

(2) בחינה מקצועית א' – על הנבחן להיות בקיא במושגים בכלכלה, מימון וחשבונאות, ויישומם בקבלת החלטות השקעה עבור לקוח. עליו להבין את הפעילות הכלכלית, לרבות נושאים הקשורים במדיניות פיסקאלית ומוניטארית. עליו להיות מסוגל לקבל החלטות השקעה במציאות של משק גלובלי. על הנבחן להיות בקיא במבנה הדוחות הכספיים, היחסים בין הסעיפים השונים ומשמעויותיהם, להכיר את מבנה שוק ההון בישראל ובעולם, מרכיביו והמדדים הרלבנטיים לו. עליו לגלות בקיאות בשוק הראשוני ובהצעות רכש וכן בשוק המשני לרבות שיטות מסחר. עליו לגלות בקיאות בניירות הערך ובנכסים הפיננסיים לסוגיהם, לרבות מט"ח, הדרכים השונות להערכת שוויים, תמחורם לפי מודלים שונים, הפרמטרים המתייחסים אליהם, חישובי תשואה, ביטחונות, הערכת סיכונים, וכן הוראות המיסוי. על הנבחן להפגין מיומנות בבירור צרכי הלקוח ולהיות מסוגל להשתמש בכל המידע האמור לצורך מתן ייעוץ המתאים ללקוח.

(3) בחינה מקצועית ב' – על הנבחן ליישם את הידע המקצועי שרכש בנושאים שבבחינה מקצועית א' לצורך ניהול של תיקי הלקוחות. עליו לדעת לבנות ולנהל תיק השקעות ללקוח בהתבסס על צרכיו והנחיותיו, לרבות רמת הסיכון המתאימה לו ותוך התאמה לאפשרויות ההשקעה השונות. עליו להכיר את השפעת המיסוי על תיק ההשקעות בהתאם לסוג הלקוח. על הנבחן להיות מסוגל לנצל הזדמנויות של ארביטראז' ולבצע הגנה בפני סיכונים פיננסיים באמצעות שימוש בנגזרים ובמכשירים פיננסיים מתוחכמים.

20. תחילה (א) תחילתן של תקנות אלה, למעט האמור בתקנת משנה (ב), 60 ימים מיום פרסומן (להלן – יום התחילה).

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), תחילתן של הוראות תקנה 27 לתקנות העיקריות כנוסחה בתקנה 18 לתקנות אלה ביום 1 באוגוסט 2010 (י"ז אייר התש"ע).

21. הוראות מעבר (א) מי שהגיש לרשות ערב יום התחילה בקשה להבחן, בקשה לפטור מבחינה, בקשה להתמחות, ערר או בקשה לרשיון, יחולו לגבי אותה בקשה הוראות התקנות כנוסחן ערב יום התחילה.

(ב) מי שעמד בבחינות היסוד בכלכלה, חשבונאות וסטטיסטיקה ומימון כמשמעותן בתוספת הראשונה לתקנות העיקריות כנוסחן ערב יום התחילה, או שקיבל מהן פטור, יהיה רשאי להיבחן בבחינה מקצועית א' ובבחינה מקצועית ב', כמשמעותן בתוספת הראשונה לתקנות העיקריות כנוסחן ערב יום התחילה, בשני מועדי הבחינה הסמוכים למועד התחילה (להלן - תקופת המעבר); מי שעמד בחלק מבחינות היסוד האמורות ערב התחילה או קיבל פטור מחלקן, יידרש להשלים את בחינות היסוד החסרות במהלך תקופת המעבר כתנאי להחלת תקנת משנה זו.

(ג) מי שקיבל פטור מחלק הבחינה שעוסק בדיני ניירות ערך, יורשה להיבחן על החלק העוסק באתיקה מקצועית, בהסתמך על הפטור האמור עד תום תקופת המעבר לכל המאוחר.

התשי"ע  
(2009 )  
(חמ 3-2766)

---

יובל שטייניץ  
שר האוצר

## תקנות ניירות ערך (אגרה שנתית) (תיקון), התש"ע-2009

בתוקף סמכותי לפי סעיף 55א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968<sup>3</sup>, ולפי סעיף 130א לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994<sup>4</sup> בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה –

1. תיקון התוספת בתוספת השניה לתקנות ניירות ערך (אגרה שנתית), התשמ"ט-1989<sup>5</sup> במקום השניה העמודה השלישית יבוא-

סכום האגרה השנתית (בשקלים חדשים)

13,844

19,862

30,444

44,288

התש"ע \_\_\_\_\_

(2009 \_\_\_\_\_)

(חמ"ו 3-926)

יובל שטייניץ

שר האוצר

<sup>3</sup> ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ט, עמ' 70.  
<sup>4</sup> ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשס"ו, עמ' 292.  
<sup>5</sup> ק"ת התשמ"ט עמ' 782; התשס"ח עמ' 1156.