

Contents

| | |
|----|----------------------|
| 2 | תקציר |
| 4 | מבוא |
| 5 | סקירה ספרותית |
| 9 | המחקר |
| 18 | שיטת המחקר |
| 19 | ממצאים-נתונים נוספים |
| 20 | דיון ומסקנות |
| 23 | ביבליוגרפיה |
| 24 | נספחים |

מבוא

נושא העבודה בו בחרנו לעסוק זה "בחינת מודלים לשותפות והעסקה בתחום הביטוח" בחרנו בסוכנות הנקראת "המרכז הארצי לביטוח", מצורף בנספחים הסבר על הסוכנות.

בחרנו בתחום זה מכיוון שזהו תחום מעט מורכב, בפאן הכלכלי שלו.

זהו תחום שיש בו הרבה דילמות וקבלת החלטות שבתחומים אחרים לא היינו נתקלים בהן.

לאחר ראיון קצר עם אחד השותפים בסוכנות הביטוח, הבנו שיש משהו אחד שממש חשוב להם לבדוק והחלטנו ללכת על מה שהם בקשו. מטרת הבעלים של הסוכנות היא לפתוח מוקדים נוספים שיעבדו תחת ניהולם

ישנם 2 מוקדים שעובדים כרגע תחת ניהולם, כל מוקד נפתח ומנוהל בדרך אחרת.

האחד, על פי שיטה שמכנים אותה "מלמעלה", בשיטה זו, הסוכנות עוזרת בהקמת המוקד באופן מצומצם אך ללא השתתפות כספית.

"המרכז הארצי לביטוח", מקבל את העמלות שנקבעו על פי חוזה עם חברות הביטוח, ומעביר למוקד את האחוזים שנקבעו בחוזה עם המוקד.

השני, על פי שיטה המכנים אותה "חצי חצי", בשיטה זו, הסוכנות שותפה מלאה להוצאות ההקמה וניהול של המוקד וכך גם להכנסות.

"המרכז הארצי לביטוח" מעביר למוקד מחצית מהעמלה אותה הוא מקבל. גם בתשלום ההיקף וגם בתשלום הנפרעים.

שאלת המחקר היא "איזה מהמודלים עדיף כלכלית למרכז הארצי לביטוח"?

נבדוק זאת על פי נתונים אמיתיים משתי ההקמות הקודמות ונבצע בעצם "חקר מקרה".

ניקח מדגם של 3 חודשים ועל פיו נוכל לבחון את היעילות של כל אחת מהשיטות ולקבל מסקנות.

סקירה ספרותית

בעבודה זו נעזרנו בדוחות הכספיים של המרכז הארצי לביטוח, חשיבותם של הדוחות הכספיים היא בראש ובראשונה לצורך חיזוי ביצועים עתידיים של החברה לצורך בניית הערכת שווי לבחינת כדאיות הכלכלית להפעלת מיזמים שונים. סקירת ספרות זו תעסוק בחשיבות הדוחות הכספיים לצורך חיזוי רווחים עתידיים, בסכנות הטמונות בביצוע הערכות שווי ובדרכים להפחתתם ובמבנה ענף הביטוח בישראל.

לפי נחמיאס (2010) חוק סרבנס אוקסלי נחקק בשנת 2002 בעקבות דיווח חשבונאי מעוות שהוביל לקריסתם של חברות אנרון וורלד קום. חקיקת החוק הייתה נקודת המפנה שהובילה למהפכה בעולם הדיווח החשבונאי לצורך יצירת סטנדרטים גבוהים בתחום. שלוש שנים לאחר חקיקת חוק סרבנס אוקסלי הוכנסו תקני החשבונאות הבינלאומיים (IFRS) שאימוצם התקבל בישראל בשנת 2008. המעבר לכללי חשבונאות מקובלים הגדילו את השקיפות ורמת הדיווח למשקיעים ואפשרו השוואתיות בין חברות בעולם. עיקר השינוי בין תקני הדיווח הבינלאומיים לתקינה הישראלית הייתה באמצעות הערכת נכסים על בסיס שווי הוגן לעומת התבססות על שמרנות וערך היסטורי של הנכסים. משמעות השינוי כי שיטות שונות להערכות שווי בחברות השתנו כאשר ערך הנכסים וההתחייבויות משקפים את ערכם השוטף במקום את עלותם ההיסטורית. באמצעות שינוי זה, רמת השקיפות בדוחות הכספיים עלתה, הנגישות לשווקים בינלאומיים גדלה וכך גם נגישות של משקיעים חדשים ושוק ההון השתכלל.

חובת הדיווח הכספי הינה מכוח חוק החברות שחייב חברות להגיש מאזן ודוח רווח והפסד. הדוח הכספי משמש בעלי עניין רבים: בעלי המניות של חברה יסתכלו על רווחיות החברה לעומת משקיעים שיתעניינו בתשואה של החברה לעומת הסיכון ובמקורות המימון של החברה. מלווים יתעניינו ביכולת הפירעון של החברה ובמידת הסיכון של החברה לטווח ארוך. מנהלי החברה יביעו עניין בהיבטים הקשורים להתקדמות החברה כגון: תפעול שוטף, רווחיות וכיו"ב. חברות מתחרות יתעניינו במדיניות ההשקעה של החברה.

מחקר שנעשה על השפעת דוחות כספיים Farsio & Kikuchi (2003) מצביע כי ישנם מספר סעיפים בדוח הכספי המספקים כלים יעילים לצורך חיזוי רווח נקי עתידי בחברה. במסגרת המחקר נבדקו מספר חברות