



רשות ניירות ערך

מחלקת הפיקוח על הבורסה וזירות הסוחר
רחוב מונטיפיורי 35, תל אביב 65201
טל: 03-7109970/1 פקס: 03-7109901
www.isa.gov.il

23 יולי 2017
כ"ט תמוז תשע"ז

קובץ שאלות ותשובות בנושא דרישות הון עצמי וביטוח

זירת סוחר לחשבוננו העצמי

קובץ זה כולל התייחסות לסוגיות 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 |
|-------------|---|-----------------|
| | הקצאה בגין סיכון תפעולי (תקנה 87) | 1. נושא: |
| 15/04/15 | 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: |
| 23/07/17 | בהתאם לתקנה 87, סכום ההקצאה בשל חשיפה לסיכון תפעולי יהיה 15% מסכום הרווח התפעולי בארבעת הרבעונים שקדמו למועד הדיווח הרבעוני האחרון, לא כולל הוצאות תפעוליות. אילו הוצאות מהוות הוצאות תפעוליות? | שאלה: |

| | | |
|----------|--------|---|
| | תשובה: | לעמדת סגל הרשות, הוצאות תפעוליות כוללות לכל הפחות את ההוצאות שלהלן: משכורות והוצאות נלוות, אחזקה ופחת בניינים וציוד, הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין, שיווק ופרסום, תקשורת, מחשוב, הוצאות משרדיות, ביטוח, שירותים מקצועיים, הדרכה והשתלמויות, עמלות לסוכנים, אגרות, שכירות, ייעוץ משפטי ורגולטורי. |
| 23/07/17 | שאלה: | כיצד יש לחשב את סכום ההקצאה בשל חשיפה לסיכון תפעולי, כאשר באחד או יותר מארבעת הרבעונים שקדמו למועד הדיווח הרבעוני האחרון, הרווח התפעולי הנו שלילי? |
| | תשובה: | לעמדת סגל הרשות, בחישוב סכום ההקצאה בשל חשיפה לסיכון תפעולי, בכל רבעון בו הרווח התפעולי הוא שלילי יש להציב רווח תפעולי כערך 0 ולהוסיף הוצאות תפעוליות. |
| 15/04/15 | נושא: | 2. חישוב הקצאה בגין לקוחות זרים |
| | שאלה: | האם בחישוב דרישות ההון נכללת גם פעילות החברה מול לקוחות זרים? |
| | תשובה: | חברה נדרשת לחשב את דרישות ההון לגבי כלל פעילותה, משמע גם בנוגע ללקוחות זרים. |
| 15/04/15 | נושא: | 3. ביטוח (תקנה 88) |
| | שאלה: | האם חוות דעת בנושא עמידת המבקשת בתנאי הביטוח יכולה להינתן על ידי יועץ ביטוח פנימי של המבטח? |
| | תשובה: | על יועץ הביטוח להיות אובייקטיבי ועל כן לא ניתן להשתמש ביועץ שהוא עובד חברת הביטוח. |
| 31/01/16 | נושא: | 4. הבהרות בנושא הון עצמי וביטוח |
| | | קישור לקובץ הבהרות בנושא הון עצמי וביטוח |

אנשי קשר: אסף ארז; עו"ד עמית טימור.

טלפון: 03-7109970/1, פקס: 03-7109901