תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), תשס"ט-2009

משפט פרטי וכלכלה – כספים – שירותים פיננסיים – קופות גמל

משפט פרטי וכלכלה – תאגידים וניירות ערך – קופות גמל

תוכן ענינים

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| סעיף 1 | הגדרות | [Go](#Seif1) | 2 |
| סעיף 2 | תדירות שערוך הנכסים | [Go](#Seif2) | 2 |
| סעיף 3 | שיטת חישוב שווי הנכסים | [Go](#Seif3) | 2 |
| סעיף 4 | ניכויים משווי הנכסים | [Go](#Seif4) | 3 |
| סעיף 5 | חישוב שוויים של נכסים מחוץ לישראל | [Go](#Seif5) | 3 |
| סעיף 6 | חישוב שוויים של נכסי קופת גמל המבטיחה תשואה | [Go](#Seif6) | 3 |
| סעיף 7 | חישוב שווי הנובע מעסקאות שאינן כלכליות | [Go](#Seif7) | 3 |
| סעיף 8 | תחילה | [Go](#Seif8) | 3 |

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), תשס"ט-2009[[1]](#footnote-1)\*

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 33(א) ו-60 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן – החוק), ולפי סעיפים 36א ו-112 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת לפי סעיף 21א(א) לחוק-יסוד: הכנסת, וסעיף 2(ב) לחוק העונשין, התשל"ז-1977, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנות אלה:

הגדרות

"איגרת חוב", "בורסה", "מכירה בחסר", "נייר ערך סחיר", "נכס מותר להשקעה מחוץ לישראל", "פיקדון", "פיקדון חשכ"ל" ו"שוק מוסדר" – כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 (בתקנה זו – תקנות ההשקעה);

תק' תשע"ב-2012

מיום 8.7.2012

**תק' תשע"ב-2012**

[ק"ת תשע"ב מס' 7125](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7125.pdf) מיום 7.6.2012 עמ' 1215

**החלפת ההגדרה**

הנוסח הקודם:

~~"איגרת חוב", "בורסה", "הלוואה", "הלוואה לעמית", "מכירה בחסר", "נכס מחוץ לישראל", "עלות מתואמת", "פיקדון", "פיקדון חשכ"ל", "שווי הוגן", "שוק מוסדר", "תעודת חוב מסחרית" ו"תעודת חוב מסחרית סחירה" – כהגדרתם בתקנה 41א לתקנות מס הכנסה;~~

"נייר ערך סחיר" – (נמחקה);

תק' תשע"ב-2012

מיום 8.7.2012

**תק' תשע"ב-2012**

[ק"ת תשע"ב מס' 7125](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7125.pdf) מיום 7.6.2012 עמ' 1215

**מחיקת הגדרת "נייר ערך סחיר"**

הנוסח הקודם:

~~"נייר ערך סחיר" – כל נייר ערך הרשום למסחר בבורסה, אשר היקף ותדירות המסחר בו הם בהתאם להוראות הממונה;~~

"הלוואה" – לרבות איגרת חוב ותעודת חוב מסחרית, אך למעט איגרת חוב של מדינת ישראל, פיקדון והלוואה לעמית;

תק' תשע"ב-2012

מיום 8.7.2012

**תק' תשע"ב-2012**

[ק"ת תשע"ב מס' 7125](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7125.pdf) מיום 7.6.2012 עמ' 1215

**הוספת הגדרת "הלוואה"**

"הלוואה לעמית" – הלוואה שניתנה לעמית לפי תקנה 16 לתקנות ההשקעה;

תק' תשע"ב-2012

מיום 8.7.2012

**תק' תשע"ב-2012**

[ק"ת תשע"ב מס' 7125](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7125.pdf) מיום 7.6.2012 עמ' 1215

**הוספת הגדרת "הלוואה לעמית"**

"עלות מתואמת" – עלות בתוספת הפרמיה שטרם הופחתה או בניכוי הניכיון שטרם הופחת, ובתוספת ריבית שנצברה מיום תשלום הריבית האחרון ועד יום החישוב, הכל בתוספת הפרשי הצמדה או הפרשי שער עד יום החישוב, לפי תנאי הנכס;

תק' תשע"ב-2012

מיום 8.7.2012

**תק' תשע"ב-2012**

[ק"ת תשע"ב מס' 7125](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7125.pdf) מיום 7.6.2012 עמ' 1215

**הוספת הגדרת "עלות מתואמת"**

"קופת גמל המבטיחה תשואה" – קופת גמל לתגמולים או לפיצויים המבטיחה תשואה מזערית לעמיתיה והיא אחת מאלה:

(1) יתר – קרנות לגמולים בע"מ;

(2) ביטחון – קרן פנסיה לבעלי מלאכה, תעשיינים ועצמאים בע"מ;

(3) פלס – קרן גמולים בע"מ;

(4) גמולה – קרן פנסיה;

(5) אמיר – קרן גמולים בע"מ;

(6) בר – קרן גמולים בע"מ;

"קרן חדשה מקיפה" – כהגדרתה בתקנה 1 לתקנות מס הכנסה;

"שווי הוגן" – כמשמעותו בכללי חשבונאות מקובלים;

תק' תשע"ב-2012

מיום 8.7.2012

**תק' תשע"ב-2012**

[ק"ת תשע"ב מס' 7125](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7125.pdf) מיום 7.6.2012 עמ' 1215

**הוספת הגדרת "שווי הוגן"**

"שווי שוק" – השווי שנקבע לנייר ערך בשוק שבו הוא מוחזק לפי השער האחרון שנקבע לו ביום המסחר האחרון שנתקיים בבורסה, בבורסה זרה או בשוק מוסדר לפי העניין;

"תעודת חוב מסחרית" – תעודת חוב שהנפיקה חברה, ושהיא התחייבות החברה לשלם למחזיק, במועד שאינו מאוחר משנה ממועד ההנפקה את סכום ההתחייבות, בלא תוספת הפרשי הצמדה למדד;

תק' תשע"ב-2012

מיום 8.7.2012

**תק' תשע"ב-2012**

[ק"ת תשע"ב מס' 7125](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7125.pdf) מיום 7.6.2012 עמ' 1216

**הוספת הגדרת "תעודת חוב מסחרית"**

"תעודת חוב מסחרית סחירה" – תעודת חוב מסחרית הנסחרת בבורסה, בבורסת חוץ או בשוק מוסדר;

תק' תשע"ב-2012

מיום 8.7.2012

**תק' תשע"ב-2012**

[ק"ת תשע"ב מס' 7125](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7125.pdf) מיום 7.6.2012 עמ' 1216

**הוספת הגדרת "תעודת חוב מסחרית סחירה"**

"תקנות מס הכנסה" – תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

2. גוף מוסדי יחשב את שוויים של נכסי קופות הגמל שבניהולו ושל הנכסים המנוהלים בידיו לכיסוי התחייבויותיו תלויות תשואה (להלן – הנכסים), מדי יום עסקים לגבי יום העסקים הקודם.

תדירות שערוך הנכסים

3. גוף מוסדי יחשב את שוויים של הנכסים לפי הוראות אלה:

שיטת חישוב שווי הנכסים

(1) לגבי נייר ערך סחיר – לפי שווי שוק;

(2) לגבי נכס שאינו נייר ערך סחיר – לפי שווי הוגן שיחושב לפי הוראות הממונה; בהוראות כאמור רשאי הממונה להורות לגוף מוסדי להתקשר עם חברה המתמחה בקביעת שיעורי הריבית להיוון תזרימי מזומנים, שנבחרה בהליך תחרותי לעניין זה, לצורך חישוב שווי הוגן של נכסים מסוימים;

(3) לגבי איגרת חוב מיועדת לקרן חדשה מקיפה – לפי העלות המתואמת שלה;

(4) לגבי ניירות ערך שהושאלו על ידי הגוף המוסדי – כאילו ניירות הערך היו בידי הגוף המוסדי;

(5) לגבי ניירות ערך שנמכרו בחסר – כהתחייבות לפי שווי שוק.

4. שוויים של הנכסים יחושב בניכוי עתודה למס, ובנכסים שאינם ניירות ערך סחירים גם בניכוי הוצאות מימוש משוערות.

ניכויים משווי הנכסים

5. שוויים של נכסים מותרים להשקעה מחוץ לישראל יחושב כאמור בתקנות 2 עד 4 ויתורגם לשקלים חדשים לפי השער היציג.

חישוב שוויים של נכסים מותרים להשקעה מחוץ לישראל

מיום 8.7.2012

**תק' תשע"ב-2012**

[ק"ת תשע"ב מס' 7125](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7125.pdf) מיום 7.6.2012 עמ' 1216

חישוב שוויים של נכסים מותרים להשקעה מחוץ לישראל

5. שוויים של נכסים מותרים להשקעה מחוץ לישראל יחושב כאמור בתקנות 2 עד 4 ויתורגם לשקלים חדשים לפי השער היציג.

6. על אף האמור בתקנות 2 ו-3, שוויים של נכסי קופת גמל המבטיחה תשואה, המפורטים להלן, יחושב ליום האחרון של כל חודש ובהתאם להוראות האמורות לצדם:

חישוב שוויים של נכסי קופת גמל המבטיחה תשואה

(1) איגרת חוב לא סחירה, תעודת חוב מסחרית שאינה תעודת חוב מסחרית סחירה, פיקדון ופיקדון חשכ"ל – לפי העלות המתואמת שלהם; הפחתת פרמיה וניכיון תיעשה בשיטת הקו הישר;

(2) הלוואה בלתי סחירה והלוואה לעמית – לפי העלות המתואמת של ההלוואה, בניכוי חובות אבודים.

7. סבר הממונה כי גוף מוסדי ביצע עסקה בנכסים מתוך שיקולים שאינם כלכליים במטרה לשפר את תוצאות פעילותו בצורה לא נאותה, אף אם העסקה מותרת לפי דין, רשאי הוא, לאחר שנתן לגוף המוסדי הזדמנות לטעון את טענותיו באופן שהורה, להורות לגוף המוסדי לחשב את שוויים של אותם נכסים באופן שיבטל באופן מלא או חלקי את שיפור התוצאות כאמור, כפי שיורה.

חישוב שווי הנובע מעסקאות שאינן כלכליות

8. תחילתן של תקנות אלה 30 ימים מיום פרסומן.

תחילה

ט"ו בשבט התשס"ט (9 בפברואר 2009) רוני בר-און

שר האוצר

1. \* פורסמו [ק"ת תשס"ט מס' 6758](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-6758.pdf) מיום 25.2.2009 עמ' 551.

   תוקנו [ק"ת תשע"ב מס' 7125](http://www.nevo.co.il/Law_word/law06/tak-7125.pdf) מיום 7.6.2012 עמ' 1215 – תק' תשע"ב-2012; תחילתן ביום 8.7.2012. [↑](#footnote-ref-1)