



# רשות ניירות ערך

## מחלקת הפיקוח על הבורסה

### וזירות הסוחר

רח' מונטיפיורי 35, תל אביב 65201

טל': 037109970/1

פקס': 037109901

[www.isa.gov.il](http://www.isa.gov.il)

15 אפריל 2015

כ"ו ניסן תשע"ה

### קובץ שאלות ותשובות בנושא דרישות הון עצמי וביטוח

#### זירת סוחר לחשבונו העצמי

קובץ זה כולל תשובות לשאלות שהופנו אל סגל הרשות בסוגיות הנוגעות ליישום דיני ניירות ערך בקשר לזירות סוחר. התשובות שלהלן מבטאות הבהרות ועמדות מקצועיות של הסגל בנושא דרישות הון עצמי וביטוח. מסמך זה מוצב באתר האינטרנט של הרשות ומתעדכן מעת לעת על ידי סגל הרשות. לצד כל שאלה מופיע תאריך פרסומה.

תאריך פרסום	דרישות הון עצמי וביטוח	סעיף
15/04/15	<b>הקצאה בגין סיכון תפעולי (תקנה 87)</b>	<b>נושא:</b>
	כיצד לחשב את סכום ההקצאה בשל סיכון תפעולי לחברה שפעילה פחות משנה?	שאלה:
	חברה (מבקשת או חברה בעלת רישיון), שאין ברשותה מידע לארבעת הרבעונים האחרונים, תידרש לחשב את סכום ההקצאה בגין סיכון תפעולי באמצעות שימוש באומדן לסכום הרווח התפעולי, לא כולל הוצאות תפעוליות. חישוב האומדן יתבסס על התוכנית העסקית העתידית. כשיחל להיווצר בגין פעילותה מידע חשבונאי מספק היא תידרש להתחשב בו בחישוב האומדן.	תשובה:
15/04/15	<b>חישוב הקצאה בגין לקוחות זרים</b>	<b>נושא:</b>
	האם בחישוב דרישות ההון נכללת גם פעילות החברה מול לקוחות זרים?	שאלה:
	חברה נדרשת לחשב את דרישות ההון לגבי כלל פעילותה, משמע גם בנוגע ללקוחות זרים.	תשובה:

15/04/15	ביטוח (תקנה 88)	נושא:	3.
	האם חוות דעת בנושא עמידת המבקשת בתנאי הביטוח יכולה להינתן על ידי יועץ ביטוח פנימי של המבטח?	שאלה:	
	על יועץ הביטוח להיות אובייקטיבי ועל כן לא ניתן להשתמש ביועץ שהוא עובד חברת הביטוח.	תשובה:	

אנשי קשר: אסף ארז; עו"ד עמית טימור; עו"ד דויד וולינר

טלפון: 03-7109970/1, פקס: 03-7109901