

האם הביקורת הפנימית שלכם ערוכה לנב"ת ברוקר - דילר ?

הוראת נב"ת 461, שנכנסה לתוקף באוגוסט האחרון, משנה את כללי המשחק עבור תאגידים בנקאיים הפועלים כברוקר-דילר. מדובר בצעד משמעותי בדרך לרגולציה מתקדמת יותר של שירותי המסחר בקרב מכלול הגורמים הפעילים בשוק, שנועדה להבטיח **שקיפות, הוגנות וניהול סיכונים אחראי** מול הלקוח.

ההוראה מגדירה סטנדרטים חדשים: הפרדה ברורה בין תפקידי ברוקר ודילר, תיעוד מלא של הוראות וביצועים, חובת ביצוע מיטבי ("Best Execution"), מנגנוני מניעת ניגודי עניינים, והטמעת בקורות מתקדמות. המשמעות - המערכת הבנקאית נדרשת לא רק לעמוד בדרישות, אלא **לשנות תפיסת עומק של בקרה וניהול סיכונים** וליישר קו עם הסטנדרטים הבינלאומיים.

אחד השינויים העיקריים הינה **פונקציית הביקורת הפנימית** - קו ההגנה השלישי, שמעתה נדרש לפעול בפרואקטיביות, בראייה רוחבית ובשיתוף עם יחידות הציות וניהול הסיכונים.

בין תחומי האחריות המרכזיים של הביקורת תחת הנב"ת:

- בחינת תהליכי **התאמת פרופיל הלקוח למורכבות המוצר**. בעיקר בסגמנטי הלקוחות הפרטיים, שאינם בעלי הבנה וניסיון בשוק ההון.
 - ביקורת על יישום חובת **"ביצוע מיטבי"** - האם הלקוח באמת מקבל את התנאים הטובים ביותר האפשריים. נושא מורכב ומאתגר לפיקוח ובקרה, בעיקר עסקאות OTC ובמוצרים שאינם נסחרים בבורסות.
 - **תיעוד, הקלטות ודיווחים** - נושא ה Trade-Surveillance עולה בחשיבותו. לא רק קיום בקרה איכותית על מכלול אמצעי התקשורת, אלא גם יכולת זיהוי אנומליות, חריגי מסחר, מעילות והונאות.
 - **איתור וניהול ניגודי עניינים** ובנוסף, היבטי גילוי, שקיפות והוגנות.
 - **ביקורת מערכתית** על קווי ההגנה, סיכונים תפעוליים, מערכות מידע ותהליכי עבודה וממשקים.
- תפקידה של הביקורת הפנימית מתרחב, מיחידת ביקורת תגובתית לגוף אסטרטגי המספק תובנות ניהוליות, מייעץ בתכנון בקורות מראש, ומסייע להנהלה לנהל סיכונים באופן מושכל יותר.

הרגולציה החדשה יוצרת אתגרים לא מעטים - אך גם **הזדמנות אמיתית**:

בחברתנו אנו מלווים גופים פיננסיים בסיוע לגורמי הביקורת בהערכת פערים ובקורות, מבצעים סקרי ציות ומייעצים בהקמת מסגרת ביקורת אפקטיבית התואמת את הדרישות החדשות.