

מעבודת האקטואר לגילויים לציבור בעידן IFRS17

עמיר פלד, שותף, מנהל מחלקת אקטואריה, EY ישראל
F.I.L.A.A

מרס 2024

אג'נדה

- ◀ דוחות רווח והפסד
- ◀ באורי המגזרים - לרבות המידע הנוסף הנדרש בישראל
- ◀ דוחות על המצב הכספי (מאזנים)
- ◀ באור התנועה בהתחייבויות הביטוחיות
- ◀ תרומת העסק החדש שנמכר בתקופת הדוח
- ◀ פרטים בדבר מועדי ההכרה של מרווח השירות החוזי (CSM)
- ◀ ביאור ניהול סיכונים



שינויים בדוחות רווח או הפסד

מחזורי הפעילות - אין יותר הצגה של מחזור הפרמיות בשורה הראשונה של הדו"ח - העלמות מרכיב החיסכון בדוח רווח והפסד			הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח
הצגה בנפרד של הרווח החיתומי <u>ברוטו</u> והרווח של <u>מבטחי משנה</u>	A	0	רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה
רווח משירותי ביטוח הינו הרווח החיתומי של החברה	B	0	הכנסות (הוצאות) נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
הכנסות משירותי ביטוח - הכנסות מדמי ניהול קבועים ומשתנים מפוליסות תלויי תשואה - לא משתקפים כמו בעבר במישרין בדוח רווח והפסד אלא בעקיפין כחלק משחרור ה-CSM	C=A+B	0	רווח (הפסד) משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח - אין יותר הפרדה בגוף הדוח בין התביעות, הוצאות הרכישה והוצאות הנהלה	D		רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה ⁽³⁾
פניית רכיבי הרווח הניתנים לביטוח כחלק מעלות התביעות נמצאות היום כמרכיב במרווח הפיננסי	E	0	סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו
ייתכן ונראה שונות בין החברות בהתאם לאימוץ גישת סיווג הוצאות שונה בין הוצאות הקשורות לפעילות הביטוחית לבין הוצאות אחרת	F=D+E	0	סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
רווח תפעולי - מדד חדש שלא היה קיים בעבר	G1		הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
	G2		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
	G3		קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה (*)
	H=F+G	0	רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
	I=C+H	0	רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה
	J1		הוצאות תפעוליות אחרות הוצאות מימון אחרות
	J2		חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה ⁽³⁾
	K=I+J	0	רווח (הפסד) תפעולי
	L		הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית
	M=K+L	0	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
	N		מסים על הכנסה
	Q=O+P	0	רווח (הפסד) לתקופה

מגזר ביטוח כללי

השורות זהות כמובן לשורות של דוח רווח והפסד והביאור מסתיים בשורה של הרווח נטו מביטוח והשקעות

בעבר הוצגו 4 תתי מגזרים ובדוחות החדשים רק 3 - איחוד של מגזרי החבויות האחרות עם ענפי הרכוש האחרים - כלולים באותו תיק חשבונאי

קיטון במחזור הפעילות - ההכנסות משרותי הביטוח הינן רק הפרמיה שהורווחה ברוטו

רכב חובה רכב רכוש אחר (א) סך הכל

0			
0			
0	0	0	0
0			
0			
0	0	0	0
0	0	0	0
0			
0			
0	0	0	0
0	0	0	0
0			
0			
0	0	0	0
0	0	0	0
0			
0			
0	0	0	0
0	0	0	0

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר X200 שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכרו ברווח כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכרו ברווח או הפסד ורווח כולל אחר

מגזר ביטוח כללי (המשך)

רכב חובה רכב רכוש אחר (א) סך הכל

0

0

0

0

נתונים נוספים :

- מחזור הפרמיות ברוטו (כמו בעבר)
- הוצאות רכישה שהתהוו
- הפרדה של תביעות והוצאות שהתהוו בתקופה
- ותביעות בגין אירועי שנים קודמות



נתונים ברוטו, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר X200
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ו)

הוצאות רכישה בגין חוזי ביטוח (ז)

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ג)
שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום להתחייבויות בגין
תביעות שהתהוו (ג)

מגזר ביטוח חיים (המשך)

פוליסות
הכוללות רכיב
חיסכון שאינו
תלוי תשואה (א)
פוליסות
הכוללות רכיב
חיסכון תלוי
תשואה (א)⁽⁵⁾
פוליסות ללא
רכיב חיסכון
⁽⁵⁾

סך הכל

0

0



קיימת הפרדה של סעיף הוצאות משירותי ביטוח בין :
תביעות והוצאות שהתהוו בתקופה
ותביעות בגין אירועי שנים קודמות

מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ג)
שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום להתחייבויות בגין תביעות
שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה⁽⁴⁾, ליום 31 בדצמבר X200

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0



נתונים מאזניים של LRC, LIC, LC, BE, RA, CSM
שמופיעים במרכז בביאור התנועה, מוצגים ברמת תתי
המגזרים לרבות יתרות חייבים וזכאים

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח לפי יתרת הכיסוי ותביעות שהתהוו: (ד)

התחייבויות נטו בגין יתרת הכיסוי (LRC למעט רכיב הפסד
רכיב הפסד (LC))

התחייבויות נטו בגין תביעות שהתהוו (LIC)
יתרות חייבים וזכאים, נטו (***)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (***) (1)

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח לפי רכיבי מדידה: (ד), (ה)
אומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים (BE)

תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA)
מרווח השירות החוזי (CSM)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (***)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (***) (1)

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

(***) הרכב יתרות חייבים וזכאים, נטו: (6)

פרמיות לגבייה

זכאים בגין תביעות והוצאות שירותי ביטוח

סוכני ביטוח

אחר

סך הכל יתרות חייבים וזכאים, נטו

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה (2)

מגזר ביטוח חיים (המשך)

סך הכל	פוליסות הכוללות פוליסות ללא רכיב חיסכון	פוליסות הכוללות רכיב רכיב חיסכון	פוליסות הכוללות רכיב רכיב חיסכון
	תלוי תשואה (א) ⁽⁵⁾	תלוי תשואה (א) ⁽⁵⁾	תלוי תשואה (א) ⁽⁵⁾
0			
0			
0			
0			
0			
0			



המידע הנוסף הינו דרישה של רשות שוק ההון בישראל בלבד - נתונים נוספים בחלוקה לתתי מגזרים שחלקם ניתן בעבר או שהם נכללים בסכום אחד בביאור התנועה של התחייבויות

- נתונים נוספים :
- מחזור הפרמיות ברוטו (כמו בעבר) בהפרדה של מרכיב החיסכון בנפרד
 - נתונים על דמי ניהול משתנים וקבועים שנגבו בפועל, אך בניגוד לעבר לא נרשמו כהכנסה
 - נתונים על פרמיה חד פעמית ונתונים על פרמיה משוננת עסק חדש
 - הוצאות רכישה שהתהוו

(3) מידע נוסף (ו)

נתונים ברוטו, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר X200 פרמיות ברוטו בגין חוזי ביטוח בניכוי החזרי פרמיות (***) (ז)
 (***) מזה: מרכיב החיסכון (ז)
 דמי ניהול משתנים (ז)
 דמי ניהול קבועים (ז)
 פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ח)
 פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח (ח)
 הוצאות רכישה בגין חוזי ביטוח (ט)

מגזר ביטוח בריאות

עד היום בדוחות נעשתה הפרדה של ענפי הבריאות שאינם סיעוד בין טווח קצר לטווח ארוך – בדוחות IFRS17 נעשית הפרדה בין: הוצאות רפואיות ונכויות פרט הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי בריאות אחר

קיטון במחזורי הפעילות בביטוחי בריאות - אין יותר הצגה של מחזור פרמיות בשורה הראשונה

השורות זהות כמובן לשורות של דוח רווח והפסד והביאור מסתיים בשורה של הרווח נטו מביטוח והשקעות

סך הכל	בריאות - אחר		סיעודי	
	הוצאות רפואיות ונכויות (א)	הוצאות רפואיות ונכויות פרט (א)	קבוצתי	פרט
0				
0				
0	0	0	0	0
0				
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0				
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0				
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0				
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
שוכרו כרוח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שוכרו ברווח כולל אחר (ב):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שוכרו ברווח כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שוכרו ברווח או הפסד ורווח כולל אחר

שינויים בדוח על המצב הכספי

בעיקרון אין הבדל מהותי בין המאזנים של IFRS4 לבין המאזנים לפי IFRS17

נכסים
מזומנים ושווי מזומנים
השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה הנמדדות בשווי הוגן
השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן
השקעות פיננסיות אחרות שנמדדות בעלות מופחתת

נכסי חוזי ביטוח
נכסי חוזי ביטוח משנה

נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין

הוצאות רכישה נדחות בגין ניהול נכסים

חייבים ויתרות חובה אחרות

התחייבויות

התחייבויות בגין חוזי ביטוח

התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה

התחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה (*)

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

הלוואות ואשראי

התחייבויות אחרות

הון

הון מניות

סעיפי הון אחרים



היקף הפירוט במאזנים יצומצם, סעיפים כגון פרמיה לגבייה, הוצאות רכישה נדחות, פיקדונות מבטחי משנה וחלק מהזכאים בגין תביעות ויתרות סוכנים – נכללים בסעיפים המודגשים באדום

נכס הוצאות רכישה נדחות עדיין קיים אבל רק עבור חוזי הפנסיה, הגמל וחוזי השקעה שאינם במסגרת התקן

ניתנו שורות נפרדות של התחייבויות בגין חוזי השקעה שאינם מטופלות במסגרת התקן החדש – בעבר נכללו יחד עם חוזי הביטוח

ניתן באותה מתכונת של ביאור התנועה בברוטו, גם לפי מרכיבי מדידה וגם תוך הפרדה בין LRC ל LIC כפי שמוצג למטה, למעט תוספת של מתן ביטוי לשינוי בסיכון אי ביצוע.

סך הכל ⁽⁵⁾	נכסים בגין תביעות שהתהוו		נכסים בגין יתרת הכיסוי ⁽⁹⁾		הפנייה לבאור	הערה	
	חוזים במודל ה-PAA ⁽⁴⁾		חוזים שאינם במודל ה-PAA	למעט רכיב השבת הפסד (t)			
	תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי	אומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים					
	באלפי ש"ח						
							יתרת נכסים ליום 1 בינואר 200X
							יתרת התחייבויות ליום 1 בינואר 200X
							יתרה, נטו ליום 1 בינואר 200X
							שינויים בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר:
							הוצאות מביטוח משנה
							סכומים שהושבו ממבטחי משנה:
							השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו
							שינויים המתחייבים לשירותי עבר- ותיאום לנכסים בגין תביעות שהתהוו
							השבות של הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח בסיס מכבידים
							סך הכל סכומים שהושבו ממבטחי משנה, ללא השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של מבטחי המשנה
							שינוי ברכיב השקעה
							השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של מבטחי המשנה
							סך הכל הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים
							הכנסות מימון, נטו מחוזי ביטוח משנה
							הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
							אחר
							סך הכל שינויים בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר
							תזרימי מזומנים:
							פרמיות ששולמו, נטו ביכוי החזרי פרמיה ⁽¹⁰⁾
							סכומים שהתקבלו
							סך הכל תזרימי מזומנים
							העברות אל פריטים אחרים בדוח על המצב הכספי
							שינויים הנובעים מצירופי עסקים ⁽³⁾
							התאמות אחרות ⁽³⁾
							יתרה, נטו ליום 31 בדצמבר 200X
							יתרת נכסים ליום 31 בדצמבר 200X
							יתרת התחייבויות ליום 31 בדצמבר 200X
							יתרה, נטו ליום 31 בדצמבר 200X

רווחיות עסקים חדשים שנחתמו בתקופת הדוח בביטוח חיים ובריאות באור "השפעות של חוזי ביטוח שהוכרו לראשונה בתקופה"

		200X				
		חוזים שנרכשו לראשונה ⁽¹⁾		חוזים שהונפקו לראשונה		
		חוזים מוכבידים	חוזים רווחיים	חוזים מוכבידים	חוזים רווחיים	חוזי ביטוח
		סך הכל ⁽²⁾				
		באלפי ש"ח				
a						תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שישולמו
b						תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח
c=a+b						אומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים השליליים
d						אומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים החיוביים
e						תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA)
f=c-d+e	-					מרווח השירות החוזי (CSM)
g=c-d+e	-					הפסדים שהוכרו במועד ההכרה לראשונה בתקופה
		200X				
		חוזים שנרכשו לראשונה ⁽¹⁾		חוזים שהונפקו לראשונה		
		חוזים שהוכרו עם רכיב	חוזים שהוכרו ללא רכיב	חוזים שהוכרו עם רכיב	חוזים שהוכרו ללא רכיב	חוזי ביטוח משנה מוחזקים
		השבת הפסד	השבת הפסד	השבת הפסד	השבת הפסד	
		סך הכל ⁽²⁾				
		באלפי ש"ח				
h						אומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים החיוביים
i						אומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים השליליים
j						תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA)
k						רווחים שהוכרו במועד ההכרה לראשונה בחוזי ביטוח משנה מוחזקים ⁽³⁾
l=h-i-j-k						מרווח השירות החוזי (CSM)

כל הביאור מבוסס על נתונים של התחזיות אקטואריות!

לביאור חשיבות בהבנה וניתוח של העסקים החדשים שנמכרו בתקופת הדוח "עסקים שהונפקו לראשונה" ותיקי ביטוח שנרכשו מחברת ביטוח שנרכשו לראשונה"

ייתן גילוי לגודלו של ה-CSM או מרכיב הפסד בגין העסקים שנחתמו בשנת הדו"ח.

גילוי דומה לגבי ביטוח משנה. המידע זהה למעט העובדה שאין עבורם מרכיב הפסד אלא CSM.

פרטים בדבר מועדי ההכרה של מרווח השירות החוזי (CSM)

◀ באור חשוב לאנליסטים שנותן למעשה תחזית מקור הרווח העיקרי לעתיד לפי שנים ובכפוף להנחה שתחזיות האקטואריה מדויקות ולא יהיו שינויים מהותיים בהנחות ובמציאות העתידית.

ערך בספרים ליום 31 בדצמבר 200X ⁽¹⁾	עד שנה	1-2 שנים	2-3 שנים	3-4 שנים	4-5 שנים	5-10 שנים	10-15 שנים	מעל 15 שנים
חוזי ביטוח								
באלפי ש"ח								
<ul style="list-style-type: none"> • בחינה של הצפי אשתקד לשחרור בשנת הדו"ח אל מול ה-CSM ששוחרר בפועל • בחינה של התרומה של העסק החדש אל מול אזילת ה-CSM מהעסק הקיים • בחינה של שינויים בסכום ה-CSM לשנים הבאות בין דוחות 								
ליום 31 בדצמבר 200X ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח בריאות ביטוח כללי סך הכל								
חוזי ביטוח משנה מוחזקים								
ליום 31 בדצמבר 200X ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח בריאות ביטוח כללי סך הכל								

שינויים עיקריים בביאור ניהול סיכונים הערוך לפי הוראות IFRS17

ניתוחי רגישות - מסכם ברמת החברה

ליום 31 בדצמבר 200X						שיעור השינוי באחוזים (*)	
מרווח שירות חוזי		הון (לאחר מס)		רווח (הפסד) (לאחר מס)			
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו		
באלפי ש"ח							
						עלייה של 10%	שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות) (**)
						ירידה של 10%	שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות) (**)
						עלייה של 5%	שיעור תחלואה
						ירידה של 5%	שיעור תחלואה
						עלייה של 5%	שיעור תמותה
						ירידה של 5%	שיעור תמותה
						תוספת של 5 נקודות אחוז	שיעור לקיחת גמלא
						הפחתה של 5 נקודות אחוז	שיעור לקיחת גמלא
						עלייה של 5%	הוצאות
						ירידה של 5%	הוצאות
						עלייה של 10%	תביעות שלא שולמו
						ירידה של 10%	תביעות שלא שולמו
						תוספת של 0.5 נקודות אחוז	אינפלציה רפואית
						הפחתה של 0.5 נקודות אחוז	אינפלציה רפואית
						תוספת של 0.5 נקודות אחוז	שיעור ריבית
						הפחתה של 0.5 נקודות אחוז	שיעור ריבית
						עלייה של 10%	שער חליפין של השקל בהשוואה לכל מטבעות החוץ
						ירידה של 10%	שער חליפין של השקל בהשוואה לכל מטבעות החוץ
						עלייה של 10%	מחיר מניות
						ירידה של 10%	מחיר מניות

עד היום בדוחות נדרש מידע של ניתוח רגישות לסיכונים ביטוחיים וסיכוני שוק רק על

התווספה דרישה לערוך מבחן רגישות על שינוי בשיעור לקיחת גמלא (5%) בביטוח חיים

השפעה על IFRS הדרישה השפעה על

למרות שזו לא הדרישה של התקן. התווספה דרישה לערוך מבחן רגישות על שינוי בשיעור האינפלציה הרפואית (0.5%) בביטוח בריאות

שינויים עיקריים בביאור ניהול סיכונים הערוך לפי הוראות IFRS17 (המשך ניתוחי רגישות)

חוזי ביטוח חיים

ליום 31 בדצמבר 200X									
מרווח שירות חוזי (**)		הון (לאחר מס)		רווח (הפסד) (לאחר מס) (**)		יתרת תזרימי מזומנים לקיום חוזה החשופים לסיכונים חיתומיים (*)	שיעור השינוי באחוזים (***)		
ש"ח	ברוטו	ש"ח	ברוטו	ש"ח	ברוטו				
באלפי ש"ח									
							עלייה של 10%	שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות) (***)	
							ירידה של 10%	שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות) (***)	
							עלייה של 5%	שיעור תחלואה	
							ירידה של 5%	שיעור תחלואה	
							עלייה של 5%	שיעור תמותה	
							ירידה של 5%	שיעור תמותה	
							תוספת של 5 נקודות אחוז	שיעור לקיחת גמלא	
							הפחתה של 5 נקודות אחוז	שיעור לקיחת גמלא	
							עלייה של 5%	הוצאות	
							ירידה של 5%	הוצאות	

חוזי ביטוח בריאות

ליום 31 בדצמבר 200X									
מרווח שירות חוזי (**)		הון (לאחר מס)		רווח (הפסד) (לאחר מס) (**)		יתרת תזרימי מזומנים לקיום חוזה החשופים לסיכונים חיתומיים (*)	שיעור השינוי באחוזים (***)		
ש"ח	ברוטו	ש"ח	ברוטו	ש"ח	ברוטו				
באלפי ש"ח									
							עלייה של 10%	שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות) (***)	
							ירידה של 10%	שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות) (***)	
							עלייה של 5%	שיעור תחלואה	
							ירידה של 5%	שיעור תחלואה	
							עלייה של 5%	שיעור תמותה	
							ירידה של 5%	שיעור תמותה	
							עלייה של 5%	הוצאות	
							ירידה של 5%	הוצאות	
							תוספת של 0.5 נקודות אחוז	אינפלציה רפואית	
							הפחתה של 0.5 נקודות אחוז	אינפלציה רפואית	

תודה רבה



Building a better
working world