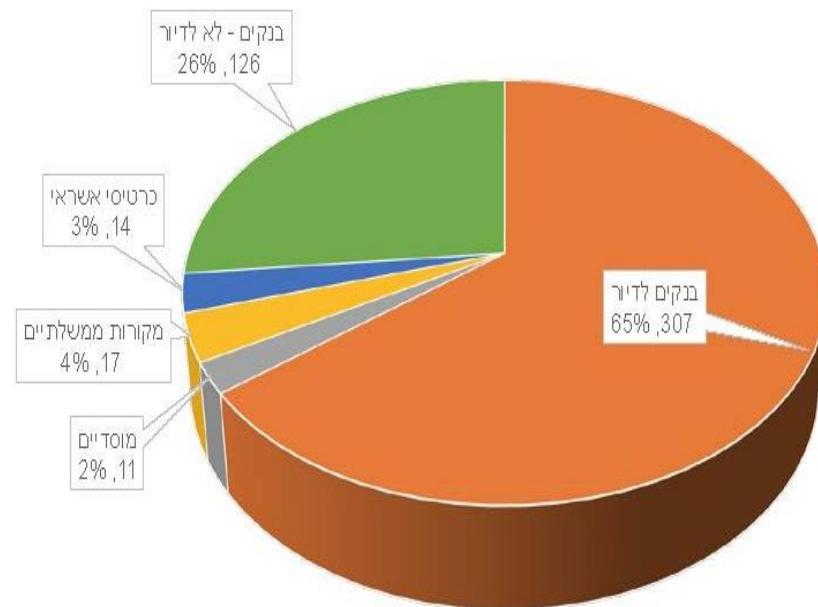


לווים - כלל שוק האשראי



שוק האשראי הצרכני במספרים

מלווים למשקי בית



- חברות ציבוריות למתן אשראי [מגייסות אג"ח סחיר]
- חברות פרטיות למתן אשראי
- חברות P2P



"מצרכים" לצורך מתן אשראי



○ מקורות

○ מידע

○ שיווק

○ רגולציה

כספי פרמיות

כספי עמיתים



פקדונות

הלוואות

שוק ההון

תיקון 21 לחוק הבנקאות (רישוי)

אג"ח לא סחיר

איגוח

תיקון 21 לחוק הבנקאות (רישוי)

מדברי ההסבר לתיקון לחוק:

"כדי לאפשר תחרות בשוק האשראי למשקי בית ולעסקים הקטנים והבינוניים, מוצע לאפשר לגופים חוץ-בנקאיים לגייס הון באמצעות הנפקת תעודות התחייבות לציבור. מתן אפשרות זו צפויה לפתוח בעבור הגופים החוץ-בנקאיים אפיקי מימון חדשים שאינם קיימים היום. הגדלת מקורות המימון צפויה –

- (1) להגביר את יכולת התחרות של הגופים החוץ-בנקאיים אל מול המערכת הבנקאית במתן אשראי למשקי הבית ולעסקים הקטנים והבינוניים, ובכך להוזיל את עלויות האשראי בסקטור האשראי הקמעונאי;**
- (2) להרחיב את היצע האשראי שיינתן על ידי הגופים החוץ-בנקאיים;
- (3) להוזיל את מחיר האשראי בעבור הגופים החוץ-בנקאיים וכך גם את מחיר האשראי הניתן על ידי גופים אלה למשקי הבית ולעסקים הקטנים והבינוניים."

מקורות



כספי פרמיות

כספי עמיתים

?P2P

פקדונות

הלוואות

שוק ההון

תיקון 21 לחוק הבנקאות (רישוי)

אג"ח לא סחיר

איגוח

- ✓ מתכון להצלחה – היצע מגוון של מקורות
- ✓ מחיר, מחיר, מחיר... וכמות, כמות, כמות...

משכורת & היסטוריית שכר
היסטוריית אשראי
חיובי כרטיסי אשראי
חסכונות/פנסיה/קרנות

התפתחויות חדשות/בהתהוות

מידע חברתי

חוק נתוני אשראי

תעודת זהות בנקאית

מה קורה מעבר לים?

Credit Score



✓ מתכון להצלחה – פיתוחו של "שוק מידע" משוכלל

[פניית לקוחות]

פניה יזומה בטלפון, ב- SMS ובאמצעי תקשורת אחרים

פרסומות

Point of Sale



מתכון להצלחה – רגולציה גמישה ✓

מסגרת חוקית & רגולציה חדשה

הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים חוץ-מוסדיים)

מדברי ההסבר להצעת החוק:

"אשראי חוץ-בנקאיים הוא צורך כלכלי-חברתי מרכזי.

שוק נותני שירותים פיננסיים משוכלל, מפוקח ורחב הוא בעל חשיבות כלכלית רבה. הוא יכול לשמש **חלופה** לשירותים שמספקת כיום המערכת הבנקאית והמוסדית, ויכול לתרום תרומה משמעותית לתחרות בתחום. צורך זה בולט על רקע המבנה הריכוזי בסקטור השירותים הפיננסיים בישראל והתחרות המוגבלת בו.

שוק האשראי החוץ-בנקאי לא יכול להתפתח בלא רגולציה אפקטיבית, שתגן בין השאר על הלקוחות. מערך רגולטורי כזה אינו קיים כיום.

מסגרת חוקית & רגולציה חדשה (המשך)

בהצעה מוצע לקבוע מתווה לאסדרת פעילותם של נותני שירותים פיננסיים חוץ-מוסדיים, היינו: **נותני שירותי מטבע ונותני שירותי אשראי חוץ-מוסדי**.

שר האוצר ימנה **מפקח** שיפקח על פעילותם של נותני השירותים הפיננסיים.

על פי המוצע תוטל **חובת רישוי** על עיסוק במתן שירות בנכס פיננסי ועל עיסוק במתן אשראי. החוק המוצע קובע הסדרים לעניין הרישיונות כאמור, לעניין **שליטה והחזקת אמצעי שליטה** בנותני השירותים הפיננסיים, לעניין **האורגנים ובעלי התפקידים** שיכהנו בהם, וכן קובע **הגבלות וחובות שונות שיחולו על פעילותם** של נותני השירותים הפיננסיים ומקנה סמכויות פיקוח למפקח, הכול במטרה להבטיח את פעילותם התקינה של נותני השירותים הפיננסיים ואת השמירה על ענייני לקוחותיהם.

הצעת החוק המתפרסמת בזה מהווה **צעד אחד מהצעדים המתוכננים** ליישום המלצות ומסקנות הצוות. בהמשך מוצע לעגן בחקיקה גם הסדרים לעניין שירותים פיננסיים נוספים ובכללם: שירותי תשלום, שירותי סליקה והנפקה, **שירותי תיווך באמצעות פלטפורמות להעברת נכסים (דוגמת פלטפורמות ה-P2P)**, קופות גמילות חסדים **ואגודות אשראי**.

נקודות למחשבה – חברות מבוססות טכנולוגיה

דוגמת Fundbox

עוסקת בניכיון חשבוניות

כל התהליכים והממשקים
ממוחשבים!

האם העתיד ב-FinTech?

חברות Peer 2 Peer

כיום נתח שוק קטן מאוד

האם חברות אלה הן ה-Wild Card?

חוזקות טכנולוגיות, תקורות נמוכות, פיזור סיכון

מיטב דש מחזיקה 23% ב-eLoan

פסגות מחזיקה 20% בבלנדר

השקעה פיננסית או השקעה

אסטרטגית?

רגולציה בדרך...

נקודות למחשבה – חברות כרטיסי אשראי

חברות כרטיסי אשראי (& סליקה) עצמאיות

מידע ביחס לאינספור לקוחות פרטיים

גישה (=פוטנציאל שיווק הלוואות) לאינספור לקוחות ובתי עסק

האם העתיד של חברות כרטיסי
האשראי במתן אשראי?





אז יש סיבה לאופטימיות?

תודה רבה

www.meitar.com



מיתר ליקוורניק גבע לשם טל ושות' עורכי דין

דרך אבא הלל טילבר 16, רמת גן, מיקוד 5250608

טלפון. 03 6103100 פקס. 03 6103111