

יום המעבר – IFRS17

פורום שווי הוגן – אוניברסיטת רייכמן

1.1.24

ערן צ'רנינסקי

משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הפיננסית
כלל ביטוח ופיננסים

(* הניתוח במצגת כללי מקצועי על פי הוראות התקן ואינו מתייחס לחברה ספציפית



במקרה שאין אפשרות ליישם את התקן למפרע:

(FV) הערכת שווי הוגן בגין הפוליסות בתוקף. **פרקטית יותר מבחינה תפעולית** אך מחייבת שיקול דעת רב ותוצאותיה אינן יהיו בהכרח קירוב לתוצאות של היישום למפרע.

(MRA) מטרתה לנסות ולספק מידע קרוב ככל שניתן ליישום למפרע תוך מתן אפשרות שימוש בהקלות מסויימות.

יש ליישם את התקן למפרע (FRA) עבור כל הפוליסות בתוקף, למעט אם זה אינו מעשי לעשות זאת.

- מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2024
- שיטת המעבר נבחנת בעבור כל קבוצת חוזים כך שיתכן שימוש בכל הגישות.

Full Retrospective Approach (FRA)
Modified Retrospective Approach (MRA)
Fair Value Approach (FV)



הון החברה

1

רווח

2

תשואה להון

3

קצב רוחיות עתידית

4

רווחיות מוצרים מסוימים

5

שיטות הערכה

1

הסתמכות על משתתף שוק

2

כמה דיבידנד הוא מצפה

3

לאיזו תשואה הוא מצפה

4

האם התחרות תשפיע על השווי

5

מודלים מתקדמים

6





1. נושא ה-IFRS17 חשוב לשוק ההון
2. לאור חשיבות ומורכבות הנושא והייחודיות בשוק הישראלי, מומלץ שהפיקוח ימשיך להנחות בנושא הערכות השווי כמובן בהתייעצות החברות וזמינות הנתונים ובמיוחד בסוגיות משמעותיות
3. מומלץ שקורא הדוחות ייתן את דעתו על כך

תודה על ההקשבה!

