

## בנקים

בנקים הינם ארגונים גלובליים מורכבים העוסקים בפעילויות רבות ושונות. כיום הבנקים הגדולים בעולם עוסקים בגיוס פיקדונות, מתן הלוואות, חיתום ניירות ערך, מסחר, מתן שירותי ברוקראז' (תיווך, Brokerage), מתן שירותי נאמנות, ייעוץ במגוון נושאים בתחום המימון התאגידי, הצעת קרנות נאמנות, מתן שירותים לקרנות גידור וכדומה. כמובן שישנם ניגודי עניינים פוטנציאליים והבנקים מפתחים כללים פנימיים על מנת להימנע מאותם סטטוסים. על מנהלים בכירים להיות דרוכים וערניים על מנת להבטיח שעובדיהם יצייתו לכללים אלו. העלות במונחים של מוניטין, תביעות וקנסות כתוצאה מהתנהגות לא הולמת שבמסגרתה לקוח אחד (או הבנק) נהנה על חשבונו של לקוח אחר יכולה להיות גבוהה מאוד.

כיום ישנם הסכמים בינלאומיים בנושא רגולציה של בנקים. המשמעות היא שההון שאותו הבנקים נדרשים לשמור כנגד הסיכונים שאותם הם נוטלים אינו משתנה יותר מדי ממדינה למדינה. במדינות רבות קיימות תוכניות ערבות אשר מגנות על חוסכים קטנים מפני הפסדים הנובעים מכישלונות בנקאיים. לתוכניות ערבות שכאלה יש השפעה על שמירת האמון במערכת הבנקאית והימנעות ממשיכות המוניות של פיקדונות כאשר מגיעות חדשות שליליות (או כאשר צצות שמועות) על בעיות הניצבות בפני בנק מסוים.

## פרטים אודות כותב המאמר: האקטואר רועי פולניצר, FRM

רועי בעל תואר שני במימון (התמחות בניהול סיכונים ואקטואריה) ותואר ראשון בכלכלה (התמחות במימון), שניהם מאוניברסיטת בן-גוריון בנגב, בעל דיפלומה בניהול סיכונים פיננסיים (FRM®) מאוניברסיטת אריאל בשומרון ולמד בתוכנית ללימודי תעודה באקטואריה באוניברסיטת חיפה. כמו כן, רועי אקטואר מלא





(Fellow) בלשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל (F.I.L.A.V.F.A.), מוסמך כמעריך שווי מימון תאגידי (CFV) מטעם לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל (IAVFA), מוסמך כמנהל סיכונים פיננסיים (FRM) מטעם האיגוד העולמי למומחי סיכונים (GARP) ומוסמך כמומחה לניהול סיכונים (CRM) מטעם האיגוד הישראלי למנהלי סיכונים (IARM).

לרועי ניסיון של מעל ל- 15 שנה בביצוע ניתוחים כמותיים במכשירים פיננסיים, בהערכת שווי תאגידים ונכסים בלתי מוחשיים, באמידה וכימות סיכונים כמו תמותה, אריכות ימים, תחלואה, ביטולים והחלמה מנכות, ובמידול ומדידת סיכוני שוק, אשראי, תפעוליים, מודל, נזילות והשקעות לצורכי יישום הוראות רגולטוריות ותקינה חשבונאית, פיתוח, יישום ותיקוף מודלים בתחומים של הערכות שווי, ניהול סיכונים, אקטואריה והנדסה פיננסית, קביעת תעריפי ביטוח חיים, הערכת פרמיות סיכון והערכת עתודות ביטוח, קביעת עלות תנאי פנסיות (צוברות ותקציביות) והכנת מאזנים אקטואריים לקרנות פנסיה, ניתוח וחיזוי מצבים פיננסיים מורכבים וכן העברת סמינרי הדרכה והשתלמויות בתחומי התמחותו: מימון, אקטואריה, הערכות שווי, בנקאות, ניהול סיכונים, אופציות והנדסה פיננסית.