

מעריך השווי

פרסומים מקצועיים של
שווי פנימי – מעריכי שווי בלתי תלויים

הפסיקתה נחתמה: כיצד מוודאים
שהזכויות הפנסיוניות מתורגמות
לכסף ולביטחון כלכלי בפועל?

האקטואר חעי פולניצר

2 במרץ 2026



הפסיקתה נחתמה: כיצד מוודאים שהזכויות הפנסיוניות מתורגמות לכסף ולביטחון כלכלי בפועל?

מאמר חדש מצביע על המלכודות שעוללות להיווצר בשלב יישום הפסיקתה – ממיסוי ודמי ניהול ועד אובדן זכויות וכיסויים ביטוחיים – ומסביר מדוע חתימתה היא רק תחילת הדרך וכיצד ליווי של סוכן ביטוח מקצועי עשוי למנוע טעויות שעוללות עשרות ואף מאות אלפי שקלים < האקטואר רועי פולניצר

שתי הערות בפסיקתאות ששוות המון כסף

בעת הכנת פסיקתה לקופות צוברות כספים (כגון: פנסיה מקרן פנסיה חדשה, פוליסת ביטוח חיים חדשה או קופת תגמולים) חשוב שהאקטואר יכלול את ההוראה הבאה: **"את חלק בן הזוג לשעבר יש להעביר בצירוף התשואה מהמועד הקובע, כמפורט לעיל, ועד ביצוע ההפקדה בפועל"**. משמעות ההוראה היא שכן הזוג לשעבר זכאי לא רק לסכום שנקבע במועד הקובע, אלא גם לתשואה שנצברה על חלקו עד להעברתו בפועל. כאשר חולפים חודשים או שנים עד לביצוע הפסיקתה, ההפרש עשוי להגיע לעשרות ואף למאות אלפי שקלים. עם זאת, התשואה עשויה להיות שלילית ולהקטין את הסכום שיועבר.

בעת הכנת פסיקתה לקופות צוברות זכויות (כגון: פנסיה מקרן פנסיה ותיקה, פוליסת ביטוח חיים ישנה או פנסיה תקציבית) חשוב שהאקטואר יכלול את ההוראה הבאה: **"בן הזוג לשעבר מבקש לקבל את פנסיות השאירים במקרה של קצבה"**. ציון הבקשה במפורש עשוי לקבוע אם לאחר פטירת החוסך יוכל בן הזוג לשעבר לממש את זכאותו לפנסיה שאירים, בכפוף לתנאי החוק. לזכות זו שווי אקטוארי ממשי, ולעיתים היא כרוכה בהפחתה מהקצבה השוטפת. השמטת הבקשה עלולה להביא לאובדן זכות כלכלית ששוויה, בהתאם לגובה הקצבה ולנסיבות המקרה, עשוי להגיע למיליון ש"ח ואף יותר.

האם הועבר הסכום הנכון?

גם לאחר ביצוע הפסיקתה אין להסתפק בהודעת הקופה שלפיה ההעברה הושלמה. יש להשוות בין דוח הביצוע של הגוף המשלם לבין חוות הדעת האקטוארית והפסיקתה: הסכום שנקבע למועד הקובע, השיעור להעברה, התשואה שנוקפה עד למועד ההעברה, דמי הניהול, המס שנוכה והסכום שנרשם בפועל בחשבון החדש. הפרש בין הסכום שנקבע בחוות הדעת לבין הסכום שהועבר אינו מעיד בהכרח על טעות, << המשך בעמוד הבא

שנשלחה רק לגוף אחד אינה מגינה על הזכויות המוחזקות בגופים האחרים.

אין להסתפק באישור מסירה. צריך לקבל אישור מפורש שהבקשה נקלטה, שפסק הדין נמצא מתאים לרישום ושהערה נרשמה בפועל. ההבדל בין "המסמכים התקבלו" לבין "הזכות נרשמה" הוא הבדל מהותי. גוף משלם עשוי לדחות בקשה בשל פרט חסר, אי התאמה בין הפסיקתה לתקנות, צילום בלתי קריא, טעות במספר הקופה או ניסוח שאינו מאפשר לזהות את התקופה המשותפת ואת השיעור להעברה. כל עוד הליקוי לא תוקן, ייתכן שההגנות שהצדדים סברו שכבר נוצרו כלל אינן קיימות.

פסיקתאות מכוח החוק וצו עיקול לקרן השתלמות

הפסיקתאות אינן נכתבות לפי דרישותיו של כל גוף משלם, אלא נגזרות מן החוק לחלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו ומן ההבחנה שהוא יוצר בין חיסכון באמצעות צבירת כספים לבין חיסכון באמצעות צבירת זכויות. האקטואר מכין פסיקתה נפרדת לכל אחד משני סוגי החיסכון. הפסיקתה כוללת את פרטי בני הזוג, מועד הנישואין, המועד הקובע, התקופה המשותפת, אחוז השיתוף והשיעור להעברה. בקופה לצבירת כספים מצוין הסכום להעברה, ואילו בהסדר לצבירת זכויות נרשמות ההוראות הנוגעות לחלוקת הקצבה העתידית.

קרן השתלמות אינה נכללת בהגדרת "חיסכון פנסיוני" בחוק. לכן אי אפשר להורות על פיצולה לחשבון חדש של בן הזוג לשעבר באמצעות המנגנון הקבוע בו. כאשר הכספים אינם נזילים והאזיון אמור להתבצע במועד הבשלתם, מוציאים פסיקתה נפרדת שאינה מכוח החוק, אשר מהותה צו עיקול. הצו נועד לשמור את חלקו של בן הזוג לשעבר ולמנוע משיכה, העברה או פעולה אחרת בכספים שתסכל את האזיון בעתיד.

כאשר בית המשפט לענייני משפחה או בית

הדין הרבני מאשר את איזון המשאבים וחותר על הפסיקתאות שהכין האקטואר, בני הזוג נוטים לחשוב שההליך הכלכלי הסתיים ונותר רק להמתין לכך שהכסף יופיע בחשבון. אלא שבפועל, בנקודה הזאת מתחיל שלב חדש: שלב היישום. פסק דין קובע את הזכות; הוא אינו תמיד מבצע אותה. בין השורה הכתובה בפסיקתה לבין החשבון הפנסיוני, הקצבה החודשית או הכיסוי הביטוחי קיימת שרשרת של פעולות, טפסים, בדיקות והחלטות. תקלה בכל אחת מהן עלולה להקטין את הסכום, לעכב אותו במשך חודשים ואף לגרום לאובדן זכות שלא ניתן יהיה לשחזר בדיעבד.

החוק לחלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו, התשע"ד-2014 (להלן: "החוק") יצר מנגנון המאפשר לבן הזוג לשעבר לקבל את חלקו באמצעות הגוף המשלם, ולא להיות תלוי לאורך שנים בחוסך הרשום. בחיסכון המבוסס על צבירת כספים ניתן, בכפוף לתנאי החוק, לפתוח חשבון חדש על שם בן הזוג לשעבר ולהעביר אליו את חלקו. בחיסכון המבוסס על צבירת זכויות, כגון קרן ותיקה או פנסיה תקציבית, נרשמת הזכות והגוף המשלם מעביר בעתיד את החלק המתאים מן הקצבה. זהו שינוי חשוב, אך הוא אינו מתרחש מעצמו. החוק מעניק מסלול ביצוע; הוא אינו מחליף את הצורך להפעיל אותו נכון.

פסק דין לחוד, רישום לחוד

הטעות הראשונה היא להניח שעצם חתימת השופט על הפסיקתה מחייבת את הקופה להתחיל בביצוע. בן הזוג לשעבר נדרש להגיש לכל גוף משלם בקשה לרישום פרטי פסק הדין, בטופס המתאים לסוג החיסכון, ולצרף את המסמכים הנדרשים. קרן פנסיה חדשה, קרן ותיקה, קופת גמל, פוליסת ביטוח ופנסיה תקציבית אינן בהכרח מטופלות באותו טופס ובאותו מסלול. כאשר לעמית/למבוטח קיימים חסכוניות בכמה גופים, יש לבצע את התהליך מול כל אחד מהם בנפרד. פסיקתה



של החוסך. החוק מבקש למנוע פגיעה אוטומטית בכיסוי בשל עצם ההעברה, אולם שמירת מלוא הכיסוי עשויה לדרוש תשלום נוסף. אם החוסך אינו מודע לכך ואינו משלם את ההפרש, הוא עלול לגלות בעת מחלה או פטירה שהכיסוי שחשב כי נשמר השתנה.

מן הצד האחר, החשבון שנפתח לכן הזוג לשעבר אינו יוצר בהכרח כיסוי ביטוחי חדש. מי שמקבל יתרה צבורה עשוי לקבל חיסכון בלבד, בלי פנסיית נכות ובלי כיסוי לשאירים. לכן אסור להציג את החלוקה כאילו כל אחד מבני הזוג יוצא ממנה עם "חצי קרן פנסיה" זהה. האחד עשוי להישאר עמית פעיל עם הפקדות וכיסויים, והאחר עמית לא פעיל המחזיק בצבירה בלבד. השווי החשבונאי ביום החלוקה יכול להיות שווה, בעוד ההגנה הביטוחית שונה לחלוטין.

שאיירים, מוטבים ופטירה

אישור הפסיקתה אינו פוטר מבדיקה של זכויות השאירים. בחיסכון המבוסס על צבירת זכויות, מעמדו של בן הזוג לשעבר לאחר פטירת החוסך תלוי בתנאי החוק, בסוג ההסדר, ברישום פסק הדין ובמועדים הקבועים. במקרים המתאימים קיימת הפחתה מן הקצבה שמממנת את ההגנה לשאירים. זוהי אינה שורה טכנית: יש לה מחיר, וצריך להבין מי נושא בו ומה יקבל בן הזוג לשעבר אם החוסך ילך לעולמו.

במקביל יש לעדכן מוטבים בפוליסות ביטוח חיים, בקופות גמל ובמוצרים שאינם מטופלים בדיוק באותו מנגנון. גירושין אינם מבטלים בכל מצב הוראת מוטבים קודמת באופן אוטומטי, ופסק דין לא תמיד מחליף טופס מוטבים המצוי אצל חברת הביטוח. גם צוואה אינה בהכרח גוברת על כל הוראה חוזית במוצר פנסיוני. אי התאמה בין הפסיקתה, התקנון, המוטבים והצוואה עלולה להתגלות רק לאחר פטירה, כשכבר אי אפשר לקבל מן המבוטח הסבר או חתימה מתקנת.

מועד הפרישה משנה את התוצאה

בחיסכון המבוסס על צבירת זכויות, בן הזוג לשעבר מקבל בדרך כלל את חלקו כאשר החוסך נעשה זכאי לקצבה ובהתאם למסלול שנקבע. אולם פרישה מוקדמת, דחיית פרישה, היוון קצבה, קצבת << המשך בעמוד הבא

אך הוא מחייב הסבר מלא.

לעיתים ההפרש נובע מתשואה חיובית או שלילית; לעיתים מרכיב פיצויים שטרם ניתן להעבירו; ולעיתים מכך שהגוף המשלם יישם שיעור או נתון שונים מאלה שנקבעו בפסיקתה. בלי בדיקת התאמה מסודרת, בן הזוג לשעבר אינו יכול לדעת אם קיבל את מלוא הסכום שנפסק לו או רק סכום שנראה סביר. אישור ביצוע הוא אפוא תחילת הבדיקה ולא סופה.

מלכודת דמי הניהול

החשבון החדש שנפתח על שם בן הזוג לשעבר עשוי להיות מסווג כחשבון של עמית לא פעיל. תנאי דמי הניהול שמהם נהנה החוסך הרשום מכוח מקום עבודתו, הסכם קיבוצי או הסדר קבוצתי אינם עוברים בהכרח לחשבון החדש. לכן סכום שחולק במדויק ביום ההעברה עלול להישחק לאורך השנים בשל דמי ניהול גבוהים יותר. כאשר החיסכון צפוי להישאר בקופה עוד עשרים שנה, גם פער קטן בשיעור דמי הניהול עשוי להצטבר לסכום משמעותי.

לאחר פתיחת החשבון אין להתייחס לתנאים שנקבעו בו כאל עובדה מוגמרת. יש לבדוק את דמי הניהול מהצבירה ומההפקדות, ככל שקיימות, להשוות בין החלופות ולבחון אם ניתן לנייד את הכספים בלי לפגוע בזכויות, בוותק, בתנאים מיוחדים או בהגנות שנרשמו מכוח הפסיקתה. אפשר לכמת את השפעת דמי הניהול לאורך זמן, אולם החלטה בדבר המוצר הפנסיוני, מסלול ההשקעה או ניווד הכספים מחייבת ייעוץ פנסיוני מתאים.

המס אינו הערת שוליים

מניסיוני המקצועי, לפני שמעבירים את הפסיקתה לגוף המשלם חייבים לעבור דרך פקיד השומה האזורי. יש להעביר אליו את חוות הדעת האקטוארית ולקבל את אישורו בנוגע לפטור ממס או לאופן ניכוי המס בעת חלוקת הכספים. ללא אישור המס, הגוף המשלם לא יטפל בפסיקתה והעברת הכספים לבן הזוג לשעבר לא תבוצע.

אלא שגם בשלב הזה אין מדיניות אחידה. יש פקידי שומה הכוללים בחישוב סכום החיסכון גם את רכיב הפיצויים, ואחרים אינם כוללים אותו. יש פקידי שומה המתחשבים בכלל נכסי בני הזוג, לרבות נכסים שאינם

פנסיוניים, ולעומתם אחרים בוחנים רק את החסכוניות הפנסיוניים המועברים מכוח הפסיקתה. גם כיום, כ-12 שנים לאחר חקיקת החוק, לא קיים, למיטב ניסיוני, נייר עמדה מסודר של רשות המסים המסדיר את דרך הטיפול באופן אחיד. התוצאה היא שכל פקיד שומה מפרש ומיישם את ההוראות בדרכו, ולעיתים אותה חלוקה עשויה לקבל טיפול שונה בשני אזורי שומה שונים.

היעדר האחידות עלול לגרום לעיכובים, לדרישות להמצאת מסמכים נוספים ואף לתוצאות מס שונות בין בני זוג שמצבם הכלכלי דומה. לכן אין להמתין לכך שהגוף המשלם יחזיר את הפסיקתה בשל היעדר אישור מס. יש לפנות מראש לפקיד השומה, להציג בפניו את מלוא הנתונים ולקבל אישור כתוב שאפשר לצרף למסמכים המוגשים עם הפסיקתה. גם כאן נדרש טיפול תפעולי מקצועי: חוות דעת אקטוארית ופסק דין אינם הופכים מעצמם לאישור מס, ואישור המס אינו מתקבל רק משום שהערכאה השיפוטית כבר הכריעה כיצד יחולקו הזכויות.

פיצויים אינם תמיד כסף זמין

רכיב הפיצויים עשוי להופיע בדוח כאילו הוא חלק מן היתרה, אך בחלק מהמקרים זכות החוסך לקבלו תלויה בסיום העבודה, בהוראות ההסכם ובהתנהלות המעסיק. משום כך ייתכן שרכיב התגמולים יועבר לחשבון בן הזוג לשעבר, בעוד רכיב הפיצויים יישאר תלוי עד שיתרחש אירוע המזכה במשיכה. אם הפסיקתה אינה מבחינה בין הרכיבים, הצדדים עלולים לחשוב שהחלוקה הושלמה בשעה שחלק ממנה עדיין ממתין לביצוע. יש לנהל מעקב נפרד אחר הפיצויים, לברר מה הועבר ומה טרם הועבר, ולקבוע מי אחראי להודיע לבן הזוג לשעבר על סיום העסקה או על שינוי במעמד הכספים. ללא מנגנון דיווח, זכות שנקבעה היום עלולה להישחק עד למועד שבו המעסיק משחרר את הכספים, לעיתים שנים לאחר סיום ההליך המשפטי.

המחיר הביטוחי של החלוקה

קרן פנסיה אינה רק קופת חיסכון. היא כוללת בדרך כלל גם כיסוי לנכות ולשאירים. חלוקת היתרה משנה את מבנה החיסכון ועלולה להשפיע על העלות הנדרשת לשמירת הכיסוי



סיכום

חתימת הפסיקתה אינה מסיימת את איזון המשאבים, אלא פותחת את שלב ביצועו. כדי שהזכויות שנפסקו אכן יהפכו לכסף ולזכויות ממשיות, יש לקבל אישור מס, להגיש לכל גוף משלם את המסמכים הנדרשים ולעקוב אחר קליטתם. יש לוודא שהתשואה צורפה בקופות צוברות כספים, שזכויות השאירים נרשמו בקופות צוברות זכויות ושהסכומים והכיסויים נבדקו. טיפול תפעולי של סוכן ביטוח מקצועי עשוי למנוע עיכובים, טעויות ואובדן זכויות בשווי עשרות ואף מאות אלפי שקלים ולהבטיח שההליך הושלם בפועל.

האקטואר פולניצר הוא הבעלים ומעריך השווי הראשי של פירמת הערכות שווי "שווי פנימי – מעריכי שווי בלתי תלויים", המתמחה בהערכת שווי תאגידים, נכסים בלתי מוחשיים ומכשירים פיננסיים מורכבים. בנוסף, הוא מייסד ונשיא לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל (IAVFA).

האקטואר פולניצר מחזיק בהסמכות מעריך שווי מימון תאגידי (CFV), מומחה להערכת שווי חברות וקניין רוחני, מעריך שווי מימון כמותי (QFV), מומחה להערכת שווי אופציות ונגזרים) ומומחה בינלאומי לניהול סיכונים פיננסיים מטעם GARP (ארה"ב). בנוסף, הוא חבר מלא (Fellow) הן באיגוד הישראלי לאקטוארים (F.A.I.L.A.) והן בלשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל (F.I.L.A.V.F.A.).

האקטואר פולניצר מונה על ידי סגן ראש הממשלה ושר המשפטים לכהן כחבר בתפקיד נציג איגוד מקצועי רלוונטי הן בוועדה לבחירת אקטוארים לבתי המשפט והן בוועדה לבחירת כלכלנים לבתי המשפט לתקופה של שלוש שנים. בנוסף, הוא מחזיק במינוי לחמש שנים מטעם יחידת המומחים של הנהלת בתי המשפט לתפקיד מומחה מטעם בתי המשפט בישראל בתחומי המומחיות אקטואריה וכלכלה.

האקטואר פולניצר הוא מחבר הספרים "המדריך למעריכי שווי תאגידים" ו"המדריך לאקטוארים של ביטוח חיים", ומחברם של למעלה מ-1,000 פרסומים אקדמיים ומקצועיים בתחומי השווי, האקטואריה, תמחור האופציות, ניהול הסיכונים וההנדסה הפיננסית.

מעריך השווי

פרסומים מקצועיים של
שווי פנימי – מעריכי שווי בלתי תלויים

בדיקת היישום

אין להמתין לגיל הפרישה. לאחר חתימת הפסיקתאות יש לוודא שאף קופה או פוליסה לא נשמטה, לקבל אישור מס, להגיש לכל גוף משלם את המסמכים הנדרשים ולקבל אישורי קליטה ורישום. כל דחייה מחייבת בירור ותיקון, ולא הסתפקות בכך שהבקשה נשלחה. לאחר הביצוע יש להשוות את דוחות הגוף המשלם לחוות הדעת ולפסיקתה. יש לבדוק את שיעור החלוקה, הסכום שהועבר, התשואה, המס, דמי הניהול והכיסויים הביטוחיים. אם הזכות תשולם בעתיד, יש לקבוע נקודת בקרה, כגון סיום עבודה, תחילת קצבה, גיל פרישה, שחרור פיזיויים או פטירה, וכן גורם אחראי, מסמכים נדרשים ודרך למסירת הודעה. האמירה "הצדדים יפעלו בעתיד" אינה מספיקה.

בפגישה עם סוכן הביטוח יש להציג את חוות הדעת, פסק הדין, הפסיקתאות ואישור המס. בתום הטיפול עליו למסור לזכאי תמונת מצב כתובה הכוללת את הפעולות שבוצעו, הכספים שהועברו, הזכויות שנרשמו והנושאים שנותרו פתוחים.

כשהגוף המשלם מבצע אחרת

אם הגוף המשלם אינו מבצע את הפסיקתה כמצופה, יש לדרוש תשובה מנומקת, דוח תנועות מלא ופירוט של דרך החישוב. לאחר מכן יש לברר אם הפער נובע מנתונים חלקיים, מסיווג שונה של המוצר, מתשואה, מדמי ניהול, ממס או מטעות ביצוע. אם הבעיה נעוצה בניסוח הפסיקתה, ייתכן שיהיה צורך לפנות לערכאה שנתנה אותה בבקשה להבהרה או לפסיקתה מתוקנת, בלי לשנות את ההכרעה המהותית.

חשוב שלא לחתום על כתב ויתור או לאשר שהחלוקה הושלמה לפני קבלת מלוא הדוחות והאסמכתאות. לעיתים מועבר הסכום העיקרי, אך נשמטים תשואה, קופה קטנה, רכיב פיזיויים או תקופה מסוימת. אישור מוקדם עלול להקשות על דרישת ההשלמה. גם לאחר תיקון יש לשמור את הפסיקתה, אישורי הרישום, דוחות הביצוע והתכתובות במקום נגיש, שכן זכויות קצביות מסוימות ייכנסו לתשלום רק כעבור שנים, ואז יהיה צורך להוכיח במדויק מה נקבע ומה בוצע בפועל.

נכות או תשלום המשמש תחליף שכר אינם בהכרח מטופלים באותו אופן. פעולה שהחוסך מבקש לבצע לאחר הגירושין עשויה להשפיע על מועד התשלום, גובהו או עצם הזכאות של בן הזוג לשעבר.

לאחר רישום ההערה החוק מטיל מגבלות על פעולות העלולות לסכל את הזכות ולעיתים דורש את הסכמת בן הזוג לשעבר. אבל גם הגנה זו מועילה רק אם ההערה נרשמה ואם פרטי הקשר מעודכנים. הודעה שנשלחה לכתובת ישנה ואינה נענית עלולה לעכב פעולה, ליצור מחלוקת או להביא לכך שהחלטה מתקבלת בלי שהצד מבין את משמעותה. לכן יש לעדכן כתובת, דואר אלקטרוני וחשבון בנק אצל כל גוף משלם, ולא רק בתיק בית המשפט.

מי מטפל בביצוע?

יש להבחין בין הכנת הפסיקתאות לבין ביצועו. באיזון משאבים לפי החוק, האקטואר מחשב את הזכויות ומכין את הפסיקתאות בהתאם לחוות דעתו ולפסק הדין. עורכי הדין דואגים להגשתן לערכאה ולקבלת חתימת השופט או הדיין. בכך מסתיימת עבודת האקטואר כמומחה ומתחיל שלב נפרד: הפיכת הפסיקתה לכסף ולזכויות רשומות.

האקטואר פרופ' רמי יוסף, לשעבר נשיא לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל (IAVFA), קובע כי כל הטיפול התפעולי, מרגע שהאקטואר מסיים להכין את הפסיקתאות ועד להשלמת העברת הכספים או רישום הזכויות בפועל, אינו חלק מעבודת המומחה באיזון משאבים.

את הטיפול יכולים לבצע עורכי הדין או סוכן הביטוח של הזכאי. סוכן מקצועי מכיר את המוצרים, את דרישות הגופים ואת דרכי העבודה עמם, ולרוב עומד לרשותו מערך המאפשר לעקוב אחר הבקשה עד להשלמתה. גם אקטוארים אחדים מציעים שירות כזה, אולם זהו שירות נפרד מעריכת חוות הדעת האקטוארית.

לכן יש לקבוע מראש מי מרכז את היישום ומוודא שכל פסיקתה נקלטה, כל זכות נרשמה וכל סכום הועבר. כאשר זכות עתידה להשתלם רק לאחר שנים, יש לקבוע כבר עתה מי יעקוב אחריה ומתי תיערך הבדיקה הבאה. היעדר גורם אחראי עלול להשאיר זכויות ללא ביצוע.

מעריך השווי

פרסומים מקצועיים של
שווי פנימי – מערכי שווי בלתי תלויים

שווי פנימי – מערכי שווי בלתי תלויים

שווי פנימי היא פירמת הערכות שווי, המתמחה בהערכות שווי מקצועיות ובלתי תלויות של תאגידים, נכסים בלתי מוחשיים ומכשירים פיננסיים מורכבים לצורכי דיווח כספי, עסקאות, מיסוי והליכים משפטיים, באמצעות בניית מודלים ייחודיים, המתבססים על טכניקות נומריות מתקדמות.

שווי פנימי בעלת ניסיון רב בפיתוח, יישום ותיקוף מודלים כמותיים לצרכי הערכות שווי וניהול סיכונים.

שווי פנימי מסייעת ללקוחותיה לפתח וליישם מודלים מתקדמים הדורשים הבנה עמוקה בתהליכים סטוכסטיים, ידע בשיטות נומריות ושליטה ברמה גבוהה בכלים כגון Python, VBA ו-Excel.

שווי פנימי מייצעת לחברות בניתוחים כמותיים מתקדמים בתחומים של הנדסה פיננסית, יישום מודל מונטה-קרלו, תהליכים סטוכסטיים ופתרון בעיות כמותיות באמצעות שיטות נומריות מתקדמות.

תחומי פעילות

- הערכות שווי
- אקטואריה
- תמחור אופציות
- ניהול סיכונים
- הנדסה פיננסית