

**עדיף TV**  
**מדברים אונליין**  
 מערכת עדיף מוסיפה לכם ערך  
 בסדרת הפקות תוכן

# עדיף

ביטוח | פנסיה | פיננסים

גיליון 1216 | יום ה', ה' בטבת תשפ"ג | 29.12.2022

**עדיף**  
 נוסח הביטוח המגלי 20-ה

**SAVE THE DATE**  
**21.2.23**  
 לאגו אירועים, ראשון לציון

אלומוס: יח"צ לאומי, באדיבות מנדל

## עובר ושב במגדל ביטוח

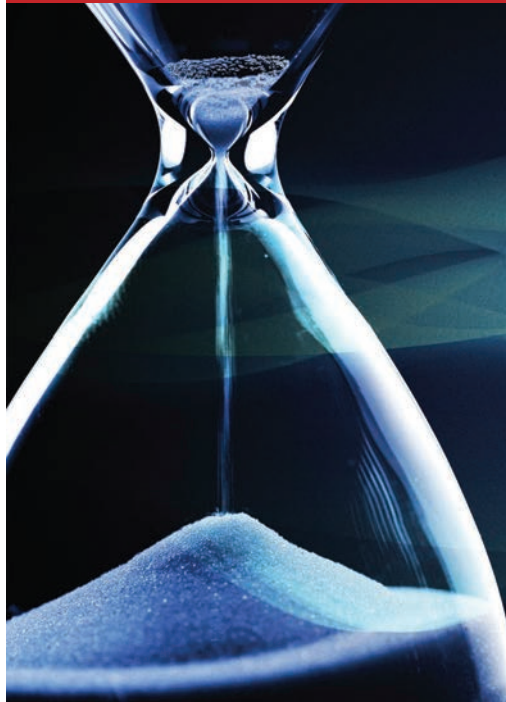


רונן אגסי בדרך ללשכת המנכ"ל, עמית אורן שראה עצמו מועמד התפטר מתפקידו כמנכ"ל מקפת ומשנה למנכ"ל

6

מימין: רונן אגסי, עמית אורן

## מתחת לראדור ובלי הכנה מראש



**ביום ראשון ייכנס לתוקף שינוי דרמטי במודל ההנחות והביטולים בריסק פרט ומשכנתה**

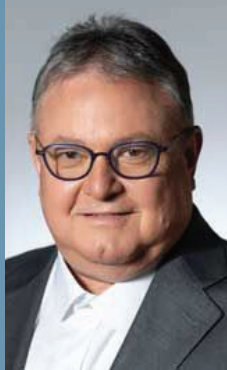
2

אלומוס: יח"צ

## במסלול התנגשות

כתבה ממומנת של לשכת סוכני הביטוח עוררה זעם גדול ברשות שוק ההון

8



שלמה אייזיק

## ניפופי ידניים בין כלל לאלרוב

**רשות שוק ההון ורשות ניירות ערך נכנסות לעובי הקורה**



4

מימין: עמית גל, הממונה בפועל על רשות שוק ההון; יורם נוה, מנכ"ל כלל ביטוח ופיננסים; אלפרד אקירוב, בעל השליטה באלרוב; ענת גואטה, יו"ר רשות ניירות ערך

אלומוס: דוברת רשות שוק ההון, טוון פור, נגא אסידי, ענבל חרות

## עוד בשבועון

**סיכום שנה: ציוני הדרך המרכזיים בענף הביטוח וסקירת שוק ההון**

12

דרושים / עמ' 33

**שחקן דיגיטלי חדש: בנק אש ישראל קיבל אישור הקמה**

24

מאמרים ודעות / עמ' 28

**יוצאים לדרך חדשה: שני סגנים בכירים לממונה, יבגני אוסטרובסקי ובארי כספי פורשים מתפקידם**

10

ברנז'ה / עמ' 26

חדשות חמות / עמ' 2

## השמועה התבררה כנכונה:

# שינוי משמעותי במודל ההנחות והביטולים בריסק פרט ומשכנתה ייכנס לתוקף כבר ביום ראשון



**רשות שוק ההון העבירה רק באמצע השבוע את המכתב לחברות הביטוח - עובדה שתקשה עליהן להטמיע את השינוי במועד שנקבע | כעס בלשכת סוכני הביטוח**

שנקבע במכתב כדי להטמיע את השינויים במסלול הנחה קבועה או עולה לאורך כל חיי הפוליסה ולכן החל מה-1 בינואר 2023, הצעות שיגיעו לחברות יחולו עליהן שש שנות ביטולים. בלשכת סוכני הביטוח הובע כעס על הוראת הרשות החדשה: "מדובר על עדכון תנאי רישיון שהגיע ישירות מהרשות לחברות, על פניו, מבלי לערוך הליך שימוע ציבורי או פרסום לציבור. אנו נלמד את העדכון לעומק ונגיב בהתאם. עם זאת, נדגיש כי מבחינת לשכת סוכני הביטוח כל התערבות רגולטורית במערכות היחסים המסחריות בין סוכני הביטוח לבין הגופים המוסדיים הינה פסולה ולא נכונה. "כמו כן, מצער לראות כיצד אותו רגולטור שרק בחודש שעבר הגיע לוועידה השנתית של הלשכה והרעיף מילים חמות על סוכני הביטוח, מעביר החלטה שעל פניו פוגעת קשות בסוכני הביטוח וזאת ללא דיון עם הלשכה או אפילו התראה מראש"

מה שהחל אתמול בשעות הערב (ד') כשמועה בלתי ריאלית שפשטה כמו אש בשדה קוצים ברשתות חברתיות בהן חברים סוכני ביטוח, התבררה כנכונה. לעדיף נודע שרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון הודיעה לחברות הביטוח רק ביום ב' (26.12) בערב על שינוי משמעותי במודל ההנחות והביטולים בריסק פרט ומשכנתה, שייכנס לתוקף כבר ביום ראשון, ה-1 בינואר 2023. ההודעה נמסרה במסגרת מכתב חידוש היתר מכירת ריסק, אשר כלל כאמור סעיף דרמטי על השינוי. למעשה מאפשרת הרשות למכור את המוצר בשני מסלולים: מסלול א - מסלול המאפשר הנחות יורדות כנהוג היום. במסלול זה יהיו שש שנות ביטולים. מסלול ב - הנחה קבועה או עולה לכל אורך חיי הפוליסה, הנחה אשר לא יורדת מ-15%. במסלול זה יחולו שלוש שנות ביטולים. גורמים בענף מעריכים כי לחברות הביטוח ייקח זמן ארוך יותר מזה

**להתפתחות של רגע האחרון ותגובת הרשות באתר עדיף הקליקו כאן <<**

השנה הרבה לקוחות הצליחו לחסוך  
בביטוח הרכב שלהם וגם לנהוג בטוח עם מסלול

**ככל**  
**BEHAVE**

לחצו PLAY לצפייה בסרט



**המבוטחים שלך יכולים רק להרוויח:**



פתרון מצוין ללקוחות  
שהם הורים לנהגים צעירים



ליווי 24/7  
בזמן תאונה



חסכון כספי לבהתאם  
לכמות ואופן הנהיגה

אסיפת בעלי המניות בכלל ביטוח נדחתה

## רשות ניירות ערך דרשה לדחות את האספה בעקבות מכתב של הממונה על שוק ההון לאקירוב, שחסרו בו פרטים חשובים לבעלי המניות

רשות שוק ההון אוסרת על אקירוב להשתלט על כלל באמצעות אלרוב הציבורית, אלא רק באמצעות חברה פרטית בבעלותו | אספת בעלי המניות נדחתה ותתקיים ב-4 בינואר | אלרוב מאשימה את הנהלת כלל כי הדחייה באה לאחר שידעה את תוצאות ההצבעה



**ענת גואטה**  
צילום: ענבל מרמרי



**עמית גל**  
צילום: דוברות רשות שוק ההון



**אלפרד אקירוב**  
צילום: גיא אסייג



**יורם נוי, מנכ"ל כלל ביטוח**  
צילום: סיוון פרג'

עם ניהול עסקים תקין, וייתכן שאף פוגע בה בתרחישים מסוימים". עוד ציין הממונה, כי מהנתונים שהתקבלו מכלל החזקות ומבקשי היתר, ולאור האשראי הקובע הנדרש למועד מכתבה ככל שיוחלט על מתן היתר, מתקיימת חריגה של כ-163 מיליון שקלים (נכון ליום 30.6.2022) בהיקף האשראי. הרשות ביקשה גם לקבל פרטים והבהרות ביחס לנטרול מאות מיליוני שקלים בתחשיב עלות הרכישה.

### ביקורת על התנהלות אלרוב ואקירוב מול כלל

במכתב אף הובעה ביקורת לגבי התנהלות אלרוב ונושאי משרה בה מול כלל החזקות והרשות ביקשה "פרטים ומידע ביחס לצעדים שננקטו בתקופה האחרונה מול כלל ונושאי המשרה בה, והאם הצעדים האמורים הולמים מבקש שליטה בגוף מוסדי והאם אין בהם כדי לפגוע בכלל ובגופים המוסדיים שבשליטתה".

הממונה בפועל על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, עמית גל, הזדיע בתחילת השבוע בסמוך לאספה שהייתה מתוכננת ליום שלישי לאלפרד אקירוב, בעלי השליטה בחברת אלרוב נדל"ן, כי הוא אוסר על אקירוב לרכוש את השליטה בכלל החזקות ביטוח באמצעות אלרוב הציבורית, אלא רק באמצעות חברה פרטית בבעלותו או בבעלות בני משפחתו. המשמעות בהודעה זו כי רכישת כלל ביטוח על ידי אקירוב תאלץ אותו להעביר באופן פרטי מיליוני שקלים. כיום חברת אלרוב מחזיקה כ-15% ממניות כלל החזקות ביטוח, והיא מבקשת לעלות ל-30% ולקבל היתר שליטה. הממונה ציין כי לא יתאפשר גם היתר שליטה מותנה.

כמו כן, ציין הממונה במכתבו, כי הוא מאמץ את עמדת ועדת הרכיזיות שאין למזג את כלל ביטוח לתוך כלל החזקות "מאחר שכללביט היא כלי מרכזי בניהול ההון של כלל, מיזוג כאמור אינו עולה בקנה אחד

### המשך בעמוד הבא <<<

עורך משנה: אילן פיש ■ מערכת: אורי דבש, רונית מורנגשטרן ■ כתבים קבועים: טל דן, ארז שלו ■ גרפיקה: מיקי בסון, ענבל רכס ■ מו"ל: עדיף תקשורת, האורן 12 מושב מגשימים 56910 ■ טל: 03-9076000 ■ פקס: 03-9076001 ■ דוא"ל: news@Anet.co.il ■ בקרו באתרנו: www.Anet.co.il ■ חפשו אותנו בפייסבוק: עדיף תקשורת

אנו מכבדים זכויות יוצרים ועושים מאמצים לאתר את בעלי הזכויות בצילומים המגיעים לידינו. אם זיהיתם בכתבות או במאמרים צילום שיש לכם זכויות בו, אתם רשאים לפנות אלינו ולבקש לחדול מהשימוש. באמצעות כתובת המייל: info@anet.co.il | צילומי אילוסטרציה: Shutterstock, depositphotos.com

## המשך מעמוד קודם <<<

### אלרוב: קיים חשש שכלל דחתה את האספה לאחר שהנהלה ראתה את תוצאות ההצבעה

בדיווח שהוציאה אלרוב, היא דוחה את בקשת כלל החזקות: "פנייתכם נעדרת כל זכאות ומקור נורמטיבי", טוענת אלרוב. החברה טוענת כי החלטת דירקטוריון כלל החזקות על דחיית אספת בעלי המניות בשבוע, ל-4 בינואר 2023, במקום ביומיים כפי שביקשה רשות ניירות ערך, הוא על פניו ללא מקור סמכות.

אך בעיקר היא מאשימה את כלל החזקות, כי קיים חשש שהנהלת החברה הייתה חשופה לתוצאות ההצבעה של בעלי המניות ולכן הוחלט על דחייה בשבוע.

לטענת אלרוב, הדיווח הראשוני של כלל ביום שלישי על דחיית האספה העקרונית לאור דרישת רשות ניירות ערך, היה בשעה 09:55, והוא בוצע לאחר מועד נעילת ההצבעות באספה ב"מערכת יעל" (מערכת ההצבעות האלקטרונית) שנקבע ל-09:00. טענות אלו מועלות במכתב ששלחה החברה לראשי כלל החזקות ביטוח ועליו היא מדווחת.

"היינו, 55 דקות לאחר שתוצאות ההצבעה האלקטרונית במערכת יעל הפכו לגלויות בפני הנהלת כלל, חברת כלל פרסמה את דבר דחיית האספה. מאן, אפוא, לא ניתן להתעלם מהחשש כי א. הנהלת כלל הייתה חשופה לתוצאות ההצבעה במערכת יעל. ב. מניעי דחיית האספת מבחינת מי מהנהלת כלל ו/או הדחייה הנוספת עד ליום 4.1.2022 מקורן בתוצאות האספה שנגלו לעיני הנהלת כלל", טוענת אלרוב בדיווח לבורסה.

"נוכח האמור", נמסר בדיווח, "ראשית לכל, אלרוב סבורה כי ראוי ונכון שהנהלת כלל תפעל בשקיפות ותפיג את החששות המתוארים כלפי האספה ובעלי מניותיה, לרבות לפגיעה במשטר ההצבעה התאגידי ו/או לפעולות בניגוד ענייניים תוך עשיית שימוש לא ראוי בפערי מידעים שבין הנהלת כלל לבין בעלי המניות. כל זאת, שעה שעניינה של האספה נעוץ בין היתר בשאלת הרכב הדירקטוריון הנכון לחברת כלל בעת זו".

אלרוב דורשת מכלל, בין היתר, לדווח לאספה ולציבור בעלי המניות את ה"פרטים ומועדים מלאים ומדויקים בדבר פניית רשות ניירות ערך, לרבות שעת הפנייה המדויקת, יוזם ומקבל הפניה, הפנייה בכתב ככל שקיימת, התכתבויות וכו'".

מכלל ביטוח ופיננסים נמסר בתגובה לדיווח אלרוב: "לצערנו, בוחרת חברת אלרוב להטיל האשמות וחשדות, נעדרת כל בסיס ואחיזה במציאות, ועושה זאת למרות שהנסיבות שהביאו לדחיית אספת בעלי המניות נבעו מדיווח החסרים שלה, לציבור. נדגיש, כי ההודעה על דחיית האספה בוצעה בגלל פניית הרשות ניירות ערך, טלפונית בשעה 8:58, ובמייל בשעה 9:04, וכי מערכת ההצבעות לא נפתחה, או נצפתה על ידי אדם בחברה. אנו מצרים כי אלרוב מנצלת הזדמנות זו, שנובעת מפגמים בדיווחיה המיידים שלה עצמה, כדי להמשיך ולנגח את כלל ונושאי המשרה בה".

בתגובה מסרה אלרוב, כי בכוננתה להמשיך במגעים עם הרשות, לנסות לשכנעה ביחס לנושאים הרלוונטיים ולהעלות חלופות ומתווים נוספים. החברה צפויה להשיב לממונה, כי "כל התנהלותה בהקשר האמור נעשתה לטובת החברה, חברת כלל ובעלי מניותיה, בעיקר לאור עמדתה של החברה כי העסקה לרכישת מניות חברת מקס איט פיננסים בע"מ היא עסקה מסוכנת לכלל ולבעלי מניותיה".

בעקבות פרסום המכתב של רשות שוק ההון, דרשה **רשות ניירות ערך** באופן חריג, ביום שלישי בבוקר לדחות ביומיים את אספת בעלי המניות של כלל החזקות שהייתה אמורה להתכנס באותו יום ב-15:00. באספה שנדחתה התכוון אלפרד אקירוב לחזק את כוחו בדירקטוריון כלל באמצעות בחירת שני דירקטורים מטעמו, **דוד גרנות** שכבר מכהן כדירקטור ו**אהרון פוגל**, מועמד חדש. בחירתם תוביל להגדלת השפעתו של אקירוב בכלל החזקות ביטוח ובמיוחד, בעתיד הקרוב, על עסקת **מקס**. מרשות ניירות ערך נמסר **לעדיף** כי "הרשות ממלאת את תפקידה כרגולטור על מנת לשמור על ציבור המשקיעים. דרישת הרשות לניירות ערך לדחיית מועד האספה הינה על רקע פרסום דוח מייד של חברת אלרוב לגבי החלטת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בסמוך, לפני מועד האספה על מנת שיהיה למשקיעים זמן מספק לבחון את הדיווח וכן כדי לבדוק אם נדרש גילוי נוסף". תגובת הרשות מתייחסת להודעה שהוציאה השבוע רשות שוק ההון לאקירוב.

## חובות הגילוי החלות על תאגיד מדווח

שלישי בערב, הוציאה כלל החזקות דיווח מיוחד על דחיית האספה ל-4 בינואר 2023, ולא ביומיים בלבד כפי שהורתה הרשות ניירות ערך. לדיווח הייתה מצורפת פנייה של כלל לאלרוב, ובו היא דורשת מהחברה לפרסם את המכתב המלא מרשות שוק ההון: "נציין כי, על פניו, המידע שדווח הינו חלקי וחסר, במיוחד נוכח פערים בין האמור בו לבין הפרסומים השונים בעיתונות".

עוד הוסיפה כלל כי "בין היתר, קיימת אי בהירות האם במכתב רשות שוק ההון, הועלתה התייחסות לפיה אלרוב פועלת בניגוד להיתר ההחזקה בכלל שניתן לה מאת הרשות, כפי שפורסם בעיתונות, ומה הפרטים שהתבקשו על ידי רשות שוק ההון מאלרוב בקשר עם הצעדים שננקטו על ידי אלרוב כלפי כלל ונושאי משרה בה ואשר לדברי רשות שוק ההון 'אינם הולמים מבקש שליטה בגוף מוסדי'".

עוד ציינה כלל בפנייתה לאלרוב כי "לא הובהר מה נאמר במכתב רשות שוק ההון ביחס לאפשרות המיזוג בין כלל לכלביט מימון והשלכותיו על כלל, האם אלרוב ביקשה היתר שליטה מותנה ומהם תנאיו".

"לאור האמור, נוכח חובות הגילוי החלות על תאגיד מדווח ונוכח פניית רשות ניירות ערך כאמור לכלל, ועל מנת לאפשר לציבור בעלי המניות ולכלל ללמוד את הדברים על בורים, כמתבקש מאת משקיע סביר, אנו סבורים כי נדרש לדווח את המכתב המלא מרשות שוק ההון, ולכלל הפחות להשלים את מלוא פרטיו", נכתב, "אשר על כן, נבקשכם לשלוח אלינו לאלתר את מכתב רשות שוק ההון בהקדם, על מנת שנוכל לדווח ולשקול את המשך צעדינו בהתאם".

## שינויים בצמרת מגדל

**דירקטוריון מגדל ביטוח אישר את מינויו של רונן אגסי למנכ"ל החברה | עמית אורון שראה את עצמו כמועמד לתפקיד התפטר מתפקידו כמנכ"ל מקפת ומשנה למנכ"ל**

של המנכ"ל המיועד למגדל ביטוח. במכתב ביקש הממונה בין היתר לקבל התייחסות ל"פרסומים האחרונים בתקשורת בדבר זהות מנכ"ל מגדל ביטוח המיועד". הממונה מבקש התייחסות לדברים הבאים: "האם בוצעה פנייה כלשהי לדירקטוריון מגדל ביטוח לגבי הליך המינוי של המנכ"ל החדש המיועד? האם הדירקטוריון עודכן על ההליך, ככל שהתקיים? והאם התקבלו החלטות כלשהן באורגנים השונים במגדל ביטוח שנוגעות לאופן המינוי, לתנאים לכהונה, לזהות המנכ"ל החדש או לצעדים ארגוניים אחרים בהקשר זה?".

כן התבקשה הבהרה האם פורסם מראש סדר יום לישיבת הדירקטוריון, ככל שנושא זה עתיד לעלות בישיבה שנקבעה. הממונה אף הביע חשש לפגיעה בכללי הממשל התאגידי במגדל. בתשובה לממונה, מסרה מגדל אחזקות כי "זכותה של החברה כבעלת השליטה בחברת

הביטוח, שהינה הנכס העיקרי שלה, להציע הצעות למגדל ביטוח, ובפרט בכל הנוגע לזהות המנכ"ל, והיא ברורה מאליה; מגדל ביטוח סוברנית לקבל את החלטותיה לאחר ששמעה את שיקולי בעלת השליטה שלה".

ההערכות הן שלמרות הביקורת של רשות שוק ההון, מינויו של אגסי יאושר בידי גל, לאחר שיחות הבהרה שקיים מלצר עם רשות שוק ההון בנושא זה.

אין ספק שמדובר במינוי ראוי, שיכול להחזיר את מגדל לימי הזוהר שלה שהועמו בשנים האחרונות, כמו גם לסייע ליציבות שלה ולעמידה בכללי ממשל התאגידי. השאלה ששואלים בסביבת מגדל היא – האם אגסי יחזיק מעמד מספיק זמן בתפקיד ממנו התפטרו 6 לפניו, בעיקר על רקע יחסים עם בעלי השליטה שלמה אליהו.

בנוסף, כחלק מכניסתו של אגסי לתפקיד, יצטרך המנכ"ל החדש בנוסף לאורן למצוא מחליפים לשני אנשי מפתח בעלי תפקידים בחברה שהודיעו על עזיבה: **תמי אוחנה**, מנהלת חטיבת הטכנולוגיה ומערכות המידע ו**אסף מיזן**, האקטואר הראשי, שהתפטר בתחילת נובמבר, במקביל להודעת ההתפטרות של היו"ר **יפתח רוזנטל**.

מרשות שוק ההון נמסר כי לא תגיב על הידיעה.

דירקטוריון חברת **מגדל ביטוח** החליט בשבוע שעבר על מינויו של **רונן אגסי** למנכ"ל החברה, בכפוף לקבלת העדר התנגדות מהממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון. ממגדל נמסר, כי החברה תמסור בהמשך הודעה על מועד תחילת הכהונה. אגסי מכהן היום כמשנה למנכ"ל **בנק לאומי** וראש החטיבה העסקית בבנק, ומועד כניסתו לתפקיד מנכ"ל מגדל ביטוח תלוי גם בהסכמת הבנק על מועד פרישתו מתפקידו.

לאחר שבתחילת דצמבר סיכם אגסי את תנאי העסקתו עם **שלמה אליהו**, בעלי השליטה בקבוצת מגדל, ועם **חנן מלצר**, יו"ר מגדל אחזקות, הוא ביקש מהנהלת הבנק לפרוש בתחילת פברואר. בבנק דרשו ממנו תקופת צינון של חצי שנה, בהתאם להסכם העסקתו, אך ההערכה היא, שבלאומו יותרו על הדרישה ואגסי ייכנס לתפקידו החדש בתוך חודשיים-שלושה.

במקביל, **עמית אורון**, משנה למנכ"ל מגדל ביטוח, הודיע בתחילת השבוע על כוונתו לסיים את תפקידו בקבוצה. אורון משמש כמנכ"ל מגדל מקפת קרנות פנסיה וגמל, תפקיד לו מונה לפני פחות משנה וחצי, ביולי 2021, וכמנהל תחום חיסכון ארוך טווח במגדל ביטוח.

הרקע לפרישתו של אורון הוא ככל הנראה מינויו של אגסי למנכ"ל מגדל ביטוח. בסביבת הקבוצה אומרים, כי אורון ראה עצמו כמועמד לתפקיד המנכ"ל (שמו אכן פורסם בשבועות האחרונים כאחד המועמדים), אך לבסוף הועדף אגסי, מועמדו של שלמה אליהו, על פני אורון.

אגסי יהיה המנכ"ל השביעי בתוך 10 שנים של מגדל ביטוח. הוא יחליף בתפקיד את **שגיא יוגב**, שהודיע לפני כחודשיים על התפטרותו. למינויו של אגסי נדרש כאמור אישור של הממונה (בפועל) על שוק ההון **עמית גל**, שמתח ביקורת בתחילת החודש על הליך המינוי של אגסי – מועמדו של אליהו שבין היתר נבחר ללא ועדת איתור, ונראה היה כי נוצר עימות בין הרשות למגדל.

ב-4 בדצמבר, בעקבות פרסומים בתקשורת הכלכלית בדבר מינויו הצפוי של אגסי למנכ"ל מגדל ביטוח, פנה גל במכתב לחברי דירקטוריון מגדל אחזקות ודירקטוריון מגדל ביטוח, וביקש הבהרות לגבי הליך המינוי



רונן אגסי | צילום: יח"צ לאומי



עמית אורון | צילום: באדיבות מגדל

# פוליסת ההשקעה של הפניקס

לנהל את הכסף באחריות



ברק קירשנבוים  
סמנכ"ל  
מנהל מכירות הפיננסים, הפניקס

לפרטים פנו לסוכנת/ סוכן הביטוח

האמור אינו מהווה ייעוץ.

**חדשות חמות**

# לשכת סוכני הביטוח פרסמה כתבה ממומנת ובה ביקורת חריפה על רשות שוק ההון

**רשות שוק ההון בתגובה: נחצה קו אדום: התנהלות הלשכה היא חמורה ולא מקובלת בין מפקח למפוקח | הלשכה: נמשיך לפעול ללא חשש ומורא למען אזרחי ישראל**

להם קשה להפריד בין תחושותיהם לבין העבודה השוטפת בינם לבין הלשכה, שממשיכה להתנהל גם בימים אלה. לעדיף נודע, כי רשות שוק ההון אף שלחה היום מכתב למערכת העיתון כלכליסט לפיו "היא שוקלת את צעדיה גם מול העיתון בשל הצגה מוטעית של גורם בעל אינטרס כגורם אובייקטיבי".



שלמה אייזיק | צילום: יח"צ

## החלטנו שהגיע הזמן ליידע את הציבור

תגובת לשכת סוכני הביטוח: "אף אדם או גוף במדינת ישראל אינו חסין מביקורת, גם לא רשות שוק ההון. לצערנו, נדמה שמתישו במהלך הדרך הרגולטור שכח שהוא קיים כדי לשרת את האזרח הקטן, את המבוטח, ולא את חברות הביטוח וגופים פיננסיים ריכוזיים. ובכן, סוכני הביטוח והלשכה שמייצגת אותם הם כאן בשביל האזרח והמבוטח.

לכן לאחר ניסיונות חוזרים ונשנים לאורך חודשים רבים, בהן פניתינו לרשות לפעול כנגד עוולות צרכניות רבות שמתרחשות בחסותה ובאישורה - בפועל או בשתיקה, לא נענו - החלטנו שהגיע הזמן ליידע את הציבור (כפי שיידענו את בני"ץ קודם לכן) שהגוף שאמור לדאוג לו, לא עושה זאת. אנו נמשיך לפעול ללא חשש ומורא למען אזרחי ישראל ואנו מציעים לרשות שוק ההון לעשות זאת גם כן".



עמית גל | צילום: דוברות רשות שוק ההון

לפני מספר ימים התפרסמה כתבה בעיתון כלכליסט תחת הכותרת "אין דרך אחרת לומר זאת: רשות שוק ההון מפקירה את אזרחי המדינה".

מדובר בכתבה ממומנת שהזמינה לשכת סוכני ביטוח בעיתון ובה היא תוקפת את התנהלות רשות שוק ההון בביקורת חריפה. הכתבה אף הופצה לסוכני הלשכה באמצעות הרשתות בהן הם חברים. בסוף הכתבה ישנו לינק לאתר לשכת סוכני הביטוח.

בתגובה אמר גורם בכיר ברשות שוק ההון לעדיף, כי מבחינתו נחצה קו אדום. "התנהלות הלשכה באמצעות כתבה ממומנת כנגד רשות שוק ההון תוך הטעיה וניסיון לערער על פעולותיה של הרשות ועובדיה לטובת הציבור, היא חמורה ולא מקובלת בין מפקח למפוקח", אמר אותו גורם. יש לציין, כי הלשכה עצמה אינה מפוקחת על ידי רשות שוק ההון, אך כל סוכני הביטוח בלשכה מפוקחים כבעלי רישיון.

לדברי הגורם הבכיר ברשות: "אנחנו מנסים לשמור על יחסי עבודה מקצועיים וענייניים, אך הלשכה בוחרת פעם אחר פעם להשתלח באמצעים לא מקובלים שפוגעים ביחסי העבודה התקינים ובאפשרות של הלשכה לקדם את האינטרס של הסוכנים", עוד ציין בדבריו, כי עובדי הרשות נפגעו מאוד מהכתבה שיזמה הלשכה, עד כדי כך שיהיה



**לוח עדיף**

לוח הדרושים של ענף הביטוח והפיננסים  
למנויים בלבד: פרסום מודעות חינם - עד 15 מילים  
מודעות ללוח ניתן להעביר למייל:

[Sales@anet.co.il >](mailto:Sales@anet.co.il)

**מעטפת החדשות והמידע המובילה בענף הביטוח והפיננסים**

# מהפכת היופי של ישראל מתחילה עכשיו!

הכירו את כתב השירות הבלעדי שלנו ביוטי +  
המעניק ללקוחות שלכם כיסוי לטיפולי בוטוקס,  
הצרת היקפים, הסרת כתמי עור, תא חמצן ועוד

## מחירי טיפולי אסתטיקה לדוגמא

מחיר MyDoctor	מחיר ממוצע	סוג הטיפול
290 ₪ לאזור	950 ₪ לאזור	הזרקת בוטוקס
640 ₪ למזרק	1,450 ₪ למזרק	חומצה היאלרונית
350 ₪ לטיפול	780 ₪ לטיפול	הצרת היקפים ומיצוק העור
190 ₪ לטיפול	550 ₪ לטיפול	תא חמצן בלחץ מתון
350 ₪ לטיפול	750 ₪ לטיפול	כיסא לחיזוק ריצפת האגן לטיפול בדליפת שתן
950 ₪ לטיפול	1,450 ₪ לטיפול	ניתוח לייזר גניקולוגי לטיפול בדליפת שתן
500 ₪ לטיפול	1,050 ₪ לטיפול	פילינג TCA
990 ₪ לטיפול	3,750 ₪ לטיפול	פיסול אף ללא ניתוח

מעל 60  
מכוני אסתטיקה  
עובדים איתנו  
בפריסה ארצית

כתב השירות כולל עוד עשרות טיפולים  
במחירים חסרי תקדים

כ-200  
מטפלים ורופאים  
עובדים איתנו  
בפריסה ארצית

תשלום המנוי  
89 ₪  
בלבד!



לפרטים והצטרפות  
כמשווקים התקשרו ל:  
058-714-0714 חני ☎  
054-987-2763 נופר ☎

**MüDoctor**  
שקט נפשי לבריאות שלך. ♀

## שני סגנים בכירים לממונה פורשים מתפקידם

רו"ח יבגני אוסטרובסקי, ורו"ח בארי כספי הודיעו על כוונתם לסיים את תפקידיהם ברשות שוק ההון לאחר כהונה של כ-3.5 שנים



מימין: יבגני אוסטרובסקי ובארי כספי

ניהול, בהצטיינות, וכן בכלכלה, בהצטיינות יתירה, מאוניברסיטת תל אביב, תואר שני במתמטיקה פיננסית מאוניברסיטת בר-אילן, ותואר שני במנהל עסקים מ-INSEAD.

במהלך כהונתו הקים כספי את חטיבת ההשקעות ושוקי הון, אשר מפקחת על השקעות הגופים המוסדיים בישראל אשר היקפן עומד כיום על למעלה מ-2.5 טריליון שקלים. כספי הוביל את רפורמת 'ההוצאות הישירות' אשר החלה עם מינויו של 'ועדת יפה' ואושרה לאחרונה על ידי ועדת הכספים של הכנסת ועל ידי שר האוצר. כספי ריכז תהליכים של הגברת הביקורת והאכיפה על פעילות הגופים המנהלים חסכונות ארוכי טווח של הציבור בישראל, במסגרתם הושבו לחוסכים כספים בהיקף של מיליוני שקלים. בנוסף כספי היה בין מובילי רפורמת אגרות החוב המיועדות וקידם רפורמה משמעותית במסלולי ההשקעה המתמחים בחסכון הפנסיוני בישראל.

ממלא מקום הממונה על שוק ההון עמית גל מסר: "יבגני ובארי הם מהמנהלים הטובים שפגשתי והיה לי סיפוק עצום לעבוד איתם בשנים האחרונות. אני מכבד את ההחלטה שקיבלו לפנות להמשך דרכם המקצועית, לאחר שהשלימו קדנציות משמעותיות ומלאות בעשייה. יבגני ובארי הם מנהלים מקצועיים מהמעלה הראשונה ואני מלא הערכה על המסירות, היושרה והחוכמה שהביאו איתם לרשות. יבגני ובארי, כל אחד בתחומי אחריותו, תרמו לקידום המקצועיות של הרשות ולהמשך החיזוק והביסוס שלה. אני מאחל להם הצלחה רבה מכל הלב ובטוח שאכן ימשיכו להצליח ולממש את האיכויות הגבוהות שטמונות בהם."

רו"ח יבגני אוסטרובסקי ורו"ח בארי כספי, סגנים בכירים לממונה על שוק ההון, הודיעו בתחילת השבוע לעמית גל, ממלא מקום הממונה, על כוונתם לסיים את תפקידיהם לאחר תקופת כהונה של כ-3.5 שנים. אוסטרובסקי שימש כמנהל חטיבת חשבונאות, דיווח והערכה מוסדית וכספי שימש כמנהל חטיבת השקעות ושוקי הון. שניהם גויסו לרשות בשנת 2019 על ידי הממונה הקודם, ד"ר משה ברקת, יחד עם עמית גל, המשמש היום כממונה בפועל.

רו"ח יבגני אוסטרובסקי נחשב לאחד ממומחי החשבונאות המובילים בישראל. אוסטרובסקי שירת במגזר הציבורי כ-14 שנים והגיע לרשות שוק ההון אחרי שעבד במשך כעשור ברשות ניירות ערך, שם ביצע מספר תפקידים בכירים בתחום הפיקוח על חברות ציבוריות. בנוסף לתפקידים אלו, ב-12 השנים האחרונות הוא משמש כמרצה במוסדות אקדמיים, ובכללם האוניברסיטה העברית ואוניברסיטת רייכמן. אוסטרובסקי כתב במשותף עם רו"ח שלומי שוב שני ספרי חשבונאות, ואחד מהם אף תורגם לאנגלית.

בתקופת כהונתו ברשות הוביל אוסטרובסקי מספר רפורמות משמעותיות, בראשן הכנת שוק הביטוח בישראל ליישום התקן החשבונאי הבינלאומי IFRS 17. בהובלתו פרסמה הרשות מפת דרכים לאימוץ התקן, לצד הנחיות מפורטות בנוגע לאופן היישום שלו לגבי מוצרי הביטוח הקיימים בישראל, קביעת מבנה אחיד לדוחות הכספיים של חברות הביטוח וקביעת הנחיות נלוות כגון אופן החזקת ההשקעות כנגד ההתחייבויות. בנוסף, בשנים האחרונות הוביל אוסטרובסקי מספר שינויים באופן מדידת ההתחייבויות של חברות ביטוח בעקבות התנודתיות המוגברת שהייתה בתוצאותיהן. שינויים אלה זכו להכרה מצד אנליסטים שונים המסקרים את ענף הביטוח בישראל.

בנוסף לחשבונאות, אוסטרובסקי היה אחראי גם על תחומי הממשל התאגידי, הדיווח והרישוי. כחלק מכך, טיפל אוסטרובסקי באישור נושאי משרה בגופים מוסדיים, בבחינת עסקאות המיזוג והרכישה המרכזיות בענף, כגון עסקת כלל-מקס, מכירת קופות הגמל של פסגות לאלטשולר שחם ורכישת השליטה באיילון על ידי ווישור, כמו גם בביקורת ממשל תאגידי שנערכו בגופים שונים. אוסטרובסקי היה מעורב גם ביישום הרפורמה להחלפת אגרות החוב המיועדות בקרנות הפנסיה במנגנון להבטחת תשואה.

רו"ח בארי כספי הצטרף לרשות לאחר שביצע מספר תפקידים ניהוליים במגזר הפרטי. כספי הוא בוגר תואר ראשון בחשבונאות-

# לקוחותיכם טסים לחופשת סקי רק עם הכרטיס האדום



מזני

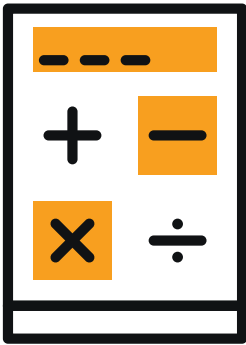
## PassportCard

No matter what.

חברת ביטוחי הנסיעות הגדולה בישראל

באמצעות פספורטכארד ישראל סוכנות לביטוח כללי (2014) בע"מ, רישיון מספר: 514831742 החברה המבטחת - דיוד שילד חברה לביטוח בע"מ בהתאם לתנאי הפוליסה, חריגה וסייגיה. ההצטרפות לביטוח כפופה לחיתום רפואי. ללא השתתפות עצמית בשירותים רפואיים בחו"ל באמצעות הכרטיס, ובכפוף למגבלות השימוש בכרטיס. עמלות משיכה ומגבלות נקודתיות כספומטים השונים. שירות "חדר רופאים" ניתן באמצעות ספק חיצוני בהסכם ואינו מהווה תחליף לקבלת טיפול רפואי.

# ענף הביטוח 2022 סיכום שנה



**שנה לא פשוטה עברה על ענף הביטוח שחוה הפסדים גדולים, טלטלות בעיקר במגדל ובכלל, אך גם התפתחויות מעניינות בתחום המיזוגים והרכישות**

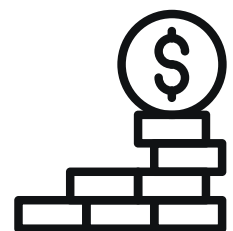
## מאת רונית מורגנשטרן

לאחר שסיימו את שנת 2021 ברווחי שיא של כמעט 8 מיליארדי שקלים, 2022 הביאה לירידות ואף הפסדים גדולים לחברות הביטוח. למעט **הפניקס ומנורה** שהציגו רווחים (קטנים יותר יחסית ל-2021), סיימו **מגדל, כלל והראל** את תשעת החודשים הראשונים של השנה עם הפסד מצרפי של 633 מיליון שקלים. ההפסד נגרם בעיקר בגלל תחום ההשקעות שסבל מהירידות בשוקי ההון. החברות הקטנות יותר ספגו גם הן הפסדי ענק בעיקר בגלל העלויות הכבדות שהשית עליהם ענף ביטוחי הרכב. מה עוד היה לנו בשוק הביטוח ב-2022? קיבצנו את האירועים היותר בולטים בתחום:

## פרישות ומינויים

ב-2 באוגוסט הודיע ד"ר **משה ברקת** על פרישתו מתפקיד הממונה על **רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון**, וזאת שנה לפני תום הקדנציה שלו.  
ב-22 בספטמבר מונה **עמית גל** לתפקיד הממונה בפועל של שוק ההון.  
בינואר נכנס **שלמה אייזיק** לתפקידו כנשיא **לשכת סוכני הביטוח** לאחר שנבחר ברוב גדול.  
באפריל **שלמה אליהו** מפנה את כיסא היו"ר של קבוצת מגדל, לדרישת הממונה, והפך לדירקטור בחברת האחזקות.  
בפברואר נכנס **שרון רייך** לתפקיד מנכ"ל **איילון ביטוח**, במקום **אריק יוגב** שפרש מיוזמתו 3 חודשים קודם לכן.  
בסוף אוקטובר **שניא יוגב** מתפטר מתפקידו כמנכ"ל מגדל ביטוח בנובמבר מתפטר **יפתח רון טל** מתפקידו יו"ר מגדל ביטוח. במקומו ממונה ליו"ר זמני הדירקטור בחברה **כרמי גילון**.  
עוד מינויים ופרישות בולטים - **אורי אומיד** פרש מתפקיד מנכ"ל **שלמה ביטוח** ומקים חברת ביטוח בשם **אופק** עם הפניקס כמשקיעה, **דורון גינת** מונה לתפקיד מנכ"ל שלמה ביטוח, **חגית ציטיאט-לוי** מונתה למנכ"לית הראל פיננסים, **נדב גרינשפן** מונה לתפקיד מנכ"ל לשכת סוכני הביטוח.

המשך בעמוד הבא <<<





## מיזוגים ורכישות שבפועל ובדרך

האירוע המסעיר ביותר בתחום זה היה הפרסום מכירת השליטה בהפניקס לחברת האחזקות ADQ של ממשלת אבו דאבי ב-2.3 מיליארד שקלים. ב-13 בדצמבר פורסם כי הקרנות האמריקאיות **סנטרברידג' וגלאטין** חתמו על מזכר הבנות למכירת 25% ממניות חברת הביטוח הפניקס **אייל בן-סימון** והיו"ר **בני גבאי** ירכשו 2% מהמניות. העסקה תלויה באישורים רגולטוריים בישראל. ב-12 באוגוסט נחתמה העסקה בה רכשה כלל החזקות עסקי ביטוח את קבוצת **MAX** מקרן ההשקעות **Warburg Pincus** תמורת 2.47 מיליארד שקלים. ב-30 ביוני הושלמה העסקה בה רכשה חברת הביטוח הדיגיטלית **ווישור גולבלטק** 67% ממניות קבוצת הביטוח איילון תמורת 447.6 מיליון שקלים. בתחילת נובמבר רכשה הפניקס אקסלנס את בית ההשקעות אפסילון בסכום שהוערך ב-95 מיליון שקלים.

## הטלטלות הבולטות בענף

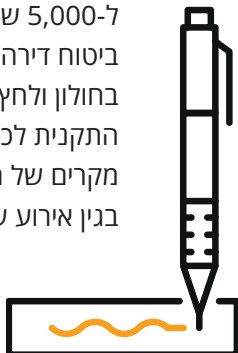
מדובר כמובן באירועים שליוו את חברות הביטוח מגדל וכלל, ששתיהן היו בכותרות כמעט לאורך כל השנה, ולא דווקא לחיוב. במגדל חוו טלטלות בהנהלת החברה כשיו"ר חברת הביטוח יפתח רון טל ומנכ"ל החברה שגיא יוגב, התפטרו על רקע יחסים רעועים עם בעלי השליטה שלמה אליהו. אליהו עצמו התעמת ישירות עם הממונה על שוק ההון – זה התחיל מול ברקת, שלאחר אזהרות על מעורבות אליהו בניהול חברת הביטוח וחשש לאי עמידה בכללי ממשל תאגידי, איים כי יבחן את היתר השליטה של שלמה אליהו בקבוצה. העימות נמשך בימים אלה מול עמית גל, על רקע התפטרות ראשי חברת הביטוח וביקורת על הליך בחירת **רון אגסי** כמנכ"ל מגדל ביטוח ללא ועדת איתור. יש לציין, כי בעקבות שיחות שקיים יו"ר מגדל אחזקות השופט בדימוס **חנן מלצר**, עם בכירי הרשות, יאשר הממונה את מינוי אגסי, בעיקר משום שמדובר במינוי ראוי לחברה שזקוקה ליציבות ניהולית בהקדם. טרם נבחר יו"ר קבוע למגדל ביטוח.

מול כלל החזקות ניהל **אלפרד אקירוב**, בעלי השליטה ב**אלרוב**, מאבק בלתי פוסק באיומים על ראשי החברה והכפשתם. אקירוב מבקש לרכוש 15% נוספים בכלל בנוסף ל-15% שאלרוב מחזיקה בחברה, ולהגיע לשליטה של 30% (לחברה אין כיום גרעין שליטה). הוא הגיש בסוף 2021 בקשה להיתר שליטה המתקפה על ראשי כלל החזקות עלתה מדרגה עם פרסום העסקה לרכישת קבוצת האשראי MAX, כשאקירוב טען שהיא מעידה על ניהול לא מקצועי בכלל החזקות. ממש בימים האחרונים, קיבל אקירוב איתות אזהרה מרשות שוק ההון שגם מקשה עליו ברכישת שליטה בכלל החזקות כשהיא אוסרת עליו לרכוש אותה באמצעות חברת אלרוב הציבורית, אלא רק באופן פרטי, ובנוסף הביעה אי שביעות רצון וביקשה הבהרות לגבי האיומים והביקורת של אקירוב ונושאי משרה אחרים באלרוב נגד הנהלת כלל החזקות.

פרשת **יונט קרדיט** – הפרשה שנחקרת בידי **הרשות לניירות ערך** וזכתה להדים רבים, אמנם לא קשורה ישירות לענף הביטוח, אך מדובר בחברה שאחד מבעלי השליטה בה הוא שלמה אייזיק, נשיא לשכת סוכני הביטוח.

## רשות שוק ההון - רפורמות בולטות

בריאות – בתחום זה בלטה רפורמת הפוליסה האחידה בביטוחי בריאות, שהופכת סדרים בתחום. הרפורמה הייתה אמורה להיכנס לתוקף ב-1 בדצמבר 2022 ונדחתה ל-1 בפברואר 2023. אולי תהיה דחיה נוספת. פנסיה - הרפורמה במסלולי השקעה בגמל. חלק ממנה נדחה לתחילת 2023. ביטוח רכב רכוש – בעיקר העדכון לגבי היעדר תביעות, לפיו דוח היסטוריית התביעות של המבוטח לא יכלול תביעות שסכומן מתחת ל-5,000 שקלים (לא כולל השתתפות עצמית). ביטוח דירה - בעקבות קריסת בניין מגורים בחולון ולחץ מהשוק, הורחבה הפוליסה התקנית לכיסוי נזק לדירה מכל סיבה, לרבות מקרים של התמוטטות וקריסה של הדירה גם בגין אירוע שאינו כלול בכיסוי הבסיסי לדירה.



**חדשות חמות**

# אז מה היה לנו בשוק ההון - סיכום 2022

השנה אופיינה בתנודתיות מרובה, ישראל היוותה אי של יציבות עם מחצית מהעלייה במחירים העולמיים ועם אינפלציה של כ-5% בקצב השנתי | צחי רודניק, מנכ"ל IMPACT מסכם שנה בשוק ההון

טק, שמצדם מגבירים צריכה ותורמים לעליית המחירים וליוקר המחיה.

לכל עליות המחירים והגידול בצריכה יש להוסיף גם את מלחמת אוקראינה-רוסיה, שהביאה לניתוק הגז לאירופה וגררה לעליות מחירי האנרגיה בחלק ניכר השנה.

גורמים אלו, בעיקר, הביאו לעליית מחירים בקצב שנתי של כ-10% במדינות המערב ובראשן ארה"ב. דווקא ישראל היוותה אי של יציבות עם מחצית מהעלייה במחירים העולמיים ועם אינפלציה של כ-5% בקצב שנתי (האינפלציה



צחי רודניק | צילום: סטודיו 11

המתונה בישראל הושגה בעיקר כתוצאה מחשש הקמעונאיים להעלות מחירים, ועתודות הגז בישראל ששמרו על מחירי האנרגיה). לפיכך, הבנקים המרכזיים ברחבי העולם נאלצו לנקוט צעדים דרמטיים לצורך ריסון הכלכלה ולהביא לקיטון בצריכה.

העלאות הריבית כרגע, נראות ככלי הכלכלי היעיל ביותר בעיקר מכיוון שהשפעותיו צפויות להיות בעיקר בקרב משקי הבית

- ריבית על משיכת יתר והלוואות הצרכנים - עלויות מימון גבוהות כתוצאה מהריבית.

- גידול בריבית המשכנתאות צפויה להקטין את הביקוש למשכנתאות ובכלל לצנן את הביקוש לזירות.

מאידך, הבנקים מושכים את משקי הבית לפקדונות ולחסכונות באמצעות

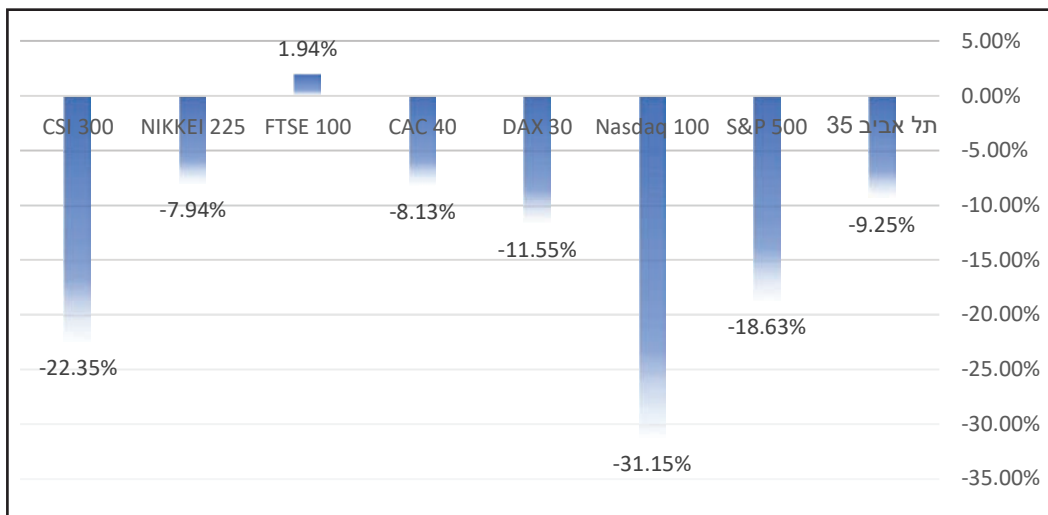
בניגוד ל-2021 שאופיינה בעליות שערים מרשימות (מזדי בורסה בעליות דו-ספרתיות), דווקא שנת 2022 אופיינה בתנודתיות מרובה, עם כיוון ברור כלפי מטה, ירידות של כ-13% במדד תל אביב 125 וכ-19% במדד תל אביב 90, וירידות של כ-25% ויותר במדדים המובילים בארה"ב. ב-2021 השווקים נהנו מרוח גבית של ריביות אפסיות, חזרה לשגרה לאחר סגרים ממושכים, כתוצאה ממגיפת הקורונה, בורסות עולות ומלבות את תחושת העושר.

אז הגיעה שנת 2022 וספגה את כל הריקושטים הנלווים לצמיחה כלכלית מהירה, מהירה מידי. הגרף מטה מראה את תשואות המדדים המובילים בעולם. די ברורה המגמה השלילית בעולם. כאשר בישראל ירידות של כ-15% נראות טוב אל מול רוב העולם.

נוסף על ירידות השערים בבורסות העולמיות, הכלכלה היריאלית חוותה גם היא משברים כגון:

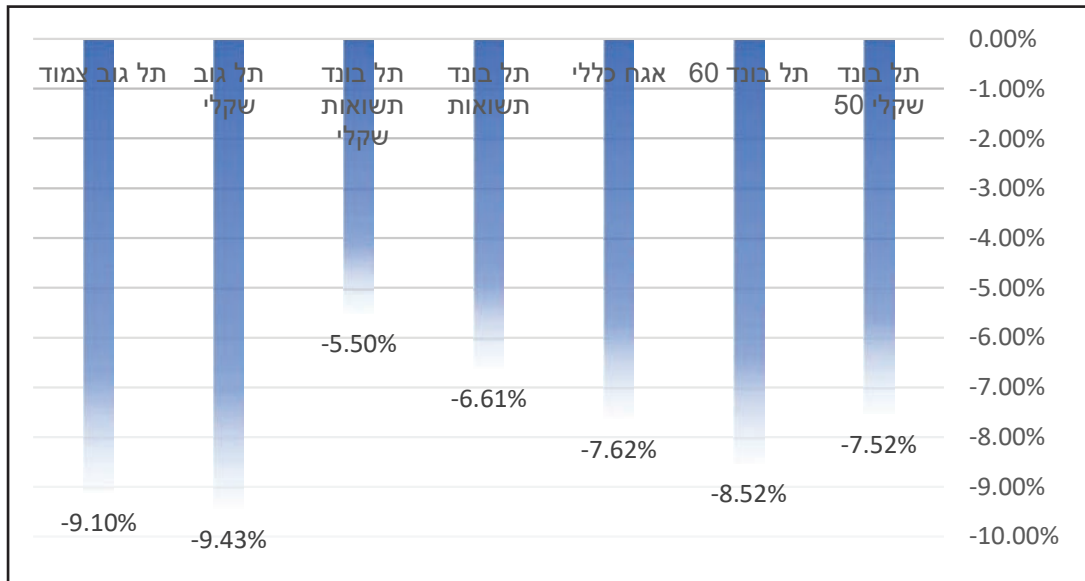
- אינפלציה גואה - עליות מחירים בכל התחומים בכל העולם (תחושת העושר מגבירה צריכה).
- שוק עבודה הדוק בתעסוקה מלאה - רמת אבטלה נמוכה, גידול ברמות השכר (גידול של עשרות אחוזים), בעיקר בקרב צעירי ההיי-

## תשואות המדדים בעולם



המשך בעמוד הבא <<<

**מדדי אגח בישראל**



הצמיחה מחד, אך עדיין אנו עדים לאינפלציה והעלאות מחירים בטווח הקצר, נוסף על כך פיטורי עובדים והאטה בשוק שעלולים לדחות מעט את התאוששות השווקים. בשל כך, אנו מאמינים בנחישות הפד לריסון האינפלציה והיתכנות להעלאת ריבית גם ברבעון הראשון של 2023, אלא אם נוכח בצמצום משמעותי באינפלציה בחודש הקרוב. איתותים ראשוניים מעונת החגים בארה"ב מצביעים על הצטברות מלאים וירידה בהוצאות הצרכנים, לצד קיטון משמעותי בפידינות ימי המכירות של עונת החגים. עובדה זו צפויה כמובן לפגוע ברווחי החברות, נתונים אלו יתמכו בירידת תשואות בחלק הארוך של העקום, ולאטרקטיביות בשוק המניות. אנו מעריכים שהשוק האמריקאי יתאושש לפני שאר השווקים, ושהטכנולוגיה צפויה לחזור ולהוביל את הכלכלה. בארץ יש לעקוב על מידת האחריות של הממשלה הנכנסת לשמירה על אחריות תקציבית, והשלכותיה על שוק האג"ח המקומי.

ריביות מפתות (כ-5%-3% ריבית שנתית, משתנה בין הבנקים), פעולה זאת צפויה, להסיט כספי צריכה לחסכון ולקיטון בצריכה. התרשים הבא מציג את מדדי האג"ח בישראל בשנה האחרונה ואת הפגיעה הקשה שחוו כתוצאה מעליית הריבית המהירה. מהתרשים ניתן לראות בבירור את ההשפעה השלילית של עליית הריבית על מדדי האג"ח בישראל. מדד תל-גוב שקלי, שהינו מדד אג"ח ממשלת ישראל שיקלי, ירד השנה כ-9.5%. ואכן, תוכנית הבנק המרכזי ל"רסן", את הצריכה, באמצעות ריבית גבוהה מתחילה לתת תוצאות ראשונות בשטח. פיטורים, האטה בעסקאות נדל"ן, קיטון בנטילת משכנתאות, ירידה בצריכה הפרטית וירידה ברווחי החברות. לפיכך, אנו מעריכים כי 2023 צפויה להיות שנת המבחן לפעולות המוניטריות שננקטו ובעיקרן, העלאות הריבית. מאחר ותסמיני ההאטה החלו לצוץ ברבעון האחרון של 2022, יש לנו בסיס איתן לחשוב שאכן הפעולות המוניטריות יחזירו את המשקים למסלולי

מסמך זה מבוסס על נתונים ומידע שהיו גלויים לציבור. הנתונים והמידע ששימשו להכנת מסמך זה הונחו כנכונים, אין בסקירה זו משום אימות או אישור לנכונותם. חברת אימפקט ניהול תיקי השקעות בע"מ ("להלן "החברה") ועובדיה אינם אחראים לשלמותם או דיוקם של הנתונים האמורים או לכל השמטה, שגיאה או ליקוי אחרים במסמך. יודגש כי מסמך זה הינו למטרת אינפורמציה פנימית בלבד, הוא אינו מתיימר להוות ניתוח מלא של כל העובדות וכל הנסיבות הקשורות לאמור בו. המידע עליו מתבסס מסמך זה, והדעות האמורות בו, עשויים להשתנות מעת לעת ללא כל מתן הודעה או פרסום נוספים. אין להסתמך על האמור במסמך זה ואין להתבסס על כך ששימוש במידע או בהמלצות המובאות במסמך זה יביא לתוצאות מסוימות. מסמך זה אינו מותאם למטרות ההשקעה או לצרכי האישיים והייחודיים של כל משקיע, אין לראות במסמך זה משום ייעוץ השקעות או תחליף לייעוץ השקעות המתחשב בנתוניו, צרכיו ומטרות השקעתו המיוחדים של כל אדם, ואין לפעול על-פי האמור במסמך זה אלא לאחר קבלת ייעוץ אישי המתחשב בצרכיו, מטרותיו ונתוניו האישיים של כל משקיע, ולאחר הפעלת שיקול דעת עצמאי. החברה, עובדיה, וכל מי שפועל מטעמה לא יהיו אחראים בכל צורה שהיא לנזק או הפסד, ישירים או עקיפים, שייגרמו, אם ייגרמו, כתוצאה משימוש במסמך זה או כתוצאה מהסתמכות עליו. לחברה עשויה להיות החזקה בניירות הערך או הנכסים הפיננסיים הנזכרים במסמך זה, עבור לקוחותיה, והם עשויים לבצע עסקאות המנוגדות לאמור במסמך זה. מסמך זה הינו רכושה של אימפקט ניהול תיקי השקעות בע"מ.

## האם האינשורטק יביא מהפכה בשוק הביטוח?

איפה החברות המסורתיות בנושא? איך יושפעו סוכני הביטוח? שיחה עם עו"ד גיא גיסין על השינויים שיבואו בעקבות הצמיחה של האינשורטק בשוק הביטוח הישראלי

### מאת רונית מורגנשטרן

מדויקת יותר וניצול של היכולות והפריסה לסייע למבטחים ולמבטחי משנה בפעילותם. כך למשל, המערכות של שוקו איתרו ומיפו מקורות מידע וביג דאטה שמסייעים להעריך סיכוני רעידות אדמה עד לרמה של רחובות או אפילו בנינים ספציפיים בישראל. שימוש במידע כזה לחישובי אקטואריה יכולים לייצר יתרון גדול למבטחים ומטבחי משנה בתחום הכי מטרד שקיים כיום ביחס לכיסוי ביטוחי בישראל. רבים מעריכים שהסיכון לרעידת אדמה משמעותית באזורנו עבר משאלה 'האם יקרה' לשאלה 'מתי יקרה'."

### ההצלחה תלויה בשיתוף פעולה מצד החברות המסורתיות

לדבריו המבחן של חברות האינשורטק בימים אלו, הינו המעבר ממודלים של הוכחת יכולת טכנולוגית בלבד על בסיס של גיוסים בשוק ההון, למודלים המשלבים מיומם הראשון את הטכנולוגיה עם פעילות עסקית

עו"ד גיא גיסין - השותף המנהל של משרד גיסין ושות' עורכי דין, עוסק בתחום שוק ההון ניירות ערך וחברות מזה שלושים שנה. מייצג גופים מוסדיים ופיננסיים בפעילויות שונות.

משרד גיסין מלווה בשנים האחרונות את הפעילות של חברות ביטוח דיגיטליות בהקמה - **חיותא ושוקו** בתהליכים השונים, חברות מבטיחות ביותר בשוק שמחוללות מהפכה. לדבריו, עולם האינשורטק עובר בימים אלה מהפכה של ממש וכי סטארט אפים ישראלים בודדים מובילים מספר מהלכים שישנו לחלוטין את כללי המשחק. "קחו לדוגמה חברות שאוספות מידע עירוני כדי לתת לחברות ביטוח ולמבטחי המשנה לנהל את הסיכונים ואת חישובי האקטואריה בצורה מדויקת ויעילה", מפרט עו"ד גיסין: "'שוקו', לדוגמה, זיהתה תחומים שונים בהם ניתן לנתח ביג דאטה באמצעות בינה מלאכותית באופן שמאפשר אקטואריה



עו"ד גיא גיסין:



כל חברות הביטוח המסורתיות מבינות ורוצות להשתלב בתחומים החדשים. הבעיה היא שמערכות שמבוססות על אלפי עובדים ומערכות מחשב ואוטומציה ותקציבי עתק, מתקשות להתאים את עצמן. הדרך שלהן להשתלב בתחום הוא דרך השקעה בחברות אינשורטק ואימוץ טכנולוגיות



המשך בעמוד הבא <<<



צילום: באדיבות גיא גיסין

## המשך מעמוד קודם <<<



### עו"ד גיא גיסין:



הרגולציה הנוכחית שמונהגת על ידי רשות שוק ההון עדיין לא התאימה את עצמה לצרכים השונים של חברת ביטוח דיגיטלית. לדוגמה - הצורך במשרדים פיזיים, במענה קולי טלפוני, בתקשורת מסורתית ודיוור, אינו יעיל ואינו דרוש לחברה דיגיטלית



החדש. חברת ביטוח דיגיטלית לא צריכה לדוגמא משרדים ומערכות מחשוב אינסופיות. את כל זה אפשר לייצר בשיחות וידאו ובשירותי ענן".

### הרגולציה עוד לא התאימה את עצמה

#### מה הציפיות מרשות שוק ההון והמדינה בנושא זה?

"ראשית - לעודד התאמה של הרגולציה לצרכים המשתנים. רשימת הקלות מוגדרת ומסודרת. המבחנים ליציבות ולבסיס כלכלי של פעילות ביטוחית הכרחיים ומובנים. אפשר להשיג אותם באמצעות כוחות השוק והתבססות על ביטוחי משנה בהיקף גבוה.

הפתרונות המוצעים כרגע נדחפו מצד **משה ברקת** - הממונה על שוק ההון הביטוח והחסכון שפרש מתפקידו. אני מקווה מאוד שרוח המפקד של משה תמשיך לדחוף ולקדם את רשות שוק ההון גם בעתיד. צריך להבחין בין חברות אינשורטק שעוסקות רק בנישה מסוימת של מידע או ניתוח נתונים הדרושים לחברות בתחום הביטוח, לבין חברות ביטוח דיגיטליות מלאות בעלות רישיון מבטח", הוא מדגיש, "הרגולציה הנוכחית שמונהגת על ידי רשות שוק ההון עדיין לא התאימה את עצמה לצרכים השונים של חברת ביטוח דיגיטלית. לדוגמה - הצורך במשרדים פיזיים, במענה קולי טלפוני, בתקשורת מסורתית ודיוור, אינו יעיל ואינו דרוש לחברה דיגיטלית".

המשך בעמוד הבא <<<

מסורתית תוך השתלבות באקו סיסטם של חברות הביטוח המסורתיות. "הטכנולוגיות המתקדמות בתחום הן עדיין המפתח לשינוי, אבל ההצלחה והרלוונטיות של חברות האינשורטק תלויה כיום רבות בשינוי פעולה עם חברות גדולות ומסורתיות, גם לצורך איסוף דאטה מהשטח ומהניסיון הביטוחי רב השנים וגם לצורך שילוב ישירות לפעילות מול הלקוחות. חברות הביטוח המסורתיות, היו כבולות שנים רבות במודלים מיושנים שמבוססים על כוח אדם ומבני הוצאות מאסיביים, לומדות גם הן ליהנות משיתוף הפעולה. מצד אחד הן מתקשות להשתחרר ממכלי העבר - עובדים - משרדים - מערכות ביורוקרטיות כבדות. אך מצד שני, הן מבינות שהעולם החדש מחייב אותן להשתלב כדי לא להישאר מאחור.

מכיוון שחברות הביטוח הן גם השחקניות הבכירות בשוק ההון המוסדי, הן יכולות להשתלב במהפכה דרך מחלקות ההשקעות שלהן, בתחומים בהם מקצועית, הן מזהות טכנולוגיות ומיזמים בעלי פוטנציאל".

### "נושאות מטוסים ענקיות" שמתקשות לשנות את כיוון ההפלגה

#### עד כמה משתפות חברות הביטוח המסורתיות פעולה עם חברות האינשורטק?

"כל חברות הביטוח המסורתיות מבינות ורוצות להשתלב בתחומים החדשים. הבעיה היא שמערכות שמבוססות על אלפי עובדים ומערכות מחשב ואוטומציה ותקציבי עתק, מתקשות להתאים את עצמן. הדרך שלהן להשתלב בתחום הוא דרך השקעה בחברות אינשורטק ואימוץ טכנולוגיות. אני לא רואה את החברות המסורתיות מצליחות להפוך את עורן בדרך אחרת.

מה שכן - דווקא הנפילות בשווקי ההון בעולם והקשיים והמגבלות של התקופה האחרונה בגיוסים - יכולים להוות הזדמנות וקרב קפיצה לחברות המסורתיות להשתמש באמצעים בידיהם כדי לתפוס פוזיציה על טכנולוגיות חדשות וחברות ביטוח דיגיטליות לקראת העתיד. כי את המהפכה של האינשורטק אי אפשר לעצור. גם אם יהיה עיכוב - היא בוא תבוא.

אנחנו מייצגים כבר שנים רבות את הגופים המוסדיים בתחומי ההשקעות ושוק ההון. מדובר ב'נושאות מטוסים' ענקיות שקשה לשנות להן את כיוון ההפלגה. אבל ברגע שהצליחו להתכוונן לכיוון הנכון - כמעט בלתי אפשרי לעצור אותן. אני מרגיש שבימים אלו ממש כיוון ההפלגה שלהן משתנה. המפתח מבחינתן הוא לאתר את המיזמים המתאימים ולהשתלב בהם. התחרות היא שם המשחק. הטכנולוגיה תאפשר רווחיות מוגברת בתחומים שבעבר היו מאתגרים".

לדעתו של עו"ד גיסין, על הרגולטור לטפח ולקדם השקעות באינשורטק ובטכנולוגיות מתקדמות לתחום הביטוח: "הקשיים בהם נתקל הבנק הדיגיטלי הראשון one zero, של **אמנון שעשוע**, צריכים לחדד ולדייק את ההשקעות בתחום. חברות הביטוח הדיגיטלי החדשות צריכות להיבנות אחרת מחברות הביטוח המסורתיות. מהמסד ומהטפחות. כדי שזה יקרה, המגבלות הרגולטוריות צריכות להיות מותאמות לעולם

## שוקו תתחיל לשווק פוליטות עצמאיות ב-2023

לדברי עו"ד גיסין, המהפכה שמתקדמת בטכנולוגיה לטובת הביטוח הראתה שאפשר להיות ב'בועה' טכנולוגית וגם להיות רווחיים, והוא מביא לדוגמא את שוקו וחיותא.

### לגבי שוקו. מתי היא צפויה לקבל רישיון מבטח?

"סיימנו את השלב הראשון של ההגשות ועובדים במרץ על השלבים השני והשלישי. אני מניח שעם השלמת 'שינוי הגברי' הצפויים במשרד האוצר וברשות שוק ההון, נוכל לזרז את התהליך כך שבמהלך 2023 נוכל לקבל כבר את הרישיונות הראשוניים ולהתחיל לשווק פוליטות עצמאיות.

אבל כבר עכשיו יש פעילות דיגיטלית ענפה של שוקו באמצעות סוכנות הביטוח שלה שפועלת באופן דיגיטלי ומשווקת פוליטות בגיבוי של חברות ביטוח חיצוניות. בדרך זו – המערכת מופעלת ומריצה את הפעילות הדיגיטלית בשטח. שוקו מתרכזת בשווקים ונישות ביטוחיות של חברות המסורתיות אין בהן נוכחות. מדובר, למשל, בביטוחים לעצמאיים ועסקים קטנים בפריפריה שלסוכנים אין כדאיות לפעול בהם והם נמצאים בתת ביטוח מאסיבי. במקביל, שוקו מתרכזת בערוצי שיווק חדשניים באמצעות נותני שירותים פיננסיים ועסקיים אחרים שמחזיקים בגישה ללקוחות בכוח".

## חיותא נכנסה לשוק האמריקני בליווי ענקיות ביטוח מקומיות

בנוסף לשוקו, מייצג משרדו של עו"ד גיסין, כאמור, גם את חיותא, שבין היתר מוכרת ביטוח לחיות מחמד (פוליטות של שומרה).

"שומרה ידעה מלכתחילה לזהות את היתרונות השיווקיים והדיגיטליים החדשניים של חיותא, שיצרה מוצר ביטוח ייחודי ויעיל לביטוח חיות מחמד", מסביר עו"ד גיסין, "פוליטות ביטוח חיות המחמד של חיותא היא המובילה בישראל, ומתבססת על פעילות דיגיטלית, קריאייטיב ואסטרטגיה שיווקית ייחודית שפיתחה הסוכנות. לא פלא שחברות ביטוח גדולות מנסות כעת לחקות את ההצלחה.

לאחרונה, חיותא הישראלית, הקימה תחת המותג Animalia מערך ביטוח שמורשה לפעול בלמעלה מ-40 מדינות ברחבי ארה"ב, בתמיכה וליווי של ענקיות ביטוח מקומיות. היא מתמקדת כיום בקידום והקמת פעילות דיגיטלית רחבת היקף לקהילות של חובבי ובעלי חיות מחמד בארה"ב. הפעילות הדיגיטלית מבוססת על קידום תחומי עניין רבים לקהילה ולא רק מכירת פוליטות ביטוח, כבסיס לפעילות הביטוחית המתפתחת. השוק האמריקאי נחשף, דרך פעילות Animalia לקריאייטיב של חיותא שכבר הוכיח את עצמו במעבדת המחקר של ישראל בשנים האחרונות. קריאייטיב שאין לו אח ורע בעולם כולו, ומתקבל בהשתאות של ממש מעבר לים".

## חברות אינשורטק יוכלו לעסוק גם בביטוחים פנסיוניים, הדורשים הכוונה וליווי של הלקוח?



"זה יעד ראוי ונכון לשנים לבוא. כיום, לבקש

מחברה דיגיטלית חדשנית לתחזק מערכת ניהול השקעות רחבת היקף, עם וועדות השקעה, מנהלי השקעות וכו', זו מטלה כבדת משקל שלא הייתי ממליץ לחברה צעירה שמחפשת את דרכה להיכנס אליה בשלב זה.

אבל אין סיבה שזה לא יתאפשר בעתיד. הפתרון הנכון לעתיד בעיני הוא לאפשר, לפחות בחלק מהמסלולים, ביצוע השקעות ארוכות טווח לכספי הפנסיה. כך למשל, למדינה יש אינטרס עצום בקידום פרויקטים של תשתית ל-30 ו-40 שנה קדימה. ראוי לאפשר לעובדים צעירים, שכספי הפנסיה שלהם, שידרשו להם רק בעוד שנות דור, יושקעו בהשקעות ארוכות טווח שמיועדות להשיא תשואה זמן רב לאחר תחילת החיסכון. אלא שכיום, קופות גמל וקרנות פנסיה משקיעות בשוק ההון את מרבית הכספים ומבקשות להשיג ולהוכיח תשואה מיידית. משכך, אין באמת אפשרות לעמוד בתחרות בלי שהמדינה תאפשר יצירת מסלולים נפרדים לטווח ארוך.

אין ספק שתהליך התאמה של פעילות ביטוחית לשיווק ותפעול דיגיטליים הוא תהליך ארוך של למידה והכוונה של לקוחות. ככל שהמידע ייצבר ויתופעל, הבינה המלאכותית תוכל ללמוד ולקצר תהליכים למרבית תחומי הביטוח. אין סיבה שזה לא יקרה בכל התחומים. כיום, צריך להרגיל את הלקוח ואת חברת הביטוח בפוליטות הסטנדרטיות או הנישתיות שבהן השאלות פשוטות אבל מדובר על מכונות לומדות וזה יורחב בוודאות לתחומים מורכבים יותר".

## סוכני ביטוח חייבים להכין עצמם לשינויים בשוק

### השיווק כיום מבוצע ברובו על ידי סוכני ביטוח. איפה הם על מפת התפתחות האינשורטק?

"בדיוק כמו חברות הביטוח המסורתיות, גם סוכני הביטוח חייבים להכין עצמם לשינויים בשוק. שיווק פוליטות יהפוך לאט לאט לדיגיטלי ועל גבי הרשת. זה הזמן של סוכני הביטוח לנצל את הידע ומארג הקשרים שלהם כדי להשתלב ולשלב את הלקוחות עם העולם החדש. 'שוקו', למשל, שמה דגש רב על מערך לשילוב סוכני ביטוח בפעילותה. הסוכן מקבל יכולת להפיץ פוליטות על גבי המערכת הדיגיטלית ולהפנות אליו את הלקוחות והקשרים שלו. בסוף הלקוח ידרוש את זה מכולם. אז עדיף לסוכן להציע את זה מיוזמתו ולא להמתין שהלקוחות יעברו הלאה. צריך לעבוד על מאסה גדולה יותר דרך המערכת כנגד הפחתת עלויות מיותרות.

# הפניקס פנסיה מקיפה במקום 1-ה- גם בעודף אקטוארי

בתקופה:  
2021-9.2022



## מנורה מבטחים ממשיכה בפיתוח כלים דיגיטליים לשיפור חווית הסוכן

החברה מציעה מגוון תהליכים דיגיטליים למגוון רחב של מוצרי TOP FINANCE, לביטוח נסיעות לחו"ל, דירה, רכב, משכנתה, סייבר ותהליכי שירות מגוונים כמו פדיונות כספים ובקשות לשינויים

כל סוגי העמלות כולל יכולת לבצע פילוחים שונים לפי סוג עמלה וקווי עסקים ולנתח ביצועים בהשוואה לתקופות שונות ותצוגה של פירוט עמלות, והפקת דוחות ייעודיים.

בנוסף, החברה מציעה מגוון תהליכים דיגיטליים נוספים למגוון רחב של מוצרי TOP FINANCE, לביטוח נסיעות לחו"ל, דירה, רכב, משכנתה, סייבר ותהליכי שירות מגוונים כמו פדיונות כספים ובקשות לשינויים.

**עמוס רוקח**, משנה למנכ"ל ומנהל אגף מכירות סוכנים: "אנו מסכמים שנה של תנופה ופיתוחים



עמוס רוקח | צילום: יעל צור

דיגיטליים משמעותיים ופורצי דרך עבור סוכני הביטוח של הקבוצה. בשנת 2023 אנו נמשיך בתנופה ובמסגרתה נשיק את הבשורה המשמעותית בעולם התפעול - הסלפי 360: מערכת תפעולית מתקדמת לסגירת מעגל פעילות מול הלקוח במקום אחד בלי צורך לדלג בין מערכות. אנו נמשיך להיות מובילי דרך ופיתוחים דיגיטליים וטכנולוגיים עבור סוכני הביטוח".

**טל לנגביץ אברהם**, סמנכ"ל ומנהלת תחום דיגיטל וחדשנות: "שנת 2022 הנה שנה שבה הושקעו משאבים רבים מבחינה טכנולוגית ודיגיטלית עבור סוכני הביטוח של הקבוצה ומדובר בבשורה של ממש. הפיתוחים הנם לאחר ביצוע מחשבה רבה ביחד עם הסוכנים וזאת בשביל לפשט ולהקל עליהם בתהליכי העבודה השונים. בשנת 2023, אנו נמשיך בתנופת העשייה בעולמות הדיגיטל והחדשנות עבור סוכני הביטוח".

**מנורה מבטחים** ממשיכה בפיתוח הכלים הדיגיטליים לסוכן בפרויקט שמובל על ידי אגף מכירות סוכנים בדגש על שיפור חווית הסוכן בכל ממשקי הסוכנים בעבודתם השוטפת עם החברה. מהחברה נמסר כי חל שיפור משמעותי אם זה בעולם המכירות על ידי מכירה במערכת הזדמנויות מכירה.

המערכת מבוססת דאטה שמתעדכנת בזמן אמת עם תהליך דיגיטלי קצר למכירה מקצה לקצה וכוללת קמפיינים: כתבי שירות, מחלות קשות וצפויה בקרוב כפי שנמסר, לכלול גם ריסק.

בנוסף עולם התביעות שודרג על ידי ממשק

תביעות חדש המציג את סטטוס התביעה של הלקוחות בכל קווי העסקים. השדרוג כולל שלבי טיפול וזמני סבב מעודכנים לטיפול. הממשק כולל ביצוע אונליין של פעולות לזירוז הטיפול בתביעה כמו השלמת מסמכים ועדכון על הודעת תשלום.

בימים אלו עלתה החברה עם פרויקט 'חזית אחידה' שמהותו אפשרות לשליחת כל טפסי ההצטרפות והשינויים מכל קווי העסקים באמצעות סימולטור SMS 2010.

כמו כן, לסוכני מנורה מבטחים יש אפשרות לעבוד עם דשבורד תפעולי בעולם הפנסיה המאפשר לסוכנים לראות במסך אחד את כל נתוני העמיתים בתהליכי הצטרפות וניוד שקיבלו הצעה, ממתנים לפרמיה ראשונה ושעבורם התקבלה פרמיה ראשונה.

עוד נמסר ממנורה, בעולם הכספים, חל שדרוג בתצוגת העו"ש סוכנים, במסגרתו הוקם אזור חדשני בפורטל הכולל הצגה וניתוח המידע של



**רק למנויי עדיף**

### עדיף עכשיו

שירותי מבזקים בזמן אמת בנושאים ותחומים על פי בחירתכם  
שומר אותך מעודכן ומקצועי בכל מקום ובכל זמן

**להגדרת המבזקים <**

**מעטפת החדשות והמידע המובילה בענף הביטוח והפיננסים**

# לא לוקחים ריסק ומגדילים את המכירות בקליק



חדש במערכת קמפיינים בקליק בכללנט,  
מוכרים ריסק בקליק\*  
ומגדילים את המכירות בקלות ובמהירות



רשימת לקוחות  
פוטנציאלים המתעדכנת  
על בסיס יומי



כלי פשוט ונוח להגדלת  
היקף המכירות



הצהרת בריאות  
של 2 שאלות בלבד

לפרטים פנה למפ"ע שלך במרחב

## איילון משיקה פורטל סוכנים חדש

בין השירותים: דשבורד נתוני פעילות הסוכן במגוון תחומים, תמונת לקוח מלאה, מערכת תביעות, נתוני גבייה, לידים לסוכנים להגדלת מכירות, שקיפות בעמלות ועוד



שרון רייך, מנכ"ל איילון ביטוח | צילום: רמי זרנר

הכלים והפיתוחים הנוספים שהשקנו השנה, ביניהם: אזור אישי חדשני למבוטחי איילון, ממשק דיגיטלי חדש לסוכנים לרכישת פוליסת אחריות מקצועית ועוד. נמשיך ונשקיע משאבים בפיתוח טכנולוגיות חדשות במטרה להציע לסוכני החברה כלים מובילים נוספים, אשר יעניקו להם מענה מקיף ויתרון יחסי בשוק תחרותי."

**איילון ביטוח** משיקה פורטל סוכנים חדש המושתת על טכנולוגיה וכולל מגוון שירותים חדשים, שדרוג חווית משתמש ועוד. מאילון נמסר כי הפורטל אופייין בשיתוף סוכני החברה ופותח בהתאם לצורכיהם. בין השירותים: דשבורד נתוני פעילות הסוכן במגוון תחומים, תמונת לקוח מלאה, מערכת תביעות, נתוני גבייה, לידים לסוכנים להגדלת מכירות, שקיפות בעמלות ועוד.

הפורטל החדש מציג לכל סוכן נתונים ודוחות ייעודיים ובכך מאפשר לו להיחשף להזדמנויות מכירה חדשות. בנוסף, הפורטל מאפשר לבצע פעולות, לרבות צפייה בנתוני מבצעי מכירות, הפקת אישור היעדר תביעות, עדכון אמצעי תשלום, אפשרות לפתיחת תביעה והפקת אישורי אי הגשה, רישום לכנסים והדרכות מקצועיות, מיידעים וכלי הדרכה, אפשרות להפקת ניוזלטר ממותג בלוגו הסוכנות, טיפים ומאמרים מקצועיים.

**שרון רייך**, מנכ"ל איילון ביטוח: "אנו שמחים להשיק את פורטל הסוכנים החדש המהווה כלי מקצועי מרכזי לסוכנים. הפורטל משקף יעילות תפעולית לסוכן ולצוות משרדו ומצטרף לשרות

## מגדל ביטוח גייסה כ-610 מיליון שקלים מתוך ביקושים של מעל 720 מיליון שקלים בהנפקת סדרת אג"ח חדשה למוסדיים

החברה גייסה את הסכום בסדרה בריבית שנתית של 5.17% ומח"מ של כ-6 שנים

נדחה מכשיר הון רובד 2. מהחברה נמסר, כי במרכז למשקיעים מסווגים השתתפו מגוון רחב של גופים מוסדיים, מהגדולים בשוק ההון המקומי. את ההנפקה הובילה מגדל הנפקות מבית מגדל שוקי הון.

ממגדל ביטוח נמסר: "אנו שמחים על השלמת המכרז למשקיעים מסווגים עם ביקושים משמעותיים אשר מהווים הבעת אמון של שוק ההון בקבוצה".

**מגדל ביטוח**, באמצעות **מגדל גיוס הון** מדווחת כי השלימה בהצלחה את המכרז למשקיעים מסווגים במסגרת הנפקת סדרת אג"ח חדשה (סדרה י'). נמסר, כי במסגרת המכרז נרשמו ביקושים כוללים של מעל ל-720 מיליון שקלים, כאשר החברה בחרה לקבל התחייבויות מוקדמות לרכישת אג"ח בהיקף כולל של כ-610 מיליון שקלים. החברה גייסה את הסכום בסדרה בריבית שנתית של 5.17% ומח"מ של כ-6 שנים. הסדרה הינה שקלית חדשה הנפרעת בנובמבר 2029. סדרה י' הינה כתב התחייבויות



# קורס מיצוי זכויות רפואיות

## הדרך להצליח מול ועדות הביטוח הלאומי



למצות את הזכויות של הלקוח במוסדות השונים



לבחון את הדרכים למיקסום הפיצויים במקרה של תאונה ו/או ואובדן כ"ע



לערוך את התיק הרפואי ולהכין את הלקוח לקראת הועדות הרפואיות



לתכנן את דרך מימוש הזכויות בהתאם לנסיבות ולמצב הרפואי



ד"ר עודד שראל, רופא ומשפטן  
מומחה למיצוי זכויות רפואיות

איש מקצוע המוכר מוצרים פיננסיים, בהחלט יכול להצליח בתחום מיצוי הזכויות, שהוא בעצם "ניהול פיננסי של מצב רפואי" וכך גם מי שעוסק בתחום חשבונאי, ייעוץ מס, עובד סוציאלי, רווחה...

הביטוח הלאומי משלם לאזרחים, כל שנה, גמלאות בגין מצבים רפואיים בכ- 40 מיליארד ש"ח בשנה. זה פי 3 יותר מכל שאר הגורמים יחד. פי 5 יותר, מכל מה שמשלמות חברות הביטוח וקרנות הפנסיה.

**מספר המקומות מוגבל - מהרו להרשם!**

## בנק ישראל אישר הקמת בנק חדש נוסף: 'בנק אש ישראל'

הבנק החדש בבעלות אנשי העסקים יובל אלוני, ניר צוק, אלכס ליברנט, ואלון שיין, יפעל כבנק דיגיטלי. זהו רישיון שני הניתן לבנק חדש בתוך 3 שנים



אמיר ירון מעניק את הרישיון לשמואל האוזר | צילום: דוברות בנק ישראל

ופיקדונות מוניטריים). בנוסף, הבנק החדש יוכל לנהל חשבון בבנק ישראל ולהתחבר למערכות התשלומים השונות, ובכך יהא באפשרותו להעמיד את כל השירותים הקמעונאיים שבנקים מעניקים ללקוחותיהם. נגיד בנק ישראל, פרופ' אמיר ירון: "הרפורמות והמהלכים שבנק ישראל מוביל בשנים האחרונות לקידום התחרות והחדשנות במערכת הפיננסית מאפשרים היום הקמה של בנק חדש נוסף, תהליכים אלו לוקחים זמן אך נושאים פירות לצידם. אנו רואים חשיבות רבה לכניסתם של בנקים ושחקנים חדשים נוספים למערכת הבנקאית בישראל, כדי שיתרמו להגברת התחרות והחדשנות במערכת הפיננסית. ניכר כי קבוצת היזמים מגוונת ומביאה עמה חוזקות בתחומים שונים, ביניהם יזמים בעלי ניסיון טכנולוגי ועסקי בינלאומיים, אני רוצה לאחל ליזמים הצלחה רבה בהקמת הבנק החדש. הקמת בנק חדש בישראל מהווה אמן בכלכלת ישראל ובמערכת הבנקאית ובפיקוח עליה".

המפקח על הבנקים, יאיר אבידן: "לפני מספר שנים הגדיר הפיקוח על הבנקים כיעד, את ביסוס המערכת הפיננסית כמערכת תחרותית ומתקדמת לטובת הלקוחות, ובתוך כך הוגדר יעד ספציפי של הורדת חסמים להקמת בנק חדש. מתן רישיונות לבנקים חדשים הוא צעד אחד מהצעדים הרבים שקידמנו יחד עם שותפים נוספים בשנים האחרונות להגברת התחרות במערכת הפיננסית, לרבות: פרויקט בנקאות פתוחה, פרויקט מעבר מבנק לבנק בקליק והקמת יחידה ייעודית בפיקוח המלווה את הקמת הבנקים החדשים משלב היזום ועד לביצוע. השינויים הרבים שיושמו בתקופה האחרונה תרמו ליצירת סביבה בעלת תנאים תחרותיים ואפשרה לפיקוח על הבנקים לקדם הקמת בנק חדש נוסף, להגברת התחרות ולתועלת הציבור הרחב. הפיקוח על הבנקים ימשיך ביתר שאת לקדם מהלכים נוספים להגברת התחרות במערכת הפיננסית מתוך ראיית הלקוח במרכז".

**בנק ישראל** אישר היום הקמת בנק חדש, זאת לאחר שהפיקוח על הבנקים סיים את תהליך הבדיקה של המיזם להקמת בנק חדש נוסף שייקרא **בנק אש ישראל** (esh). זהו רישיון שני הניתן לבנק חדש במערכת בתוך תקופה של שלוש שנים. הבנק החדש הקודם הוא **וואן זירו של אמנון שעשוע**, שרק לפני 4 חודשים החל בפעילות שוטפת. ההערכה היא שבנק אש יחל לפעול בתוך כשנה וחצי. הוא מוקם בידי קבוצת יזמים בהובלת **ניר צוק**, ממייסדי חברות ההיטק **צ'ק פוינט** ו**פאלו אלטו**, **יובל אלוני**, **אלכס ליברנט** ו**אלון שיין**. הבנק יהיה דיגיטלי ויפעל ללא סניפים כמו וואן זירו. בנוסף, הנגיד העניק היתר החזקה בבנק לפרופ' **שמואל האוזר**, לשעבר יו"ר **רשות ניירות ערך**, שיכהן כיו"ר הבנק החדש. מנכ"ל הבנק החדש צפוי להיות **קובי מלכין**, שכהן בתור מנכ"ל **בנק אוצר החייל** ו**בנק מסד** לשעבר, וד"ר **נדן בודו-טרכטנברג**, לשעבר המשנה לנגיד בנק ישראל, צפויה לכהן בתפקיד המשנה ליו"ר הדירקטוריון.

נגיד בנק ישראל, פרופ' אמיר ירון, והמפקח על הבנקים **יאיר אבידן**, הודיעו ליזמים כי התהליך בוצע בהתייעצות עם ועדת הרישיונות. עוד נמסר, כי קבלת היתרי השליטה ורישיון הבנק המותנה יאפשרו ליזמים להתקדם ולהשלים את ההיערכות המיכונית, התפעולית והרגולטורית הנדרשת להתחלת הפעילות של הבנק, ובכלל זה להשלים את שלבי הפיתוח והבדיקה של הטכנולוגיה החדשה, להשלים את הניוס של צוות ההנהלה וכוח האדם הנוסף הנדרש להקמת הבנק, בניית המדיניות, הנהלים והתהליכים בתחומי פעילותו המרכזיים. תקופת ההקמה של הבנק תארך כשנה וחצי.

### שירותי בנקאות ואשראי למשקי בית ועסקים קטנים

על פי התכנית העסקית אותה הציגו היזמים לפיקוח על הבנקים, בכוונתם להקים בנק, ללא סניפים, בהתבסס על טכנולוגיה חדשנית בפיתוח עצמי, ולהתמקד במתן שירותי בנקאות למשקי בית ולעסקים זעירים וקטנים, הכוללים בין היתר העמדת אשראי, ניהול פיקדונות, ומתן שירותי תשלום מתקדמים.

מבנק ישראל נמסר, כי הקמת הבנק החדש התאפשרה על רקע מהלך רחב של הסרת חסמים על ידי הפיקוח על הבנקים, שכלל בין היתר, שינוי של תהליך למתן רישיון בנק באופן שיצור מנגנון להבטחת ודאות רגולטורית ליזמים עוד טרם השלמת ההיערכות התפעולית המלאה. עוד נמסר, כי הבנק החדש יפוקח על ידי הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל להבטחת יציבותו ולשם שמירה על כספי המפקידים בו, בדומה לפיקוח על יתר הבנקים בישראל. לבנק החדש, כמו לכל בנק אחר בישראל, תהיה גישה לכל כלי הנזילות של בנק ישראל (הלוואות מוניטריות

## סערת החוקים המפלים

**במסגרת התיקון המופיע בהסכמים הקואליציוניים החליטו מספר גופים ובתי השקעות לנקוט עמדה נגד התיקון, ביניהם: מור גמל ופנסיה, GIA ואלטשולר שחם**

ערכי הסובלנות, השוויון וקבלת האחר. לא הסכמנו בעבר ולא נסכים גם כעת לקבל אמירות ומעשים שפוגעים באוכלוסיות ומגזרים שונים בחברה הישראלית. בפתחה של שנת 2023, שיח גזעני ומפלה אינו מתקבל על הדעת. אני קוראת לראשי המשק לפעול בצורה נחושה ולהוקיע מהשורש את התופעה הפסולה הזו".

גם בבית ההשקעות **אלטשולר שחם** הדגישו כי ימשיכו להיות בית פתוח לכל לקוחותיהם, ללא הבדל דת, גזע ומין.

**רן שחם**, מנכ"ל בית ההשקעות אלטשולר שחם: "כגוף עסקי בעל השפעה על המשק הישראלי אנו רואים מחויבות בלקיחת אחריות על האקלים החברתי בתוך ומחוץ לבית ההשקעות. אלטשולר שחם מקדמת ערכים של שוויון, גיוון לכל קצות האוכלוסייה הישראלית, וככזו לא ניתן יד להפליה מכל סוג שהוא. אנו נמשיך לקדם שיח פתוח, שוויוני, מכיל ומגוון למען מאות אלפי עובדנו ולמען מיליוני לקוחותינו ונצביע ברגליים למען חברה האוחזת בערכים אלו".

"זוהי שעתנו כגוף מוסדי לא רק לנהל השקעות אלא לתת ביטוי לערכים שמנחים אותנו ואת עובדינו, יום יום, שעה שעה", הדגיש שחם.

במסגרת התיקון לחוקים המפלים שמופיע בהסכמים הקואליציוניים המתהווים בין המפלגות השונות המרכיבות את הקואליציה המיועדת, עלה החשש מהפרדה מגדרית או סירוב של בתי עסק פרטיים להעניק שירותים שונים לאוכלוסיות שונות במדינה.

על פי התיקון, כל עסק פרטי יוכל להימנע מלתת שירות בשל אמונה דתית באם ניתן להשיג את אותו שירות במחיר דומה ובקרבת מקום. התיקון לחוק עורר הדים ומספר גופים ובתי השקעות החליטו לנקוט עמדה נגד התיקון, ביניהם: **מור גמל ופנסיה, AIG ואלטשולר שחם**.

ועדת ההשקעות של מור גמל ופנסיה עדכנה את מדיניות ההשקעות והאשראי שלה, והחליטה כי לא תשקיע או תעניק אשראי לעסק או גוף הידוע לה כי הוא מפלה לקוחות על בסיס דת, גזע, מין או נטייה מינית.

**אורי קרן**, שותף ומנהל השקעות ראשי במור גמל ופנסיה, אמר כי "כגוף מוסדי אשר מנהל את כספם של חוסכות וחוסכים, אנו מאמינים שהאחריות שלנו לא מסתיימת בניהול השקעות מקצועי ואחראי, אלא גם בקידום ערכים של גיוון והכלה. ההחלטה שלא להשקיע או להעניק אשראי לגופים המפלים על בסיס דת, גזע, מין או נטייה מינית, מדגישה את אחריותנו כלפי לקוחותינו ושותפינו העסקיים, והקהילה בכלל".

בקבוצת מור מבקשים להדגיש: "כחלק ממדיניות האחריות החברתית של קבוצת מור, הצהירה החברה כי היא פועלת לקידום שוויון מגדרי ועצמאות כלכלית לנשים. כחלק מכך, הקבוצה פועלת בדרכים שונות, בין היתר, בחרה מור בשחקנית **קרן מור** לקמפיין שלה, במטרה לאתגר את הפרדיגמה לפיה כסף הוא נושא יותר 'גברי' במהותו, לצד ביטוי ערכי מקצועיות והתמדה המהדהדים את ערכי הקבוצה: מקצועיות ומחקר. בנוסף, הקבוצה שואפת לפעול לשילוב נשים בתפקידי אנליזה וניהול השקעות בדרכים שונות, דוגמת פרסום 'מודעות דרושות' בלשון נקבה וקורס מבוא לאנליזה שערכה בשיתוף עם אוניברסיטת תל אביב".

גם חברת **AIG** החליטה בעקבות סערת החוקים המפלים על רקע נטיות מיניות, דת ולאום במערכת הפוליטית, להפסיק לבטח כל עסק שיבצע הפליה מכל סוג.

**יפעת רייטר**, מנכ"לית AIG: "מאז ומתמיד חברת הביטוח AIG שמה בראש סדר העדיפויות שלה את



# הסתיימה השביתה בחברת כרטיסי האשראי מקס

למרות שחלה התקדמות במו"מ בין העובדים להנהלה, העובדים ביקשו ממנכ"ל כלל החזקות להתערב במשבר



עובדי מקס במהלך השביתה

דיון במענק מכירה לעובדים. עם זאת, במו"מ שנוהל עם ועד העובדים, התברר כי ההצעה שנתנה ההנהלה נמוכה משמעותית מהצפי. העיצומים החלו בשבוע שעבר לאחר שלעובדים נודע, כי מענק המכירה שיקבלו יסתכם בכמה מיליוני שקלים שיתחלקו בין 1,600 עובדי החברה. העובדים דורשים מענק זהה לזה שקיבלו בעסקת מכירת החברה, אז לאומי קארד, ב-2018 לקרן ההשקעות האמריקאית ורבורג פינקוס, שהסתכמו אז בכ-40 מיליון שקלים. ואולם ההנהלה טוענת, כי אין להשוות בין העסקאות משום שבעסקה הקודמת הרוויח בנק לאומי כ-2 מיליארד שקלים מעסקת המכירה, ולפי הערכות בעסקה הנוכחית עם כלל, שהיקפה 2.47 מיליארד שקלים, ירוויחו בעלי מקס כ-250-200 מיליון שקלים. עוד טוענת ההנהלה כי ידיה די כבולות, משום שמי שקובע את גובה המענק הם בעלי השליטה - קרן ורבורג פינקוס. ההנהלה שיפרה במקצת את ההצעה לעובדים, אך לטענתם לא מדובר בהצעה ראויה והוגנת.

לאחר שביתה כללית ביום חמישי וביום ראשון, חזרו השבוע (בי) עובדי חברת כרטיסי האשראי והפיננסים MAX לעבודה רגילה. מוועד העובדים נמסר לעובדי החברה: "אחרי יומיים בלבד של שביתה כללית, אנחנו נמצאים במצב שבו חלה התקדמות אך עדיין לא מספקת! המסקנה היא כמובן שיש תקציב מספיק למענק המכירה וההנהלה רק מנסה לחסוך. אז לא, ממש לא, ממש לא על הגב שלנו. השינוי בהתנהלות ההנהלה הוא כמובן הישג משמעותי ודרמטי, והגענו אליו רק בזכות האחידות והסולידריות שגיליתם! אין עליכם!".

## הפער עדיין גדול - תהיה מלחמה על הבית

"ועדיין, אנחנו רחוקים והפער גדול ועל ההנהלה להראות התקדמות משמעותית הרבה יותר כדי שנחזור לעבודה סדירה", נמסר. עוד הוסיפו מוועד העובדים: "לאחר התייעצות עם ההסתדרות ובמקביל לפניה ליו"רם נה, מנכ"ל כלל החזקות, להתערב במשבר, החלטנו לחשוב מחוץ לקופסא ולחזור מחר לעבודה סדירה, על מנת לאפשר להנהלה להגיע אלינו עם הצעה שעונה על הדרישות והציפיות שלנו. "אם נגיש שההנהלה מנצלת את הזמן ולא מביאה סכום נכבד למענק נמשיך את המאבק ולא רק באמצעות שביתה מלאה, אלא באמצעים נוספים שיבהירו לחברה שאם לא תנוצל תחנת הביניים בחוכמה, תהיה מלחמה על הבית. אל תשכחו שמעבר לפינה מחכה המשא ומתן לחתימה על הסכם קיבוצי חדש, ואם מישהו בהנהלת החברה מנסה אותנו - חבל. הניסיון נדון מראש לכישלון".

הרקע לעיצומים הוא עסקת המכירה של MAX מידי קרן ורבורג פינקוס לכלל החזקות ביטוח, שעשויה לצאת לפועל בעתיד הקרוב. לטענת העובדים, כמקובל במקרים כאלה של העברת שליטה, מתקיים

רק למנויי  
עדיף

## איתור מידע מקצועי

מערכת עדיף תאטר עבוך דוחות, חוזרים והנחיות,  
פסקי דין, פוליסות ועוד...

לאיתור מידע <

מעטפת החדשות והמידע המובילה בענף הביטוח והפיננסים

## גמא מציגה תוצאות מצוינות לרבעון השלישי

גידול מרשים בכל המדדים של החברה, שיותר מהכפילה את הרווח הנקי שלה ל-20.1 מיליון שקלים ברבעון, וגידול של 70% בתיק האשראי והערבויות ל-2 מיליארד שקלים בתום 3 הרבעונים הראשונים של השנה



ארז יוסף | צילום: נתי חדד

2021 לאחר נטרול הוצאות ההנפקה שהייתה ב-2021. התשואה על ההון העצמי על הרווח המדווח ברבעון השלישי עמדה על 24.3% בשקלול שנתי. חוסנה הפיננסי של גמא מתבטא בהון עצמי שהגיע לשיא של 401 מיליון שקלים ויחס הון למאזן ליום 30.9.22, בנטרול סעיף חברות כרטיסי אשראי, של 18.9%.

### "צמיחה אחראית"

ארז יוסף, יו"ר גמא ניהול וסליקה, מסר: "תוצאות הרבעון השלישי משקפות המשך מגמת צמיחה אחראית ושיפור ברווחיות, בהתאם לתוכנית האסטרטגית שהצבנו ומהוות תוצאות רווח שיא בתולדותיה של גמא".

"המיקוד של גמא במתן פתרונות מימון מגוונים מוכיח את עצמו, ובהתאמה גדלה תרומתם לרווחיות ולרווח הנקי של החברה. גמא ממוצבת היטב כדי להמשיך ולהאיץ קו מגמה זה ולייצר תשואה וערך לבעלי המניות", הוסיף.

אריאל גנוס, מנכ"ל גמא ניהול וסליקה, מסר: "גמא נמצאת בתנופת עשייה. תיק האשראי והערבויות חצה את רף 2 מיליארד שקלים. הכניסה שלנו לתחום הערבויות העסקיות מייצרת מנוע צמיחה סינרגטי חשוב נוסף, לצד תחום המימון כנגד נדל"ן ותחום האשראי העסקי. זאת בצד המשך הצמיחה בפעילות כרטיסי האשראי. לגמא קיימים מקורות ההון הנדרשים כדי להמשיך תנופה זו ולספק מענה לביקושים הגוברים שאנו מזהים בשוק".

חברת גמא ניהול וסליקה מקבוצת הפניקס (61%) למתן אשראי ופתרונות מימון למגזר העסקים, מדווחת על תוצאות שיא לרבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים של השנה עם רווח נקי לרבעון השלישי של 2022 של 20 מיליון שקלים. הרווח הנקי נובע מהמשך צמיחה מהירה במחזורי הפעילות ובהיקף תיק האשראי והערבויות, יתרת תיק האשראי והערבויות (ללא פעילות כרטיסי אשראי) גדלה ל-2 מיליארד שקלים ליום 30.9.22, גידול של 70% בהשוואה להיקף תיק האשראי ליום 30.9.21.

פעילות מימון כנגד נדל"ן, המהווה את הנתח הגבוה ביותר בהרכב תיק האשראי של החברה, גדלה ליתרת תיק של 938 מיליון שקלים – גידול של 73% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. במקביל, מגזר פעילויות אחרות הכולל בעיקר את פעילות ההלוואות לעסקים צומח אף הוא וגדל ליתרת תיק של 352 מיליון שקלים – גידול של 93% בהשוואה לתקופה המקבילה ב-2021. יתרת תיק ניכין השיקים גדלה ב-42% ביחס לרבעון המקביל אשתקד והגיעה ליתרת תיק בסך 646 מיליון שקלים. החברה מתמקדת בגידול אחראי ועקבי בפעילויות האשראי לנדל"ן, ההלוואות והערבויות לעסקים.

### מחזור העסקאות ברבעון - 10.4 מיליארד שקלים

גם מחזור העסקאות הכולל הגיע ברבעון השלישי של 2022 ל-10.4 מיליארד שקלים, צמיחה של 18% בהשוואה למחזור עסקאות כולל של 8.8 מיליארד שקלים ברבעון המקביל. בתשעת החודשים הראשונים של 2022 הסתכם מחזור העסקאות ב-28.9 מיליארד שקלים, גידול של 18% אל מול התקופה המקבילה ב-2021.

החברה מדווחת על הכנסות מימון נטו ברבעון השלישי של 2022 בהיקף 52.7 מיליון שקלים, גידול של 59% בהשוואה לכ-33.1 מיליון שקלים ברבעון המקביל. בתשעת החודשים הראשונים של 2022 מדווחת החברה על הכנסות מימון נטו של 131.1 מיליון שקלים, גידול של 40% בהשוואה להכנסות מימון נטו של 93.3 מיליון שקלים בתקופה המקבילה ב-2021. הגידול נובע הן מהגידול בפעילויות האשראי והערבויות ובראשם פעילות מגזר המימון כנגד נדל"ן והן מהגידול בפעילות מגזר כרטיסי האשראי.

הרווח הנקי עליו מדווחת גמא ברבעון השלישי של 2022 הסתכם ב-20.1 מיליון שקלים, גידול של יותר מפי 2 בהשוואה לרווח נקי של 9.6 מיליון שקלים ברבעון המקביל, וגידול של 80% בהשוואה לרבעון הקודם. בתשעת החודשים הראשונים של 2022 רשמה החברה רווח נקי של 42.2 מיליון שקלים, שהינו ברמת הרווח הנקי הכולל של שנת



מימין: רן שחם, גילעד אלטשולר ויאיר לוינשטיין  
צילום: באדיבות אלטשולר שחם



## גילעד אלטשולר במפגש LIVE: "זה תמיד הזמן לשוק ההון, השאלה היא רק איפה בשוק ההון"

**כ-1,000 סוכנים צפו במפגש LIVE עם שלושת השותפים המובילים של בית ההשקעות אלטשולר שחם | יאיר לוינשטיין: 2022 הייתה שנה מורכבת אך הראייה היא ראייה לטווח ארוך**

השבוע קיים **בית ההשקעות אלטשולר שחם** מפגש שהועבר בשידור LIVE לסיכום שנת 2022 ובו צפו למעלה מ-1,000 סוכנים. את המפגש הובילו שלושת השותפים המובילים את בית ההשקעות, **גילעד אלטשולר**, מייסד, בעלים ומנכ"ל משותף, **רן שחם**, מנכ"ל משותף ו**יאיר לוינשטיין**, בעלים משותף ומנכ"ל **אלטשולר שחם פיננסים**, אשר סיכמו את השנה לצד האתגרים וההזדמנויות וכן ענו על שאלות.

אלטשולר, שחם ולוינשטיין השיבו לסוגיות שונות תוך התייחסות לתמורות שחלו בשוק ההון לאחר 3 שנים רצופות באירועים גלובליים מאתגרים החל ממגפת הקורונה ועד מלחמת רוסיה-אוקראינה.

בין השאלות שנשאלו עלתה השאלה לגבי השקעות בשוק ההון עליה הגיב אלטשולר: "זה תמיד הזמן לשוק ההון, השאלה היא רק איפה בשוק ההון. כיום שוק ההון לא יותר מסוכן, אך יותר מורכב. לאחר 12 שנים בריבית 0 שבה קשה למנהל השקעות לתמחר נכסים פיננסיים, אנו חוזרים למציאות שיש בה ריבית סבירה וזהו מצב יותר נורמלי ויותר טבעי של השווקים".

עוד בנושא הריבית אמר אלטשולר: "הריבית תפסיק לעלות כשיתחילו לראות בשטח תוצאות של מיתון וההאטה. לרוב, הריבית

עולה, מתייצבת ולאחר מכן יורדת. כך שלערכתי, לקראת 2024 ואולי כבר באמצע 2023 נראה ירידה של הריבית".  
מבית ההשקעות נמסר כי "אלטשולר שחם מנהל כיום השקעות של כ-2.5 מיליון לקוחות, מזהה הזדמנויות והציג השנה הרבה יוזמות פיננסיות בתחום הפנסיה, במסגרתן הצטרפו לבית ההשקעות כ-6,000 לקוחות חדשים במהלך השנה, כאשר בכל חודש מצטרפים לקוחות נוספים. מאחר והיום כ-95% משוק הפנסיה מוחזק על ידי חברות הביטוח הגדולות, מדובר בהזדמנות גדולה לצמיחה. כחלק מקו זה הקימו השנה בבית ההשקעות חברה ציבורית שנקראת 'אלטשולר שחם פיננסים', מתוך מטרה לעטוף את הלקוח במוצרים שהכי רלוונטיים עבורו, כאשר על המדף נמצאים מוצרים רבים הנמצאים בפיתוח ויוצגו בעתיד".  
במפגש ענה לוינשטיין על שאלות בדבר הירידה בתשואות וברווחים, וחייד "ללא הבדל באלו קופות חסכו הישראלים, כולם נתקלו בירידה בתשואות אבל, יש להסתכל על הנושא בראייה ארוכת טווח. הפסדים קורים אחת לכמה שנים, עיין ערך 2008, 2018, וגם 2022 הייתה שנה מאכזבת ומורכבת עבורנו ועבור הלקוחות, אך הראייה היא ראייה לטווח ארוך, ואנו נמשיך לנהל את ההשקעות של לקוחותינו באופן המיטבי והמושכל ביותר".

## הכשרה חגגה את חג החנוכה בהשתתפות 500 סוכנים ובני משפחותיהם



תחום פרט, **רועי פורמן**, מנהל מכירות ארצי. מנהל המכירות של הכשרה חברה לביטוח, פורמן, בירך במהלך הכנס: "חברות

וחברים יקרים, האירוע הזה הוא דרך

אחת להראות את ההערכה שיש לנו לעבודתם הקשה והמסורה של הסוכנים. חשוב לנו לקיים אירועים גם למשפחות שלכם מאחר ואנחנו מרגישים שכולנו משפחה אחת גדולה. אנו רוצים לאחל לכם חג שמח ומתוק, מי ייתן ונמצא תמיד את האור ושנחגוג ביחד כולנו גם בשנים הבאות".



רועי פורמן | צילום: יח"צ

## האירוע התקיים במוזיאון ארץ ישראל בתל אביב וכלל הצגה של המחזה 'מולאן' של תיאטרון אורנה פורת

500 סוכני וסוכנות ביטוח של הכשרה חברה לביטוח,

ובני משפחותיהם חגגו באירוע לכבוד חג החנוכה.

האירוע, שהתקיים במוזיאון ארץ ישראל בתל אביב, כלל ההצגה פרטית של המחזה 'מולאן' של **תיאטרון אורנה פורת**. בסופו, חולקו סופגניות והילדים הצטלמו בתא צילומים מיוחד, כדי לייצר מזכרת ייחודית מהאירוע.

באירוע השתתפו מטעם הכשרה חברה לביטוח:

**אבי שלמה**, משנה למנכ"ל, **יוסי סודרי**, מנהל



**עדיף**  
מוסיפים לך ערך

# השפעות משנות איזון

מגמות גלובליות ומקומיות

**חדשנות בביטוח**

עליית מחירים, מחסור בחלקי חילוף, שחיקה ברווחיות

**תעשיית הרכב במשבר**

לאן נושבת הרוח?

**מדיניות ורגולציה 2023**

ביטוחים מיוחדים, קהלים קטנים, יתרון למומחים

**הזדמנויות חבויות**

סייבר, פרטיות ומשבר האקלים

**נורה אדומה**

שיווק ודיגיטציה, זיהוי קהלים פוטנציאליים, מיזוג ורכישות, התייעלות ומיקור חוץ

**אסטרטגיה מנצחת**

**SAVE THE DATE**

**21.2.23**

לאגו אירועים, ראשון לציון

## השקעות בנדל"ן מניב: למה לא לקנות דירות ולהשכיר?

בטור השמיני בסדרה על עולם ההשקעות האלטרנטיביות מספק דניאל שבקס את המבוא למשקיע בנדל"ן ומסביר מדוע קרנות ההשקעה עדיפות על פני אחזקה ישירה בנכס

וכשמקנחים את חסרונות ההשקעה הזו באובדן הנזילות, התשובה ברורה: גם אם ההשקעה בנדל"ן מניב נכונה, רכישה עצמית של נכסים היא לא בהכרח הדרך להשיג תשואות גבוהות והיא ההשקעה הרחוקה ביותר מהמונח "השקעה פאסיבית".



עולם ההשקעות  
דניאל שבקס, CFP

צילום: רן פיינגולד

### הפתרון: קרנות נדל"ן

הדרך הנכונה לשלב נדל"ן בחלק האלטרנטיבי של תיק ההשקעות שלנו, הינה באמצעות השקעה בקרנות נדל"ן. את קרנות ההשקעה בנדל"ן מניב אפשר לחלק לשתי קטגוריות מרכזיות: קרנות נדל"ן מניב פרטיות וקרנות ריט. רבים מהמשקיעים לא מפרדים ביניהן, בשל הדימוי העצום שלהן. דעתי היא כי יש שוני משמעותי בין הקרנות הפרטיות לקרנות הריט ולכן השארתי את ההשקעה בקרנות ריט לטור נפרד - הבא בסדרה.

השוני בין סוגי קרנות הנדל"ן המניב מתבטא בעיקר בעובדה שרוב קרנות הריט סחירות ולכן הן מתנהגות במובן מסוים כמו מניות. מה שהופך את הבחירה שלנו בהשקעה בנדל"ן להשקעה שלא עונה לצורך ולמטרת ההשקעה - גידור מהתנודתיות של השוק.

הבדל נוסף מתבטא בהיעדר החובה לשקיפותן של הקרנות הפרטיות. בעוד קרנות ריט מחויבות לרגולציה מחמירה של שקיפות וחלוקה מקסימלית של דיבידנדים מההכנסה השוטפת, הקרנות הפרטיות לא מחויבות בכך. ובינינו, אף אחד לא רוצה להשקיע בקרן שהמידע לא מספיק שקוף ונגיש.

השקעה בנדל"ן מניב באמצעות קרנות השקעה פרטיות מאפשרת לנו לרכוש נכסים רבים יותר, כאשר הסיכון מתפזר בין כ-30 שותפים או יותר, ככל ומדובר בלקוחות כשירים. השקעה כזאת לא מתאימה למשקיעים לטווח קצר והיא בדרך כלל לטווח בינוני ואף ארוך, בהתאם לתנאי הקרן. חלק מקרנות נדל"ן מניב הפרטיות מאפשרות לכל אחד להשקיע, ולא דווקא ללקוחות כשירים (35 ניצעים). כל שעליכם להשיג זה סכום זמין להשקעה שעולה על כ-150 אלף שקל.

אז מתי עדיף לבחור בהשקעה בקרן פרטית ומתי בקרן ריט? על כך ועוד בטור הבא בסדרה.

הכותב הינו דניאל שבקס, מנהל החטיבה הפיננסית  
'בהירשוביץ פתרונות'

אין לראות באמור לעיל משום ייעוץ השקעות, המלצה או חוות דעת באשר לכדאיות השקעה במוצרים פיננסיים מכל מין וסוג שהם.

חסידי תיק ההשקעות המבוזר נוהגים להזכיר מאמר חז"ל בן מעל 2,000 שנה על מנת לנמק את הצורך בשילוב נדל"ן בתיק ההשקעות. מדובר בציטוט מדבריו של אחד מגדולי האמוראים, רבי יצחק נפחא (שנקרא כך בשל מקצועו כנפח) מהתלמוד הבבלי במסכת בבא מציעא: "לעולם ישליש אדם את מעותיו. שליש בקרקע, שליש בפרקמטיא ושליש תחת ידו".

בלי להיכנס לדימויים ולהשוואות בין הכלכלה המודרנית לכלכלה העיראקית (בבל) לפני אלפי שנים, אפשר בקלות יחסית להבין את ההיגיון בצורך של כל משקיע לגוון את תיק ההשקעות בנדל"ן. השקעה בנדל"ן מניבה בדרך כלל תשואה קבועה ויציבה של דמי שכירות, אך לא חשופה לתנודתיות של שוק ההון והאג"ח. זו תשואה שבהרבה שנים היא הכי קרובה לביצועים הגבוהים של שוק ההון, אך יציבה בהרבה. זה עדיין לא אומר שההשקעה בנדל"ן עדיפה על פני ההשקעה בשוק ההון. ובמונחים ארוכי טווח שוק ההון אפילו עדיף מהנדל"ן. מחקר שפרסמה לאחרונה החטיבה הפיננסית של הירשוביץ פתרונות אף הצליחה להוכיח שחור על גבי לבן כי ב-30 השנים האחרונות השינו המדדים המובילים בארץ ובארה"ב תשואה של מאות אחוזים יותר משווקי הנדל"ן.

ולמרות זאת, ההיסטוריה מוכיחה כי שילוב של נדל"ן בתיק השקעות שמורכב ממניות ואג"ח הביא בדרך כלל להשגת תשואה-מותאמת-סיכון גבוהה יותר מתיק שאינו כולל נדל"ן. אבל גם נדל"ן צריך לדעת איך להשקיע.

אם נבחר לרכוש בעצמנו דירות או משרדים, ולמנף את ההון שלנו עם משכנתאות, נהיה חשופים לפיזור מינימלי של ההון שלנו שירוכז על פני מספר נכסים מצומצם, אשר בדרך כלל מושפעים מאותה סביבה כלכלית מצומצמת. מדובר בהיפך המוחלט מהעיקרון שאמור להוביל אותנו בכל החלטה לגבי אפיק ומכשיר ההשקעה שנבחר.

בנוסף לסיכון הטמון באי-הפיזור, בחירה ברכישה עצמית של נדל"ן מסבכת אותנו עם התעסקות באינספור בלתי-מים תפעוליים אשר לפעמים עלולים לגרור אותנו לחודשים של התעסקות. וכל זה עוד לפני שדיברנו על עלויות עסקה גבוהות מאוד, הן ברכישה והן במכירה, שבדרך כלל אי אפשר לתכנן אותן מראש וברוב המקרים התשואה לאורך כל השנים הראשונות רק נועדה לכסות על הוצאות אלו.



# Content Marketing

שיווק באמצעות תוכן לפעילים בענף הביטוח והחיסכון

ציר הפעילות האפקטיבי ביותר להשגת לקוחות חדשים  
וטיפוח לקוחות קיימים.

עכשיו גם אצלך!

**עדיף**  
ביטוח | פנסיה | פיננסים

לשיחת היכרות 03-9076000

[www.Anet.co.il](http://www.Anet.co.il) | [info@Anet.co.il](mailto:info@Anet.co.il)

## חשיבות אישור קיום ביטוח

מניסיוני, נספח ביטוח שמתבקש לעיתים ואישור קיום ביטוח אלו מסמכים שמיטיבים ומסדירים לחיוב ולטובת כל הצדדים שקשורים

### מבוטח, סוכן הביטוח, חברת הביטוח, מבקש האישור

#### למבוטח

אישור קיום ביטוח שהמבוטח מתבקש להמציא ונספח ביטוח שהמבוטח מתחייב במסגרת קבלת עבודה, גורם לשיפור תנאי הכיסוי של המבוטח ומפחית חשיפה לסיכונים שהיה חשוף מסיבות שונות בעת אירוע או נזק. יש משמעות וחשיבות גדולה בקיום הכיסויים. ביטול חריגים וסייגים הקיימים בפוליסה והרחבות שניתן להרחיב. לדוגמה – וידוא ביטול חריג רשלנות רבתי שלא ניתן אלא בעקבות דרישה בנספח, כיסוי לתביעות מל"ל בצד שלישי (תביעות ביטוח לאומי) רכוש מזמין העבודה יכוסה וייחשב כצד שלישי, כיסוי נזק שנגרם משימוש בציוד מכני הנדסי, כיסויים אלו ועוד רבים ניתנים ללא תוספת פרמיה ומשפרים את הכיסוי למבוטח.

#### לסוכן

ביצוע הנדרש באישורי הביטוח מונע אי בהירות מול הלקוח וחברת הביטוח ביחס לכיסויים הקיימים והמתבקשים באישור. ביצוע המתבקש בנספח הביטוח בהתאם למחויבות המבוטח לבצע במסגרת ההתקשרות עם מזמין העבודה נעשים על ידי סוכן ביטוח. תוצאת קיום הדרישות משפרת את כיסוי הביטוח. הבנת הנדרש וביצוע בהתאם לנדרש באישור על ידי סוכן הביטוח, מעידה על מקצוענות ושירות איכותי ומזויק למבוטח.

#### לחברת הביטוח

ביצוע ההרחבות הנדרשות על ידי חברת הביטוח בהתאם לנדרש שאישור קיום הביטוח ונספח הביטוח מאפשרים בעת אירוע לתת מענה חיובי למבוטח שמשלם לעיתים שנים רבות ומצפה בעת צרה או אירוע לקבלת תמיכה ותגמול שלצערנו מדי פעם לא מתאפשר עקב חוסר בכיסוי מתאים.

#### למזמין העבודה

למזמין העבודה יש חשיבות גדולה מאוד בקבלת אישור קיום ביטוח וביצוע ביטוח בהתאם לנספח כתנאי להמשך התקשרות עם ספק זה או אחר. ספק שאינו ממציא אישור קיום ביטוח כנראה אינו ראוי לביצוע עבודה והסיבות הן רבות – לדוגמה, חברת ביטוח לא ימציאו אישור ביטוח לספק שאין ברשותו ניסיון וידע מתאים לביצוע הנדרש, עבר והתנהלות בעבר בעייתית, חשיפה לסיכונים שחברת הביטוח



יפת בקשי

בהתקשרויות של מבוטחים לקבלת עבודה, נדרשים מבוטחים על ידי מזמין עבודה להמציא אישור קיום ביטוח על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסים (ביטוח) 1981 ובהתאם לחוזר המפקח 1.9.2019. מבקשי אישור דורשים זאת כתנאי להתקשרות בהסכמים רבים היום, דבר הגורם לעיתים לקשיים וחוסם בהתקשרויות. מניסיוני, נספח ביטוח שמתבקש לעיתים ואישור קיום ביטוח אלו מסמכים שמיטיבים ומסדירים לחיוב ולטובת כל הצדדים שקשורים.



המזמין. פעמים רבות לקוחות לא מבצעים בדיקה עם סוכן הביטוח טרם קבלת עבודה, דבר שגורם לאי עמידה בנדרש וחילוט ערבויות שניתנו, או לתקצוב שגוי של ההצעה דבר הגורם נזק כספי ניכר בהמשך למבוטח.

לקוחות רבים בעת מתן הצעה להתקשרות עם מזמין עבודה, מתייחסים לנושא הביטוח כדבר זניח ופשוט בהתאם לניסיונם בעבר ולא מודעים לשינויים רבים שמתחוללים הן מבחינת הכיסויים והן מבחינת עלות ולעיתים אם בכלל ניתן לקבלם. דבר שגורם להפסד, לעוגמת נפש, לאי עמידה בהתחייבויות וכל זה יכול היה להימנע לו הייתה מתקיימת התייעצות עם סוכן ביטוח בנושא הביטוח המתבקש טרם הגשת ההצעה.

## לסיכום

אישור קיום ביטוח + נספח ביטוח הינו מסמך חשוב ולמזמיני עבודה, למבוטח, לסוכן הביטוח ולחברת הבטוח.

**הכותב הינו יו"ר סניף באר שבע והדרום בלשכת סוכני הבטוח בישראל**

מודעת עקב ניסיונה בעבר בטיפול באופי עבודה מסוים או בספק או לקוח שלא עומד בדרישותיה. זה אומר שמעבר לכיסוי הביטוח עצם המצאת האישור על ידי חברת הביטוח והסכמתה, זו תעודת הכשר שהספק חיובי ועומד בדרישות.

מזמין עבודה יכול לקבל אישור על קיום קוד התראה שיקבל לפני ביטול או שינוי לרעה בתנאי הביטוח על ידי חברת הביטוח. מונע תביעות שיבוב כנגד מזמין העבודה.

גורם חשוב לקבלת כיסוי רחב ומקצועי שנדרש בביצוע העבודה ולאחר סיום העבודה, ונותן מענה גם בתקופה שיש אחריות. התנאים הקיימים באישור קיום ומיטיבים עם מזמיני עבודה או מבוטח גוברים על תנאי הפוליסה וזה חשוב מאוד.

## למבוטח

חשיבות ביצוע הנדרש באישור קיום ביטוח ונספח משפרת משמעותית את הכיסוי למבוטח ומקטינה את חשיפתו במקרה של נזק. קיימת חשיבות רבה לפני התקשרות עם מזמין עבודה לבצע התייעצות עם סוכן הביטוח לוודא עלות הכיסויים שנדרשים, וזאת על מנת לתקצב את ההצעה בהתאם וגורם חשוב בעמידה בדרישות

**עדיף TV**

# מדברים אונליין

מערכת עדיף מוסיפה לכם ערך בסדרת הפקות תוכן

## ישיבת צוות מגשימי חלומות

"את יודעת למה. אל תיתממי", עונה המוזהב ומעיף קשקש שהחליק לו על הסנפיר, "הם צריכים קצת סדר בבלגן. משהו ממוקד כזה, שיגרום להם להבין באיזו נקודה הם נמצאים ומה צריך לעשות כשתתחיל השנה הבאה"

"אחת אחרת בכלל הגדילה לעשות והעלתה תמונה עם סרט אדום לבן של זירת אירוע סביב שולחן העבודה שלה עם משפט שמזהיר לקוחות ועובדים מלגשת אליה עד סוף דצמבר כי היא עמוסה במשימות", מפטיר הארי מעבר למשקפיים מלאי אדי תה חמימים.

"הם קצת נראים אבודים, החברה", אומר הנסיך בחיך מבוש וקטן, "כמו השושנה שלי".

"אז למה קראתם לי?" אני שואלת ולוקחת לגימה מהקפה הרוחח. "את יודעת למה. אל תיתממי", עונה המוזהב ומעיף קשקש שהחליק לו על הסנפיר, "הם צריכים קצת סדר בבלגן. משהו ממוקד כזה, שיגרום להם להבין באיזו נקודה הם נמצאים ומה צריך לעשות כשתתחיל השנה הבאה".

"אני רואה שחזרת מסופ"ש במדבר, עוד יש לך קצת אבק ושמש באישונים. בטוח חזרת עם איזו תובנה או רעיון, לא?", הוא אומר ועין הדג שלו קורצת.

"אתה קורא אותי כמו ספר פתוח, הא? קוסם מימי שכמוך!" אני צוחקת. "טוב, בואו נראה, מחסור ולחץ, נובעים בדרך כלל ממערכת לא יעילה. הפתרון הוא כמובן ביצירת שיטה. כזו שתוריד עומס משימות מהסוכן. אבל לפני זה נצטרך להבין אם הם חווים את התסמינים ורק אז נדע אם אכן זו הבעיה", אני עונה.

תוך כדי מענה חולף בי זיכרון ישן על קורס "ארגון ושיטות" שלמדתי בתואר, אוניברסיטת חיפה שנת 92... מענין אם עדיין לומדים את הקורס הזה. היה אחד הטובים בזמנו.

אז הנה לכם יידי, 5 סימנים ברורים לעסק שאינו מנוהל באמצעות תהליכים ושיטות סדורים.

**אם אתם מזהים אצלכם בעסק 3 מתוכם, הרי לכם יעד ל-2023 על מנת שלא תגיעו לעוד דצמבר, קורסים וכורעים תחת הנטל.**

### אתם מרגישים לחוצים רוב הזמן?

רשימת המטלות שלכם אינה נגמרת? אין לכם זמן להנות מחיי משפחה אמיתיים בשקט, ואתם לא נהנים מתגמול כלכלי המצדיק את שעות העבודה האינסופיות שאתם משקיעים בעסק?

### העסק שלכם לא מתקדם כמו שציפיתם?

לא משנה מה אתם עושים או כמה עזרה מביאים, אתם מרגישים שחוסר בזמן מונע מהעסק להתרחב ולהתפתח?

המשך בעמוד הבא <<<



עוצרים לשם שינוי

טל דן

על ההזמנה שהגיעה במייל היה רשום - 31.12.22 - save the date. 5 דקות אחרי שהמייל נחת בתיבת ה-inbox, התקשר דג הזהב ואמר שהחליטו להקדים להיום ב-17:00 בבית הקפה הרגיל שלנו בפניה שבין הרצל לאחד העם.

כשהגעתי, הם כבר ישבו כולם, כל אחד עם הקפה האהוב עליו. דג הזהב במקום הקבוע שלו, מחזיק את האספרסו הארוך בשני סנפירים ומשהה את הלגימה כדי שהארוך לא יהפוך מהר מידי לקצר.

ממולו, עטוף בגלימה השחורה שלו, מגוחצת כאילו לא הייתה מקופלת עמוק בתוך הטרולי הקטן כל הדרך מלונדון מרציף 9 ו-3/4, ישב הארי, מביט דרך המשקפים העגולים שלו בכוס התה הרוחח שבידו.

לידו ישב הנסיך. הוא אמנם לא ממש נמנה על הצוות באופן קבוע אבל בתור אחד שמצליח לשמר שושנים מפונקות יש לו כמה רעיונות מבריקים מידי פעם ולכן זומן גם הוא לתרום את תרומתו הצנועה בכל מה שקשור לשיטות מוצלחות. כמי שאמון על התמימות והבריאות החזיק כמובן בכוס של מים. קפה אינו ה-cup of tea שלו.

"איפה הליידי?" שאלתי, שמה לב להיעדרותה המורגשת של היפיפייה עם אבקת הקסמים.

"היתה לה תקלה קטנה עם הכרעה. הוויז שלח אותה בכביש הלא נכון לרח' המשאלות. 5 דקות היא כאן, אם לדייק", ענה לי דג הזהב. "שבי, נתחיל, והיא תצטרף אלינו כשתגיע".

"מה על הפרק ומה הדחיפות?", אני שואלת, תוך כדי שמתיישבת ומהנהנת למלצר שמבין ישר את משאלתי להפוך גדול, רותח, בלי קצף בכוס זכוכית.

(פעם היינו מזמינים "קפה". היום זה מגיע עם רשימת בקשות שונות ומשונות).

"סוכני הביטוח", הם עונים לי שלושתם במקהלה.

"מה?? מה איתם? קרה משהו? יש רפורמה חדשה? מה פספסתי?" "לא, לא", עונה המוזהב, "הם עמוסים עד מעל הראש, כורעים תחת הנטל. כל יום אני רואה עוד פוסט על לחצי דצמבר, יש שם אחת שכמעט לא נושמת, ג'ינג'ית כזו, מוזהבת כמוני, העלתה תמונה של

קופסת קוטג' קטנה. זה כל מה שאכלה כל היום. לא היה לה דקה זמן לעצמה בגלל פגישות. את יודעת שיש לי רגישות גבוהה למוזהבות. אני דואג לה".

## המשך מעמוד קודם <<<

### העסק לא עקבי בביצועים?

אתם לא באמת יודעים כמה יכנס לכם בחודש הבא לחשבון? כמה מכרתם בחודש שעבר? האם אותה תוצאה תהיה גם בחודש הבא ובזה שאחריו?

האם מתבצע מעקב אחר לקוחות פוטנציאליים וסטטוס הצעות שניתנו בעבר? האם אתם לא מגיעים לנטר את הפעילות בעסק ואת תוצאותיה ולבצע התאמות אחת לרבעון? האם נוצרות בעיות עם שביעות רצון לקוחות שאתם לא מצליחים לפתור באופן יעיל?

### העסק לא מקבל זרימה מתמדת של לקוחות?

אתם מייחלים שהלקוחות לא יפסיקו פתאום לספר עליכם מפה לאוזן? קורה שוב ושוב שאתם מוצאים את עצמכם מתחילים לחשוב מאיפה יגיע הלקוח הבא? שאין לכם זרם קבוע של הזדמנויות מכירה ותהליך סדור של סגירת עסקאות?

### קורה לכם שמרוב עומס, העסק אינו מסוגל לספק שירות מעולה ללקוחות?

רמות האנרגיה והמוטיבציה שלכם ושל העובדים אינן מספיקות כדי לתת שירות מעולה לכל הלקוחות כמו שהייתם רוצים?

ובכן, מערכות שיטתיות מהוות בסיס לעסק יציב. עם כמה מערכות ושיטות, אפשר להביא כל עסק לכך שיפעל כמו מכונה משומנת, יהיה יעיל, רווחי ויאפשר ראש שקט לבעליו.

ללא מערכות ושיטתיות, אף עסק לא יוכל לצמוח ואתם עלולים להיות נתונים לשחיקה וסכנת כישלון. בעלי עסקים קטנים ובינוניים רבים מתעלמים מהצורך במערכות עסקיות סיסטמטיות, פשוט בגלל הסיבה שזה לא החזקה שלהם ולא מה שגרם להם להקים ולפתח את העסק עד היום.

בענף כמו שלנו, בו התהליכים הופכים לארוכים ומסורבלים יותר, שיטה, סדר וארגון בתהליכי עבודה הם הכרח המציאות. וכמאמר המשפט הידוע - אם הבנו מה הבעיה אנחנו כבר 50% בדרך לפתרון.

רוצים להגיע לפתרון? אל תחכו לקוסם או דג זהב.

**הכתבת הינה מנכ"ל ISSUE - יועצת ארגונית לסוכנויות ביטוח, מרצה ומלווה לפיתוח עסקי**



## לוח דרושים

◀ **חתם/ת רכב דירה לסוכנות ביטוח בצמיחה בפ"ת ניסיון חובה, תנאים טובים למתאימים**  
rmtmem@gmail.com

◀ **לסוכנות ביטוח איכותית וצומחת בפתח תקוה דרוש/ה חתם/ת עסקים מקצועי חובה: הכרת פוליסות הביטוח, יכולת ניהול צוות תנאי שכר ונלווים מעולים**  
rmtmem@gmail.com

◀ **לסוכנות ביטוח בצמיחה דרושים: סוכני/ות ביטוח**

תביאו רישיון סוכן וכל השאר עלינו תנאים מעולים למתאימים  
rmtmem@gmail.com

◀ **רפרנט/ית גבייה למערך הגבייה בגוף פיננסי מוביל דרוש/ה לנו - רפרנט/ית מנוס/ה. דרישות - ניסיון קודם בתפקיד רלוונטי - חובה. ידע והיכרות מעמיקה עם מכלול תוכנות האופיס - חובה. משרה מלאה בתנאים מצויינים. קו"ח נא לשלוח:**  
cv@boazhr.com

◀ **משווק/ת פנסיוני ללקוחותינו דרושים! משווקים פנסיוניים עבור מגוון משרות אטרקטיביות! בעלי רישיון ייעוץ/שיווק פנסיוני מטעם**

משרד האוצר. תנאים טובים למתאימים! קו"ח נא לשלוח:  
cv@boazhr.com

◀ **רפרנט/ית ביטוח חיים לסוכנות איכותית 8.5 שעות. התפקיד כולל טיפול בדוחות פיגורים, פקדונות, השלמת חוסרים, טיפול בעזיבות עבודה, ריסק זמני, בריאות, המשכיות פוליסה, מסמכי הנמקה, הכנת תיק לפרישה וכו. חובה ניסיון קודם בתפקיד דומה מסוכנות ביטוח. רישיון סוכן - יתרון. שכר גבוה למתאימים**  
Mirilevhar@gmail.com

◀ **למשרד ייעוץ פנסיוני מוביל דרוש/ה מנהל/ת קשרי לקוחות מעולה**

במכירות, הבנה מקצועית (לא נדרש רישיון), סדר וארגון צורך ליווי הלקוחות שפונים אלינו לייעוץ פנסיוני, עבודה מהבית או מהמשרד, שלישי עד חצי משרה, לפי שעות.  
ayala@citreen.net

◀ **דרוש/ה רפרנט/ית ביטוח פרט לסוכנות ביטוח ותיקה בכפר סבא. רישיון בביטוח רצוי, ניסיון קודם חובה. יהודה: 050-5244630**

◀ **דרוש/ה עו"ד. ותק 7 של שנים בחיתום או תביעות בכל התחום האלמנטרי: עסקי + הנדסי + קבלניות + ידע בוורד + אנגלית. עבודה מהבית בלבד. לפנות בכתב**  
hotmail.com@shahr35-7

■ **למנויים בלבד:** פרסום מודעות חינם בלוח עדיף עד 15 מילים ■ מודעות ללוח עדיף ניתן להעביר למייל: Sales@Anet.co.il ■ כל המודעות פונות לגברים ונשים כאחד

# עדיף להיות מחובר

בכל מקום ובכל זמן



מרכז מומחים



שבועון עדיף



עדיף עכשיו



ניוזלטר יומי



מידע מקצועי



עדיף WHATSAPP



עדיף TV



פורטל עדיף