



מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

י"ח בטבת התשע"ו
30 בדצמבר 2015
חוזר גופים מוסדיים 2015-9-36
סיווג: כללי

סך נכסי החיסכון לטווח ארוך

בהתאם לסעיפים 31א ו-32 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981 (להלן: "החוק") בדבר שווי כלל נכסי החיסכון לטווח ארוך, הריני להודיע:

1. כללי

סעיף 31א לחוק 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. נכסים המוחזקים על ידי מבטחים לכיסוי התחייבויות תלויות תשואה בביטוח חיים (להלן: "פוליסות משתתפות ברווחים");
 - ג. נכסים 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 המקסימלי שרשאי אדם להחזיק בתחום החיסכון לטווח ארוך.

2. פירוט נכסי החיסכון לטווח ארוך

שווי כלל נכסי החיסכון לטווח ארוך, נכון ל-30 בספטמבר 2015 עומד על כ- 832 מיליארד ש"ח, לפי הפירוט:

סך החיסכון ל-30.09.2015 (מיליוני ש"ח)	סוג הנכס
190,964	קופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים וקופות גמל לחיסכון
164,025	קרנות השתלמות
930	קופות גמל למטרה אחרת
229	קופות גמל אחרות (ביטוח הדדי)
206,263	קרנות פנסיה חדשות
30,529	קופות מרכזיות לקיצבה
3,448	קרנות פנסיה כלליות
231,581	פוליסות משתתפות ברווחים
2,771	פוליסות מבטיחות תשואה שהמבטח לא זכאי בגינן לאג"ח מיועדות
792	קופות גמל מרכזיות להשתתפות בפנסיה תקציבית
831,532	סה"כ

העולה מן החישוב לעיל, הוא כי אדם לא יהיה רשאי להחזיק (החזקה – כמשמעותה בסעיף 32(ג) לחוק), יותר מ- 124.7 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 2014-9-16 מיום 29 בדצמבר 2014 - בטל.

דורית סלינגר

הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון