

אתגרים והזדמנויות לחברות הביטוח

מיזוגים ורכישות, תמחור חדש וניהול סיכונים | אלה חלק מהנושאים שיעמדו בראש סדר העדיפויות של חברות ביטוח החיים בשנה הקרובה

דני דוברי

שנת 2009 צפויה להיות שנה רווית אתגרים לחברות ביטוח החיים ברחבי העולם. ענף הפיננסים כולו יאלץ לעשות חשבון נפש ולהפיק לקחים מהמשבר שפקד אותו בחודשים האחרונים. תהליכים אלה לא יסחו על חברות ביטוח החיים, אך במקביל ייפתחו בפניהן הזדמנויות עצומות. זאת במידה שידעו לנצל את המשבר הכלכלי ואת היחלשותם של חלק מהשחקנים לטובתם. כך עולה מניתוח שערכה חברת הייעוץ הבינלאומית Watson Wyatt.

מהדיווח עולה כי מרבית החברות העוסקות בביטוחי חיים תתמקדנה במיזוגים ורכישות, השקת מוצרים חדשים, תמחור מחדש של מוצרים קיימים, ניהול סיכונים והתאמת פעילותן לדרישות רגולטוריות מחמירות יותר. אלה הם הנושאים שיעמדו בראש סדר העדיפויות של חברות ביטוח החיים בשנה הקרובה:

ניהול הסיכונים: שינויים משמעותיים צפויים לחול במנגנוני ניהול הסיכונים בתעשייה. חברות ישקיעו מאמץ רב בשיפור המתודולוגיות והטכניקות לניהול סיכונים. במקביל יגבר מאוד הפיקוח החיצוני על נושא ניהול הסיכונים. חברות יצטרכו למצוא את האיזון בין הצורך להקטין הוצאות לבין הצורך לשפר את ניהול הסיכונים שלהן ותאלצנה לעדכן מערכות מידע לשביעות רצונם של הרגולטור, חברות הדירוג, המשקיעים והמנהלים לקבלת מידע יותר מעודכן, תכופ ומדויק.

החמרת הרגולציה: המשבר הכלכלי והזעזועים שפוקדים את ענף הפיננסים בעולם יביאו לשינויי חקיקה בכיוון של הגברת הפיקוח הרגולטורי גם על חברות ביטוחי החיים, בין השאר גם על מנגנוני הדיווח שלהן ומנגנוני ניהול הסיכונים.

לסיכום, אין ספק כי 2009 תהיה שנה לא פשוטה של הפקת לקחים והתמודדות עם אתגרים. החברות המצליחות יהיו אלו שידעו להתאים את עצמן מהר למציאות פיננסית חדשה לחלוטין.

מוצרים ותמחור: חברות רבות מוכרות מוצרים המבטיחים תשואה מינימאלית והבטחה לקצבת מינימום לכל ימי חייו של המבוטח.

הכותב הוא נציג חברת המחקר הבינלאומית LIMRA וחברת הייעוץ Hitachi Consulting

חקיקת מס רטרואקטיבית

דברים שהאוצר יכול היה לעשות במקום רשת ביטחון | והפעם: רצף זכויות פיצויים ללא תקרה | כתבה שלישית בסדרה

רו"ח אמיר גבאי

במהלך שנת 2008 חולל משרד האוצר שינויים חקיקתיים מרחיקי לכת בתחומי הפנסיה, הגמל והמס. שינויים אלה פוגעים בכלל החוסכים בקופות הגמל ומערימים קשיים בפרט על אלו הנאלצים בתקופה זו לעזוב את מקום עבודתם. בסדרת מאמרים זו נציין חמישה דברים שמשד האוצר יכול היה לעשות במקום לפרוש רשת ביטחון, והשלישי בהם: לאפשר הפקדת כספי פיצויים ומענקי פרישה, שנתקבלו במזומן בעת החלפת מקום עבודה במסגרת רצף זכויות פיצויים ללא תקרה.

בפברואר 2008 חדלה רשות המסים להנפיק אישורים לרצף זכויות פיצויים עבור עובדים אשר החליפו את מקום עבודתם, בתואנה כי לאור תיקון 3 לחוק קופות הגמל, אין תוקף להוראות פקודת מס הכנסה הנוכחיות וזאת בטרם נקבעו הוראות חדשות. משבוששה רשות המסים לשוב ולהנפיק אישורים לרצף זכויות פיצויים, הגישה חברת בי.פור יועצי פרישה מטרת תביעה נגד הרשות. מטרת התביעה הייתה להורות לרשות לחזור ולהנפיק את האישורים עבור רצף זכויות פיצויים לעובדים שהחליפו את מקום עבודתם. בסוף יוני 2008, הודיעה רשות המסים כי היא תחדש את הנפקת האישורים לרצף זכויות הפיצויים, אך בכפוף לתקרה חדשה שנקבעה במסגרת תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה. להלן התקרה: "לא יותר מתקרת המשכורת (ארבע פעמים השכר הממוצע במשק) לפקודת מס הכנסה כשהיא מוכפלת במספר שנות העבודה אצל המעביד ממנו פרש, בצירוף ההפרש שבין הסכום

הנדרש לכיסוי התחייבויות אותו מעביד עבור אותו עובד לפי חוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג – 1963 לבין סכום הכספים שעמדו לזכותו של אותו עובד לאחר שהופקדו עבורו על-ידי אותו מעביד". במקרה שלפנינו מדובר בחקיקת מס רטרואקטיבית שאינה לגיטימית, בין היתר, בעצם הטלת מגבלות באופן רטרואקטיבי על בסיס תזכיר חוק, שטרם עבר את כל הליכי החקיקה בכנסת. באוגוסט 2008 הגישה חברת בי.פור יועצי פרישה בע"מ ארבעה ערעורי מס ראשוניים לבית המשפט המחוזי בתל אביב בשם של ארבעה עובדים אשר החליפו את מקום עבודתם במהלך שנת 2008. מטרת הערעורים: ביטול התקרה שנקבעה להם במסגרת האישור מרשות המסים לרצף זכויות פיצויים והחזר המס שנוכה מכספי הפיצויים שקיבלו מעבר לאותה התקרה.

הכותב הוא מומחה למיסוי ופרישה, מנכ"ל B4 – יועצי פרישה בע"מ.