



**מדינת ישראל**  
**רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון**

**חוות דעת הגורם המקצועי - ספק חוץ**

רשות שוק ההון ביטוח וחסכון	<b>משרד:</b>
חטיבת אקטואריה וחדשנות בביטוח	<b>יחידה:</b> <b>מזמינה:</b>
10.11.2022	<b>תאריך:</b>

**הנדון: חוות דעת מקצועית במסגרת כוונה להתקשר עם ספק חוץ**

הבקשה מסתמכת על תקנה  (29)3 /  (31)3 (סמן את התקנה המתאימה) לתקנות חובת מכרזים ועל הוראות תכ"ם, "פטור מחובת המכרז", מס' 7.8.1 והוראת תכ"ם, "בחירת קיומם של ספקים ומזימים", מס' 7.6.1.

**תיאור מהות ההתקשרות (רקע ופירוט התכונות של הטובין/השירות/העבודה)**

**1. תיאור הצורך בהתקשרות**

מודלים סטוכסטיים בחישוב עתודות ביטוח משמשים להערכת שוויים של רכיבים מסויימים בעתודות הביטוח שמשתנים באופן לא סימטרי סביב משתני שוק שונים.

לשימוש במודל הסטוכסטי, לעומת המודל הדטרמיניסטי הנוכחי, עשוי להיות השפעה משמעותית לתוצאות החישוב של האומדן המיטבי (BE) של שווי ההתחייבויות המחושב הן במסגרת Solvency II והן במסגרת IFRS17 עבור חברות הביטוח.

בהתאם, רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן – **רשות שוק ההון**) מעוניינת לבחון מודלים אלו.

כמו כן, לאור ובהתחשב בהשפעתם הפוטנציאלית על הדוחות הכספיים של חברות הביטוח ועל יחס כושר הפרעון הכלכלי שלהן, נדרשת רשות שוק ההון להבטיח יישום נכון ומבוקר של המודלים האלו על חישובי שווי ההתחייבויות ה-BE (וגם על רכיבים נוספים כגון **SCR, RM**, ותהליך **ORSA**). לשם כך, בכוונת רשות שוק ההון לבנות מסגרת תהליכית פנימית של בחינת מודלים אלו שיוגשו לה ע"י חברות הביטוח.

בנוסף, בכוונת הרשות לפרסם לחברות הביטוח הנחיות ברורות לגבי הדרישות ליישום מודלים סטוכסטיים בהערכת שווי התחייבויות BE.

לפיכך, בכוונת הרשות להתקשר עם ספק ייעוץ אקטוארי שייסייע לה בפרויקטים אלו.

**2. תיאור העבודה הנדרשת**

- **סיוע וייעוץ בגיבוש מסגרת עבודה פנימית** ברשות שוק ההון לצורך בחינה ומתן אישור ליישום המודלים הסטוכסטיים לחברות ביטוח בישראל.
- **סיוע וייעוץ לגיבוש נייר עמדה** של רשות שוק ההון שיתפרסם לחברות הביטוח בישראל בנוגע להנחיות ודרישות ליישום מודלים סטוכסטיים בישראל.
- **ייעוץ ספציפי אד-הוק** לאחר תום הפרוייקט במשך שנתיים עד סוף 2024.

**3. היבטים חשובים בשירות המבוקש**

- אי-תלות או ניגוד עניינים** - היועץ צריך להיות בלתי תלוי וללא קשרי ייעוץ כלשהם לחברות הביטוח בישראל. נושא זה קריטי בהתקשרות.
- מומחיות מקצועית** – היועץ חייב שיהיו לו מומחיות מקצועית מוכחת בתחומי האקטואריה, הפיננסים, מודלים סטוכסטיים, כולל ידע וניסיון ביישומי מיכון ובניית והטמעת מודלים אקטואריים ושילובם עם מודלים סטוכסטיים.
- היכרות טובה עם הרגולציה הרלוונטית** – ליועץ חייבת להיות היכרות וניסיון נרחב ופרטני עם הרגולציה האירופאית בדבר סולבנסי II, ועם התקן הבינ"ל החשבונאי IFRS17 לדוחות כספיים בחברות ביטוח.

ד. <b>סניפים ונוכחות במספר מדינות אירופאיות</b> – נדרש שלחברת הייעוץ יהיו סניפים ו/או נוכחות ביותר ממדינה אירופאית אחת, כדי שיוכלו לספק פרספקטיבה רחבה של יישום המודל בסביבות רגולטוריות מגוונות בתוך השוק האירופאי.
ה. <b>היכרות וניסיון עבודה אירופאי</b> – ליועץ חייב להיות ניסיון ביישום מודלים סטוכסטיים בפועל אצל חברות ביטוח אירופאיות.
ו. <b>היכרות וניסיון עבודה מול הרגולטורים באירופה</b> – היועץ צריך ניסיון מוכח הקשור לדרישות רגולטוריות באירופה מתברות הביטוח עליהם הם מפקחים, בדבר יישום מודלים סטוכסטיים בחברות הביטוח.

האם קיים בנושא זה מרכז מרכזי של החשב הכללי או גורם ממשלתי מוסמך אחר?  כן  לא

סוג ההתקשרות: (סמן X במקום המתאים)

טובין  שירותים  ביצוע עבודה

Oliver Wyman GmbH	שם הספק:
Registergericht München, Handelsregister-Nr. HRB 103619	מספר הספק (ח.פ.ח.צ.ע.מ/מספר עמותה)
<input checked="" type="checkbox"/> ספק חוץ <input type="checkbox"/> ספק יחיד	ספק זה הנו:
395,000 יורו (כ 1,406,000 ₪) בתוספת מע"מ (ככל ונדרש ע"פ חוק מע"מ)	אומדן ההתקשרות:
כ-165 ימי ייעוץ הפרושים על מספר שלבי התקדמות. בנוסף, תמיכה לאחר תום הפרוייקט במשך שנתיים.	תקופת התקשרות:

#### נימוקים כי הטובין הם טובי חוץ

##### 1. התהליך והאמצעים שבהם נערכו הבדיקות לאיתור ספקים בארץ

בהינתן דרישות השירות של רשות שוק ההון, ולאחר חיפוש עם בעלי המקצוע בארץ, וכן מהיכרותה המעמיקה והנרחבת את היכולות המקצועיות בתחום בארץ, לא נמצאו ספקים מקומיים העונים על הדרישות ושיכולים לספק את השירות המבוקש.

כמתואר לעיל, מדובר ביעוץ בנושא מורכב וחדשני במדינת ישראל שדורש שילוב של מומחיות בתחומי הסטטיסטיקה, האקטואריה והפיננסים. בנוסף נדרשת היכרות צמודה עם מסגרת הרגולטורית האירופאית (סולבנסי II) וכן עם התקן החשבונאי הבינ"ל לדיווח כספי בחברות ביטוח IFRS17. עד היום, לא יושמה פרקטיקה לחישוב שווי התחייבויות הביטוחיות באמצעות שימוש במודלים סטוכסטיים. לכן, לא קיים בארץ הידע הנדרש ליישום מודלים מסוג זה.

זאת בנוסף לעובדה, שלא קיימים בארץ חברות ייעוץ אקטוארי גדולות, בין לאומיות ובלתי תלויות, שלהן מחלקות אקטואריות עם הניסיון הרלוונטי הנדרש ו/או היכרות עם הרגולציה האירופאית כנדרש.

על כן, כוונת הרשות להתקשר עם חברת ייעוץ אקטוארי מהמובילות באירופה, אשר מסוגלת לתת את השירות המבוקש לעיל ואשר יש לה ידע, היכרות וניסיון עם הטמעת מודלים סטוכסטיים במודלים האקטואריים והחישובים הנגזרים. וזאת גם מתוקף העובדה שמודלים אלו כבר יושמו ע"י חברות ביטוח אירופאיות, עם כניסתה לתוקף של מסגרת הסולבנסי 2 באירופה עוד ב 2016.

ההיכרות והניסיון המצטבר של גוף ייעוץ בחו"ל עם המודלים, ההיכרות עם מסגרת הרגולציה סולבנסי II וכן עם דרישות הרגולטורים האירופאיים, יאפשרו לרשות לאמץ נהלים וסטנדרטים מקצועיים שכבר מיושמים ע"י חברות ביטוח באירופה על פי דרישות הרגולטוריות באירופה, ובכך להבטיח יישום ע"י חברות הביטוח בישראל בסטנדרטים שאינם נופלים מאלו שבאירופה.

ספק החוץ עומד בדרישות האי-תלות וביתר הדרישות המקצועיות שפורטו לעיל. הוא בעל משאבים ועובדים עם הכישורים המקצועיים, וכן הידע והניסיון המתאימים, לתת את שירות הייעוץ המבוקשים.

חוות דעתי זו ניתנת מתוקף היותי הסמכות המקצועית לנושא זה.

בכבוד רב,

עופר ברנדט	אקטואר ראשי וסגן בכיר לממונה -חדשנות	עופר ברנדט
חתימה	תפקיד בעל הסמכות המקצועית	שם בעל הסמכות המקצועית