



בית הספר למוסמכים במינהל עסקים ע"ש ליאון רקנאטי

3240.1231 – רגולציה פיננסית ומוצרי ביטוח
Financial Regulation and Insurance Product
מסטר א' – תשפ"א

קבוצה	יום בשבוע	שעה	תאריך בחינה	מרצה	דואר אלקטרוני
01	א	21:30-18:45 (מחצית ראשונה)	כמפורט בלוח הבחינות	רו"ח משה שחף	moshe.shachaf@il.ey.com

שעת קבלה – בתיאום מראש

דרישות קדם

מודלים סטטיסטיים ואנליטיים לניהול
ניהול המימון
דיווח כספי ובקרה בארגונים

היקף הלימודים

היקף הי"ס לקורס : 1

1 = 4 ECTS – European Credit Transfer and Accumulation System (ECTS), ערך הניקוד של הקורס במוסדות להשכלה גבוהה בעולם שהינם חלק מ"תהליך בולוניה".

תיאור הקורס

הקורס נועד לחשוף לסטודנטים את מוצרי הביטוח בכל אחד משלושת המגזרים העיקריים: חיים בריאות ואלמנטרי, להבין את הרגולציה החלה על חברות ביטוח, נעמוד על האתגרים בפני משק הביטוח בארץ ובעולם, נעמוד על אופן ניהול הסיכונים החל על חברות אלה, נבחן את מידת השפעתן של תופעות כלכליות ופוליטיות אקסוגניות על יציבות ורווחיות הענף, נכיר מקרוב את הכוחות הפעילים במשק הישראלי ונתוודע למוצרים התחליפיים-פנסיה גמל וביטוח עצמי.

תפוקות למידה

עם סיום הקורס בהצלחה יוכל הסטודנט:

1. להבין מושגי יסוד בעולם הביטוח, מבנה ארגוני של חברת ביטוח, גוף מוסדי, אקטואריה בחברת ביטוח, הכרת התהליכים המרכזיים בחברת ביטוח.
2. הכרת רגולציה פיננסית תוך דגש לרגולציית תעשיית הביטוח.
3. הכרת מוצרי ביטוח
4. לקרוא ולהבין דוחות כספיים של חברת ביטוח.

הערכת הסטודנט בקורס והרכב הציון

ציון הקורס יתבסס על שני תרגילי בית במשקל שווה (15%) ובחינה סופית (85%).

* עפ"י תקנון האוניברסיטה תלמיד חייב להיות נוכח בכל השיעורים (סעיף 5).

* מועד הבחינה יפורסם באתר הפקולטה- לוח בחינות.

* תלמיד, הנעדר משיעור המחייב השתתפות פעילה או שלא השתתף באורח פעיל, רשאי המורה להודיע למזכירות כי יש למחוק את שמו מרשימת המשתתפים. (התלמיד יחויב בתשלום בגין קורס זה)

פירוט המטלות בקורס

במשך הקורס יינתנו שני תרגילים מסכמים ותהיה בקורס בחינה סופית. הכנת והגשת פתרונות התרגילים יוגשו אישית על ידי כל סטודנט/ית לפני תחילת פגישת התרגול. לא יתקבלו תרגילים לאחר מועד ההגשה. סטודנט/ית שעתיד/ה לצאת לשירות מילואים מתבקש/ת לתאם עם עוזרת/ת ההוראה, לפני היציאה לשירות, את חובת/מועדי הגשת התרגילים הרלבנטיים. יש לציין על גבי כ"א מדו"חות הפתרונות את שם הסטודנט המגיש ומספר תעודת הזהות.

מדיניות שמירה על טווח ציונים

החל משנה"ל תשס"ט מונהגת בפקולטה מדיניות שמירה על טווח ציונים בקורסי התואר השני. עקרונות השיטה חלים על כל קורסי התואר השני, ומדיניות השמירה על טווח הציונים תיושם לגבי הציון הסופי בקורס זה. מידע נוסף בנושא זה מתפרסם בהרחבה באתר הפקולטה.

<https://coller.tau.ac.il/MBA-students/programs/2018-19/MBA/regulations/exams>

הערכת הקורס ע"י הסטודנטים

בסיומו של הקורס הסטודנטים ישתתפו בסקר הוראה על מנת להסיק מסקנות לטובת צרכי הסטודנטים והאוניברסיטה.

אתר הקורס

אתר הקורס יהווה המקום המרכזי בו ימסרו הודעות לסטודנטים, לפיכך מומלץ להתעדכן בו מדי שבוע, לפני השיעור, ובכלל – גם בתום הסמסטר. (לצורך תיאום ענייני הבחינה למשל).

שקפי הקורס יהיו באתר הקורס באתר.

לתשומת לבכם - בכיתה ידונו גם נושאים (ובפרט דוגמאות) שאינם מופיעים בשקפים או מופיעים בכותרת בלבד. כל אלו הינם חלק בלתי נפרד מחומר הקורס.

תכנית הקורס *

מבוא [קריאה: א ברשימת הקריאות לפי הנחיית המרצה]

מושגי יסוד בעולם הביטוח, מבנה ארגוני של חברת ביטוח, המשמעות של להיות גוף מוסדי מפוקח, חשיבות האקטואריה בחברת ביטוח, הכרת התהליכים המרכזיים בחברת ביטוח.

רגולציה בענף [קריאה: ב ברשימת הקריאות לפי הנחיית המרצה]

החוקים והתקנות המרכזיות החלות על חוזי ביטוח החל משלב הרישוי דרך מעורבות ופיקוח אקטיבי על כל דרך התנהלותה של חברת הביטוח. נלמד את תקנות דרכי ההשקעה של כספי המבטח בדגש ניפרד של כספי עמיתים ומבוטחים, כספי ההתחייבויות הביטוחיות, כספי ההון העצמי (נוסטרו) וכספי ההון העצמי המינימאלי הנדרש-ההגבלות החלות על השקעת כספים אלה מול שיקול הדעת ואסטרטגיית ההשקעות הנקבעת על ידי ועדות ההשקעה. נבין ונכיר את תפקידיה ויעדיה של רשות שוק ההון.

מוצרי ביטוח [קריאה: א + ב ברשימת הקריאות לפי הנחיית המרצה]

ביטוח כללי אלמנטרי - סוגי הפוליסות והמוצרים הקיימים בישראל - הפרדה בין מוצרי ביטוח בעלי זנב קצר (רכב רכוש, דירות, אבדן רכוש) לבין מוצרי ביטוח בעלי זנב ארוך (רכב חובה, צד ג, חבות מעבידים וחבויות אחרות), מקורות הרווח של כל מוצר והשפעת ארועים כלכליים ואקסוגנים על כל אחד מהמוצרים.

ביטוח חיים - סוגי הפוליסות והמוצרים הקיימים בישראל - שלושת דורות המוצרים הכוללים מרכיב חיסכון מיום הקמת המדינה ועד היום, פוליסות שאינן כוללים מרכיב חיסכון, מקורות הרווח של כל מוצר והשפעת ארועים כלכליים ואקסוגנים על כל אחד מהמוצרים.

ביטוחי בריאות - סוגי הפוליסות והמוצרים הקיימים בישראל - מחלות ואישפוז, מוצרים משלימים לקופות החולים ביטוח סיעודי, תאונות אישיות, מקורות הרווח של כל מוצר והשפעת ארועים כלכליים ואקסוגנים על כל אחד מהמוצרים. נסקור את הרפורמות בענף שהאחרונה שבהן משנת 2016.

קריאת דוחות כספיים של חברת ביטוח [קריאה: ג ברשימת הקריאות לפי הנחיית המרצה]

נרכוש כלים לקרוא ולהבין דוחות כספיים של חברות ביטוח, כולל דוח הדירקטוריון. ננתח יחסים פיננסיים מובילים בניתוח הדוחות הכספיים, הערכת שווי של חברת ביטוח. נלמד את ההשפעה של תקני דווח חשבונאיים (IFRS) על עיתוי ההכרה ברווח בחברות ביטוח, בעיקר בחוזי ביטוח לטווח ארוך. נלמד על סוגיות מרכזיות ביישום תקני חשבונאות ונעמוד על מידת המעורבות הנדרשת של רשות שוק ההון בכללי המדידה והדיווח החשבונאיים.

תקנות ההון החלות על מבטח-הוראות סולבנסי 2 - תקנות ההון העצמי הנדרש ממבטח - החשיבות המכרעת של תקנות אלה על התפתחות חברת הביטוח, התקנות הישנות לעומת

התקנות החדשות על פי דירקטיבת סולבנסי 2-מה הפעולות שיכולה חברת ביטוח לעשות על מנת לשפר את יחס ההון הקיים להון הנדרש, ההגבלות החלות על חברת ביטוח הנגזרות מתקנות אלה.

ניתוח ביצועי השחקנים המובילים במשק הישראלי בביטוח ובפנסיה
 ננתח את ביצועי השחקנים המובילים במשק בביטוח ובפנסיה, ננתח את היחסים הפיננסיים המובילים של כל אחת מהחברות בענפים השונים וכן של המשק כולו.

*התכנית הינה בסיס לשינויים.

קריאת חובה

1. חוק חוזה הביטוח התשמ"א 1981.
2. חוק הפיקוח על השרותים הפיננסיים התשמ"א 1981.
3. דוחות כספיים של חברת ביטוח גדולה.