



מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

ז' בטבת התשע"ה
29 בדצמבר 2014

חוזר גופים מוסדיים 2014-9-16
סיווג: כללי

סך נכסי החיסכון לטווח ארוך

1. כללי

סעיף 31א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 (להלן: "החוק") מגדיר את נכסי החיסכון לטווח ארוך כדלקמן:

א. נכסי קופות גמל, למעט קרנות ותיקות וקופות גמל מרכזיות לפיצויים או קופות גמל מרכזיות לדמי מחלה;

ב. הנכסים המוחזקים על ידי מבטחים לכיסוי התחייבויות תלויות תשואה בביטוח חיים (להלן: "פוליסות משתתפות ברווחים");

ג. הנכסים המוחזקים על ידי מבטחים לכיסוי התחייבויותיהם לפי תכניות לביטוח חיים המעניקות למבוטח תשואה מובטחת, ושהמבטח אינו זכאי בשל הכספים המופקדים בהם, או בשל חלק מהם, לאגרות חוב מיועדות (להלן: "פוליסות מבטיחות תשואה שהמבטח לא זכאי בגינן לאג"ח מיועדות").

מטרת חוזר זה לפרט את נכסי החיסכון לטווח ארוך ולעדכן את שוויים לצורך חישוב נתח השוק המקסימאלי שרשאי אדם להחזיק בתחום החיסכון לטווח ארוך.

2. פירוט נכסי החיסכון לטווח ארוך

סך שווי כלל נכסי החיסכון לטווח ארוך, נכון ל- 30 בספטמבר 2014 עומד על כ- 778 מיליארד ש"ח, לפי הפירוט הבא:

| סך החיסכון ל- 30.9.2014 (מיליוני ש"ח) | סוג הנכס |
|---------------------------------------|--|
| 189,153 | קופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים וקופות גמל לא משלמות לקצבה |
| 155,186 | קרנות השתלמות |
| 943 | קופות גמל למטרה אחרת |
| 238 | קופות גמל אחרות (ביטוח הדדי) |
| 181,704 | קרנות פנסיה חדשות |
| 29,581 | קופות מרכזיות לקצבה |
| 2,946 | קרנות פנסיה כלליות |
| 213,938 | פוליסות משתתפות ברווחים |
| 3,093 | פוליסות מבטיחות תשואה שהמבטח לא זכאי בגינן לאג"ח מיועדות |
| 732 | קופות גמל מרכזיות להשתתפות בפנסיה תקציבית |
| 777,514 | סה"כ |

העולה מן החישוב לעיל, הוא כי אדם לא יהיה רשאי להחזיק (החזקה - כמשמעותה בסעיף 32(ג) לחוק), יותר מ- 116.6 מיליארד ש"ח מסך שווי כלל נכסי החיסכון לטווח ארוך. סכום זה כולל את סך שווי נכסי החיסכון לטווח ארוך המנוהלים בידי אותו אדם ובידי כל הגופים המוסדיים שבשליטתו, לרבות הנכסים המנוהלים כאמור בעבור גופים מוסדיים אחרים, ולעניין השולט יחד עם אחרים, ייחס כל שווי הנכסים כאמור לכל אחד ואחד מהשולטים בנפרד.

3. ביטול תקפות

חוזר גופים מוסדיים 2013-9-21 מיום 26 בדצמבר 2013 - בטל.

דורית סלינגר
הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון