



# פרק 4

נתונים כמותיים בתחום החיסכון הפנסיוני



רשות שוק ההון,  
ביטוח וחיסכון

## 4.1. נתונים כמותיים של שוק החיסכון הפנסיוני

### 4.1.1. נתונים עיקריים של שוק החיסכון הפנסיוני

לוח ד-1 | מספר גופי החיסכון הפנסיוני לפי קרנות, קופות וחברות ביטוח, 2023-2021

2021	2022	2023	
32	36	36	סך הכול קרנות פנסיה
10	10	10	קרנות פנסיה ותיקות מאוזנות
8	8	8	קרנות פנסיה בניהול מיוחד
7*	9**	9	קרנות חדשות מקיפות
7*	9**	9	קרנות חדשות כלליות
4	4	4	קופות גמל מרכזיות לקצבה
160	165	164	סך הכול קופות גמל
56	56	55	קופות גמל רגילות
47	48	47	קרנות השתלמות
27	27	27	קופות מרכזיות לפיצויים
7	7	7	קופות למטרה אחרת
13	17	18	קופת גמל להשקעה
10	10	10	קופת גמל להשקעה חיסכון לכל ילד
9	10	10	סך הכול חברות ביטוח

\* במהלך שנת 2021 מוזגה קרן הפנסיה של הלמן-אלדובי עם קרן הפנסיה של מיטב; קרן הפנסיה החדשה של פסגות מוזגה עם הראל.

\*\* במהלך שנת 2022 הוקמו שתי קרנות פנסיה חדשות של בתי ההשקעות מור ואינפיניטי.

1. קופות גמל רגילות הן קופות גמל לתגמולים או קופות גמל לחיסכון או קופות גמל אישיות לפיצויים.

לוח ד-2 | נתונים מרכזיים בשוק החיסכון הפנסיוני, 2021–2023 (במיליוני ש"ח ובאחוזים)

משיכות/תביעות				הפקדות/כרמיות				נכסים לסוף שנה				
2021	2022	2023	שיעור השינוי –2022 2023	2021	2022	2023	שיעור השינוי –2022 2023	2021	2022	2023	שיעור השינוי –2022 2023	
30,604	33,092	36,895	11.49%	56,811	64,511	74,650	15.72%	1,121,368	1,081,495	1,197,746	10.75%	סך קרנות פנסיה
11,094	12,721	15,010	17.99%	50,116	56,713	67,143	18.39%	576,658	604,991	727,745	20.29%	קרנות חדשות מקיפות
186	232	309	33.19%	2,332	3,668	4,132	12.65%	13,746	16,461	23,677	43.84%	קרנות חדשות כלליות
17,805	18,442	19,768	7.19%	3,297	3,046	2,857	-6.20%	481,036	418,242	409,939	-1.99%	קרנות ותיקות
1,519	1,697	1,808	6.54%	1,066	1,084	517	-52.31%	49,928	41,801	36,384	-12.96%	קופת גמל מרכזית לקצבה
23,216	25,996	32,981	26.87%	56,870	51,655	42,570	-17.59%	546,191	522,831	544,371	4.12%	סך הכול ביטוח חיים*
20,396	22,893	29,350	28.21%	51,408	45,719	36,354	-20.48%	461,928	435,767	455,108	4.44%	תיק משתתף ברווחים מתוך סך הכול ביטוח חיים
2,381	2,427	2,494	2.76%	2,276	2,257	2,275	0.80%	10,343	9,270	9,956	7.40%	אובדן כושר עבודה מתוך סך הכול ביטוח חיים
25,772	30,479	41,042	34.66%	58,094	53,200	50,679	-4.74%	688,304	647,856	722,128	11.46%	סך הכול קופות גמל
8,684	9,301	12,857	38.24%	13,852	9,152	6,292	-31.24%	304,565	282,373	303,285	7.41%	קופות גמל לתגמולים
870	655	536	-18.13%	78	69	70	1.27%	12,370	10,347	10,850	4.86%	קופות מרכזיות לפיצויים
13,559	16,343	22,382	36.95%	28,395	31,278	33,557	7.28%	321,477	304,119	345,143	13.49%	קרנות השתלמות
23	20	36	80.86%	33	33	36	8.35%	1,043	944	1,007	6.72%	קופות גמל למטרה אחרת
2,448	3,862	4,768	23.47%	13,481	10,299	8,105	-21.30%	34,409	35,368	43,248	22.28%	קופות גמל להשקעה
189	299	464	55.01%	2,256	2,369	2,619	10.56%	14,441	14,705	18,595	26.45%	חיסכון לכל ילד
79,592	89,567	110,918	23.84%	171,775	169,366	167,899	-0.87%	2,355,863	2,252,182	2,464,245	9.42%	סך הכול

\* הנתון נכסי אובדן כושר עבודה מתוך סך הכול ביטוח חיים מחושב ברובו לפי עתודות ביטוח אובדן כושר עבודה.

לוח ד-3 | הפקדות לקרנות הפנסיה החדשות, 2021–2023 (במיליוני ש"ח ובאחוזים)

2021		2022		2023		שיעור השינוי בשנים 2023–2022	שם הקרן
נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	הפקדות		
26.7%	13,379	23.5%	13,327	24.4%	16,388	23%	מנורה
18.9%	9,486	19.3%	10,941	19.0%	12,733	16.4%	הראל
14.9%	7,492	14.4%	8,160	14.5%	9,066	11.1%	מגדל מקפת
13.1%	6,587	13.9%	7,884	13.8%	9,257	17.4%	כלל
10.5%	5,271	13.0%	7,363	13.5%	9,760	32.6%	הפניקס
8.2%	4,103	8.1%	4,616	8.2%	4,053	-12.2%	אלטשולר שחם
4.7%	2,375	7.7%	4,341	6.0%	5,474	26.1%	איילון מיטב
-	-	0.1%	80	0.6%	383	377.1%	מור*
-	-	0.0%	2	0.0%	29	1150.8%	אינפיניטי**
0.9%	435	-	-	-	-	-	פסגות**
2.0%	987	-	-	-	-	-	הלמן-אלדובי**
100%	50,116	100%	56,713	1	67,143	18.39%	סך הכול

\* קרנות הפנסיה של מור ואינפיניטי החלו לפעול באפריל 2022, כך שההפקדות משקפות רק 8 חודשי פעילות בשנה זו.  
\*\* קרנות הפנסיה של פסגות והלמן-אלדובי מוזגו בשנת 2021, כך שהחל משנת 2022 הן אינן פעילות.

לוח ד-4 | הפקדות לביטוח חיים בתיק הכולל, 2021–2023 (במיליוני ש"ח ובאחוזים)

2021		2022		2023		שיעור השינוי בשנים 2023–2022	שם החברה
נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	הפקדות		
18.86%	10,727	20.83%	10,761	23.0%	9,798	-8.9%	מגדל
23.16%	13,168	25.04%	12,935	22.9%	9,746	-24.7%	הפניקס
16.69%	9,493	19.42%	10,031	20.3%	8,655	-13.7%	הראל
21.83%	12,417	20.36%	10,518	16.7%	7,122	-32.3%	כלל
5.59%	3,179	6.56%	3,389	7.4%	3,140	-7.4%	מנורה
11.41%	6,490	5.23%	2,703	6.4%	2,728	0.9%	הכשרה
1.56%	888	1.53%	789	1.9%	828	4.9%	איילון
0.66%	375	0.76%	391	1.0%	411	5.2%	ביטוח ישיר
0.23%	132	0.27%	137	0.3%	140	2.0%	AIG
100%	56,870	100%	51,655	100%	42,568	-17.59%	סך הכול

לוח ד-5 | הפקדות לביטוח חיים בכוליסות משתתפות ברווחים שהונפקו משנת 2004, לא כולל פוליסות חיסכון טהור, 2021–2023 (במיליוני ש"ח ובאחוזים)

2021		2022		2023		שיעור השינוי 2023–2022	שם החברה
נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	הפקדות		
33.2%	6,218	27.7%	5,204	30.6%	4,969	-4.5%	מגדל
18.8%	3,524	21.2%	3,991	22.3%	3,614	-9.4%	הראל
20.5%	3,853	22.4%	4,220	21.0%	3,398	-19.5%	כלל
18.7%	3,515	19.3%	3,631	15.4%	2,500	-31.1%	הפניקס
6.2%	1,156	6.7%	1,266	7.9%	1,281	1.2%	מנורה
1.3%	240	1.4%	266	1.5%	248	-7.0%	הכשרה
1.2%	229	1.1%	202	1.2%	190	-6.2%	איילון
0.1%	21.4	0.1%	18.5	0.1%	16.6	-10.3%	ביטוח ישיר
100%	18,756	100%	18,798	100%	16,218	-13.73%	סך הכול

לוח ד-6 | סך הפרמיות וההפקדות לביטוח חיים, גמל ופנסיה ושיעורם ביחס לתמ"ג, 2018–2023 (במיליארדי ש"ח ובאחוזים)

2018	2019	2020	2021	2022	2023		הסכום (במיליארדי ש"ח)
1,353	1,435	1,423	1,578	1,754	1,868	תוצר מקומי גולמי*	
43.0	45.2	42.5	56.9	51.7	42.6	פרמיות לביטוח חיים	
40.7	45.5	47.2	58.7	50.8	48.09	הפקדות לקופות גמל	
39.7	42.6	44.9	52.5	60.4	71.3	הפקדות לקרנות פנסיה חדשות	
4.1	4.0	3.6	3.3	3.0	2.9	הפקדות לקרנות פנסיה ותיקות	
3.18%	3.15%	2.98%	3.60%	2.95%	2.28%	פרמיות לביטוח חיים	השיעור ביחס לתמ"ג
3.01%	3.17%	3.32%	3.72%	2.90%	2.57%	הפקדות לקופות גמל	
2.93%	2.97%	3.16%	3.33%	3.44%	3.81%	הפקדות לקרנות פנסיה חדשות	
0.30%	0.28%	0.25%	0.21%	0.17%	0.16%	הפקדות לקרנות פנסיה ותיקות	
9.42%	9.57%	9.71%	10.86%	9.46%	8.82%	סך הכול פרמיות והפקדות לחיסכון ולביטוח הפנסיוני	

על פי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נתוני התוצר המקומי הגולמי.

לוח ד-7 | פרמיות, תביעות ושיעור ההחזר (Loss ratio) בביטוח חיים למקרה פטירה, 2023–2020  
(באלפי ש"ח ובאחוזים)

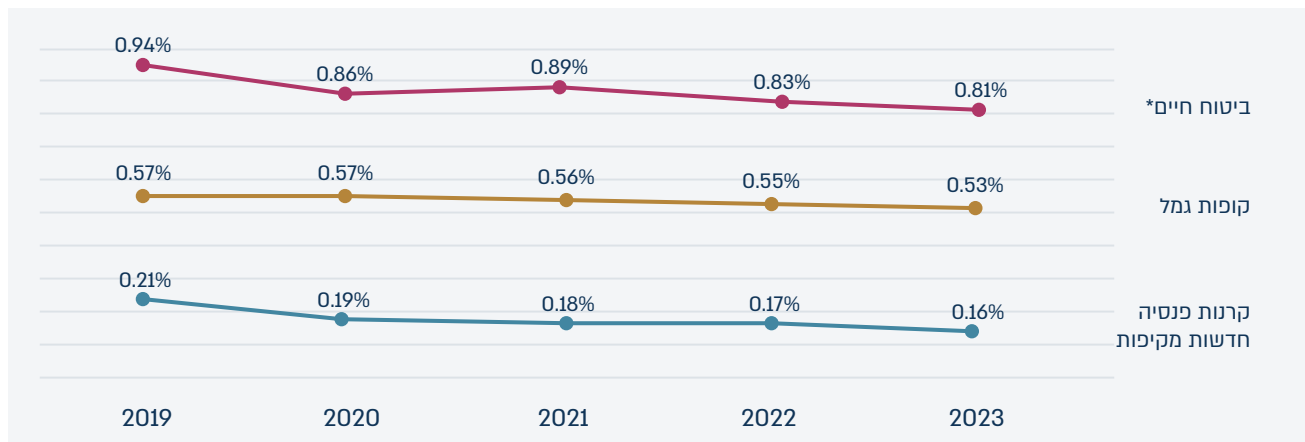
2020	2021	2022	2023		
3,353,470	3,534,204	3,887,397	4,191,578	פרמיות	פרט
1,193,663	1,385,554	1,618,042	2,115,461	תביעות	
36%	39%	42%	50%	Loss ratio*	
524,692	502,530	494,695	531,604	פרמיות	קבוצתי
413,273	443,809	426,661	481,626	תביעות	
79%	88%	86%	91%	Loss ratio*	

\* בלוח זה שיעור ההחזר (Loss ratio) מוגדר כיחס שבין התביעות לפרמיות באותה השנה.

מלוח ד-7 עולה שבשנת 2023 הגידול בשיעור ההחזר (Loss ratio) בביטוחי חיים למקרה פטירה, הן בביטוחי פרט הן בביטוחים קבוצתיים, נבע בעיקר מגידול חריג בתביעות.

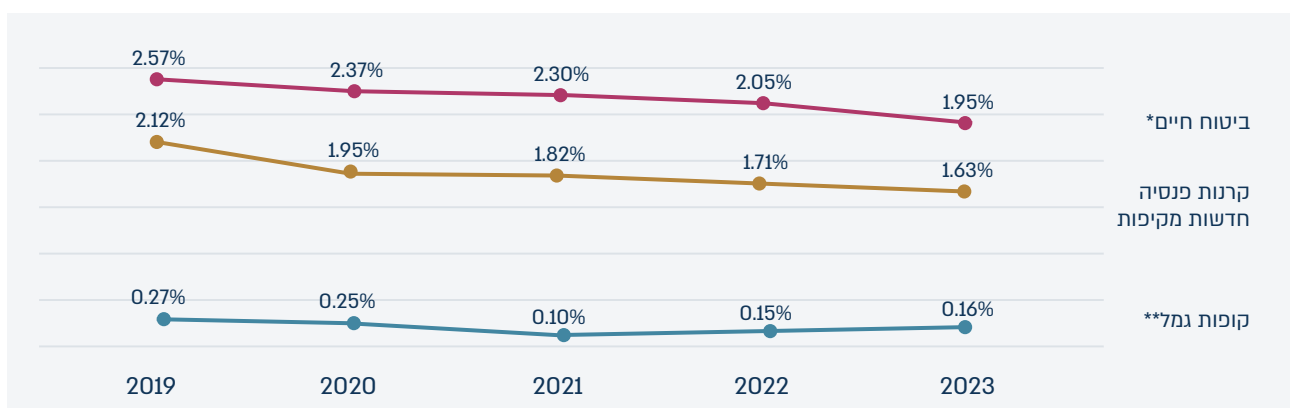
4.1.2. דמי ניהול בשוק החיסכון והביטוח הפנסיוני

תרשים ד-1 | שיעור דמי הניהול הממוצע מתוך הנכסים, 2023–2019



\* פוליסות ביטוח חיים משולבות חיסכון שהופקו החל משנת 2004.

תרשים ד-2 | שיעור דמי הניהול הממוצע מתוך ההפקדות, 2019–2023



\* פוליסות ביטוח חיים משולבות חיסכון שהופקו החל משנת 2004.  
 \*\* למעט קרנות השתלמות שבהן אין דמי ניהול מהפקדות.

בעקבות הרפורמות שנעשו בשנים האחרונות, העמקת הידע הפיננסי בציבור הרחב והגידול בסכום הנכסים המנוהלים על ידי הגופים המוסדיים, נמשכת מגמת ההפחתה בשיעור דמי הניהול שגובים הגופים המוסדיים.

לוח ד-8 | שיעור דמי הניהול הממוצע בקרנות הפנסיה עבור העובדים בחמשת המעסיקים הגדולים ועבור כלל העמיתים המבוטחים אצל מעסיקים אלו, 2023

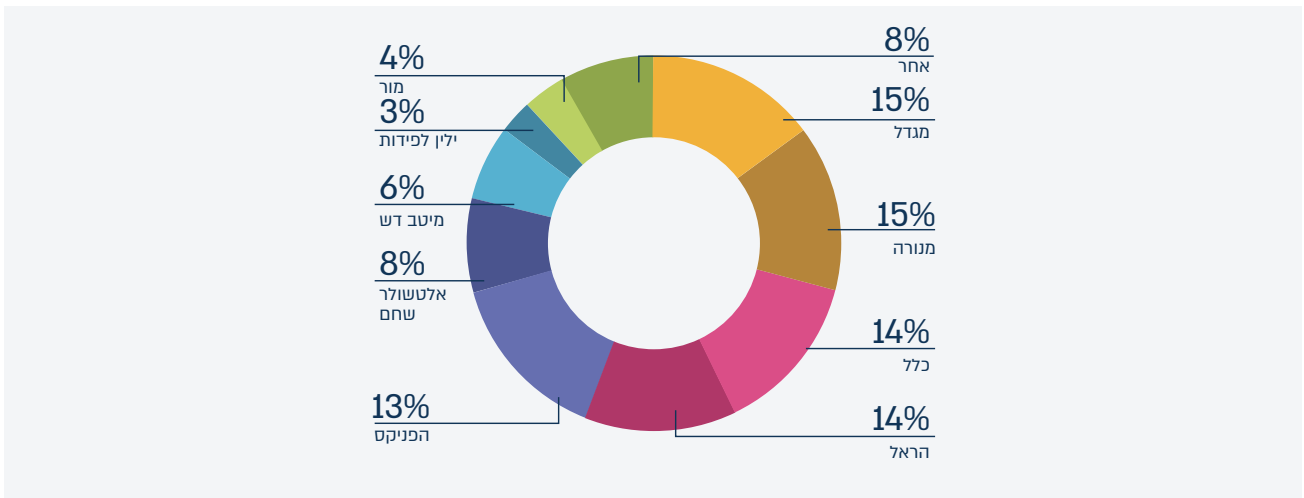
הגוף	שיעור דמי הניהול הממוצע עבור חמשת המעסיקים הגדולים מההפקדות	שיעור דמי הניהול הממוצע עבור חמשת המעסיקים הגדולים מהנכסים	שיעור דמי הניהול הממוצע עבור חמשת המעסיקים הגדולים	סך נכסים נטו של חמשת המעסיקים הגדולים	שיעור הנכסים המנוהלים מתוך סך נכסים נטו של חמשת המעסיקים הגדולים	מספר החשבונות המבוטחים של חמשת המעסיקים הגדולים	שיעור החשבונות המבוטחים מתוך סך המבוטחים של חמשת המעסיקים הגדולים
מנורה מבטחים פנסיה	2.20%	0.07%	1.78%	29,684	15.48%	81,687	7.44%
הראל פנסיה	1.21%	0.08%	1.59%	25,072	21.23%	180,779	19.45%
כלל פנסיה	1.11%	0.11%	1.59%	21,736	18.86%	59,118	10.04%
מגדל מקפת אישית	1.53%	0.16%	1.68%	7,023	6.78%	24,225	3.65%
אלטשולר שחם פנסיה מקיפה	1.44%	0.13%	1.37%	2,191	8.68%	104,736	28%
הפניקס פנסיה	1.52%	0.11%	1.60%	2,606	3.29%	9,823	1.64%
איילון מיטב מקיפה	1.25%	0.08%	1.39%	2,306	6.15%	67,577	12.73%
מור	1%	0.22%	1%	5,175	9.36%	6,099	11.74%
אינפיניטי	1%	0.19%	1%	12	13.35%	5,772	79.3%

## פרק 4 | נתונים כמותיים בתחום החיסכון הפנסיוני

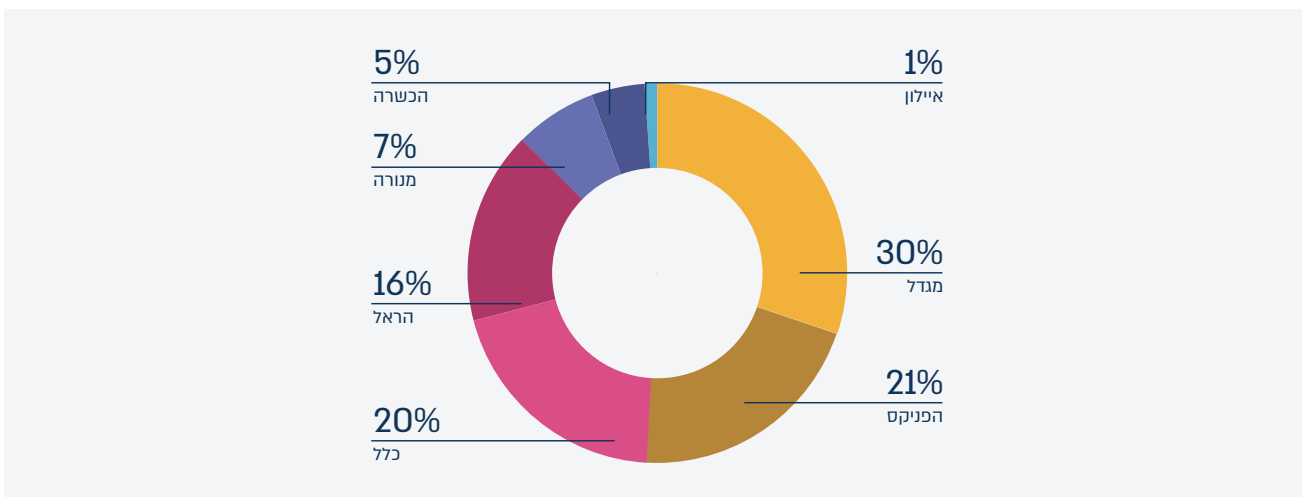
בלוח ד-8 מוצגים הנתונים של חמשת המעסיקים הגדולים שמפקידים לכל קרן והפרמטרים המפורסמים בגינם. מהלוח עולה שבחלק מקרנות הפנסיה קיים פער גדול בין שיעור דמי הניהול שמשלמים העמיתים של חמשת המעסיקים הגדולים ובין שיעור דמי הניהול שמשלמים כלל העמיתים בקרן. בקרנות הראל, כלל ומגדל מקפת קיימים פערים גדולים מאוד בדמי הניהול מהפקדות. בקרנות הראל ומנורה מבטחים קיימים פערים גדולים מאוד בדמי הניהול מנכסים.

### 4.1.3. התפלגות הנכסים המנוהלים בין הגופים המוסדיים

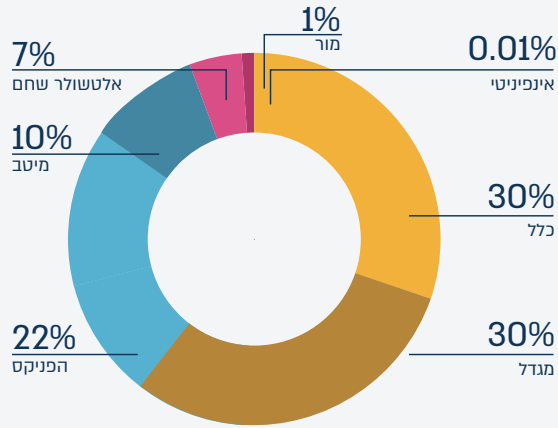
תרשים ד-3 | תיק החיסכון הפנסיוני (ללא קרנות הפנסיה הוותיקות), דצמבר 2023 (באחוזים)



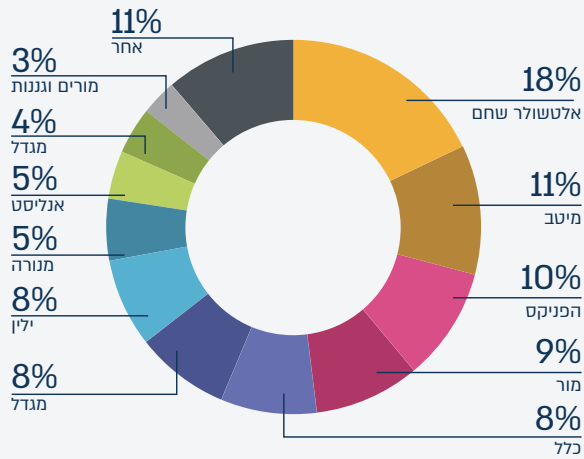
תרשים ד-4 | תיק ביטוח חיים משתתף ברווחים, דצמבר 2023 (באחוזים)



תרשים ד-5 | נכסי קרנות הפנסיה החדשות, דצמבר 2023 (באחוזים)



תרשים ד-6 | קופות הגמל, דצמבר 2023 (באחוזים)



4.1.4. מדדי הריכוזיות ונתח השוק

לוח ד-9 | מדדי ריכוזיות ותחרות, 2018-2023

מדד ריכוזיות ותחרות - CR3						
2018	2019	2020	2021	2022	2023	
0.37	0.39	0.42	0.49	0.42	0.39	קופות הגמל
0.64	0.62	0.59	0.64	0.66	0.66	ביטוח חיים
0.69	0.67	0.64	0.61	0.57	0.58	קרנות הפנסיה החדשות
מדד ריכוזיות ותחרות - CR5						
2018	2019	2020	2021	2022	2023	
0.53	0.55	0.56	0.63	0.59	0.56	קופות הגמל
0.89	0.88	0.88	0.92	0.92	0.90	ביטוח חיים
0.93	0.90	0.87	0.84	0.84	0.85	קרנות הפנסיה החדשות
מדד ריכוזיות ותחרות - HHI						
2018	2019	2020	2021	2022	2023	
0.08	0.09	0.10	0.13	0.10	0.09	קופות הגמל
0.18	0.17	0.17	0.18	0.19	0.18	ביטוח חיים
0.20	0.18	0.18	0.17	0.16	0.16	קרנות הפנסיה החדשות

ממדדי הריכוזיות המוצגים בלוח ד-9 עולה כי ענף קופות הגמל הוא תחרותי. בענף קרנות הפנסיה החדשות קיימת מגמת ירידה בריכוזיות, בעיקר בגלל שיעור המצטרפים הגבוה לקרנות הקטנות שהן הקרנות הנבחרות. ענף ביטוחי החיים מתאפיין במוצרים ותיקים שבהם אי אפשר לנייד כספים ויש מגבלות על צירוף מבוטחים חדשים, לכן ענף זה נחשב לפחות תחרותי.

לוח ד-10 | מספר העמיתים בקרנות הפנסיה החדשות המקיפות, 2023–2022

2022				2023				שיעור השינוי במס' פעילים	שיעור השינוי במס' לא פעילים	שיעור השינוי במס' מקבלי קצבה	שיעור השינוי בסך הכול	הקרן
מספר פעילים	לא פעילים	מקבלי קצבה	סך הכול	מספר פעילים	לא פעילים	מקבלי קצבה	סך הכול					
650,959	444,050	43,349	1,138,358	670,438	427,469	49,730	1,147,637	3.0%	-3.7%	14.7%	0.8%	מנורה מבטחים
523,346	378,985	17,796	920,127	554,904	374,483	20,284	949,671	6.0%	-1.2%	14.0%	3.2%	הראל פנסיה
356,141	420,405	3,508	780,054	381,045	471,309	4,630	856,984	7.0%	12.1%	32.0%	9.9%	איילון מיטב
373,294	288,136	22,078	683,508	382,144	280,324	24,992	687,460	2.4%	-2.7%	13.2%	0.6%	מגדל מקפת
341,723	237,912	17,275	596,910	360,835	232,162	19,904	612,901	5.6%	-2.4%	15.2%	2.7%	כלל פנסיה
313,863	180,063	6,806	500,732	355,341	183,075	9,910	548,326	13.2%	1.7%	45.6%	9.5%	הפניקס
198,234	164,465	2,206	364,905	182,762	196,660	2,867	382,289	-7.8%	19.6%	30.0%	4.8%	אלטושלר שחם
6,397	1,188	44	7,629	18,444	5,560	43	24,047	188.3%	368.0%	-2.3%	215.2%	מור
362	46	1	409	6,197	1,186	4	7,387	1611.9%	2478.3%	300.0%	1706.1%	אינפיניטי
2,764,319	2,115,250	113,063	4,992,632	2,912,110	2,172,228	132,364	5,216,702	5.3%	2.7%	17.1%	4.5%	סך הכול

לוח ד-11 | מספר העמיתים בקרנות הפנסיה הוותיקות, 2022-2023

2022				2023						
מספר פעילים	מספר הלא פעילים	מספר מקבלי הפנסיה	סך הכול	מספר הפעילים	מספר הלא פעילים	מספר מקבלי הפנסיה	סך הכול	שיעור השינוי במס' הפעילים	השינוי בסך הכול	הקרן
31,443	180,133	129,848	341,424	28,326	175,337	130,502	334,165	-9.91%	-2.13%	מבטחים*
779	122,700	4,184	127,663	704	121,655	3,978	126,337	-9.63%	-1.04%	חקלאים*
11,205	59,828	46,365	117,398	9,939	58,023	46,356	114,318	-11.30%	-2.62%	קג"מ*
481	70,035	7,648	78,164	439	68,724	7,202	76,365	-8.73%	-2.30%	בניין*
12,036	25,238	35,820	73,094	10,963	24,440	36,033	71,436	-8.91%	-2.27%	מקפת*
7,406	12,289	11,800	31,495	6,746	11,726	12,333	30,805	-8.91%	-2.19%	הע"ל
2,339	7,404	11,404	21,147	2,101	7,109	11,303	20,513	-10.18%	-3.00%	נתיב*
5,145	5,218	9,671	20,034	4,739	4,912	9,910	19,561	-7.89%	-2.36%	עתודות
1,922	4,232	5,837	11,991	1,724	4,025	5,957	11,706	-10.30%	-2.38%	גילעד
401	688	4,625	5,714	345	667	4,564	5,576	-13.97%	-2.42%	אגד*
791	2,019	2,779	5,589	679	1,910	2,939	5,528	-14.16%	-1.09%	יזמה
756	736	2,647	4,139	671	696	2,691	4,058	-11.24%	-1.96%	הדסה*
804	1,655	918	3,377	726	1,616	980	3,322	-9.70%	-1.63%	עתידיית
560	2,088	716	3,364	487	2,084	793	3,364	-13.04%	0.00%	עמית
66	0	2,260	2,326	62	0	2,190	2,252	-6.06%	-3.18%	סוכנות יהודית
301	6	1,813	2,120	101	6	1,764	1,871	-66.45%	-11.75%	דן
933	221	964	2,118	927	212	1,016	2,155	-0.64%	1.75%	עו"ד
180	37	1,095	1,312	149	40	1,089	1,278	-17.22%	-2.59%	מגן
77,548	494,527	280,394	852,469	69,828	483,182	281,600	834,610	-9.96%	-2.09%	סך הכול

\* שמונה קרנות הפנסיה המוצגות בלוח הן קרנות פנסיה ותיקות גירעוניות המנוהלות תחת ניהול מיוחד של "עמיתים". יתר קרנות הפנסיה המוצגות בלוח הן קרנות פנסיה ותיקות מאוזנות.

4.1.5. תשואות וגירעון אקטוארי

לוח ד-12 | התשואה הנומינלית והתשואה הריאלית של גופי החיסכון הפנסיוני, 2018–2023

2018	2019	2020	2021	2022	2023	התשואה הנומינלית בממוצע שנתי כשוט	התשואה הריאלית בממוצע שנתי כשוט	מכשיר החיסכון
-1.2%	11.8%	4.6%	12.3%	-8.8%	9.78%	4.75%	2.82%	סך הכול קופות גמל
-1.2%	11.9%	4.8%	12.7%	-9.0%	10.25%	4.91%	2.98%	קרנות השתלמות
-1.0%	11.4%	4.3%	11.9%	-8.2%	8.79%	4.54%	2.62%	קופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים
-1.3%	10.9%	3.7%	12.1%	-8.7%	7.95%	4.11%	2.19%	מרכזיות לפיצויים
-2.5%	15.5%	5.7%	13.1%	-11.7%	13.07%	5.53%	3.61%	קופת גמל להשקעה
-2.6%	15.0%	4.7%	11.8%	-11.6%	11.14%	4.73%	2.82%	חיסכון לכל ילד
-1.5%	10.9%	3.1%	11.0%	-8.9%	9.19%	3.97%	2.06%	מטרה אחרת
0.9%	11.9%	5.4%	15.0%	-3.5%	9.9%	6.61%	4.62%	קרנות פנסיה מקיפות
-1.7%	12.9%	4.5%	13.2%	-9.0%	9.8%	4.97%	3.04%	קרנות פנסיה כלליות
0.1%	12.7%	5.3%	15.6%	-6.3%	8.0%	5.90%	3.94%	פוליסות ביטוח חיים משנת 2004 ברווחים שהופקו לפני שנת 2004
-1.0%	11.3%	4.6%	12.1%	-7.4%	8.1%	4.59%	2.66%	פוליסות ביטוח חיים משנת 2004 ברווחים שהופקו החל משנת 2004
-1.2%	12.4%	4.6%	12.8%	-8.4%	9.63%	4.96%	3.03%	ממוצע (לא משוקלל)
0.8%	0.6%	-0.7%	2.8%	5.3%	3.0%	-	-	אינפלציה*
-3.9%	17.8%	-0.4%	30.9%	-15.5%	4.90%	5.63%	3.69%	מדד המניות הכללי**
-1.5%	8.7%	0.8%	3.9%	-8.3%	3.80%	1.24%	-0.63%	מדד האג"ח הכללי**

\* על פי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נתוני האינפלציה.  
 \*\* על פי הבורסה לניירות ערך, נתוני מדד המניות הכללי ומדד אג"ח הכללי.

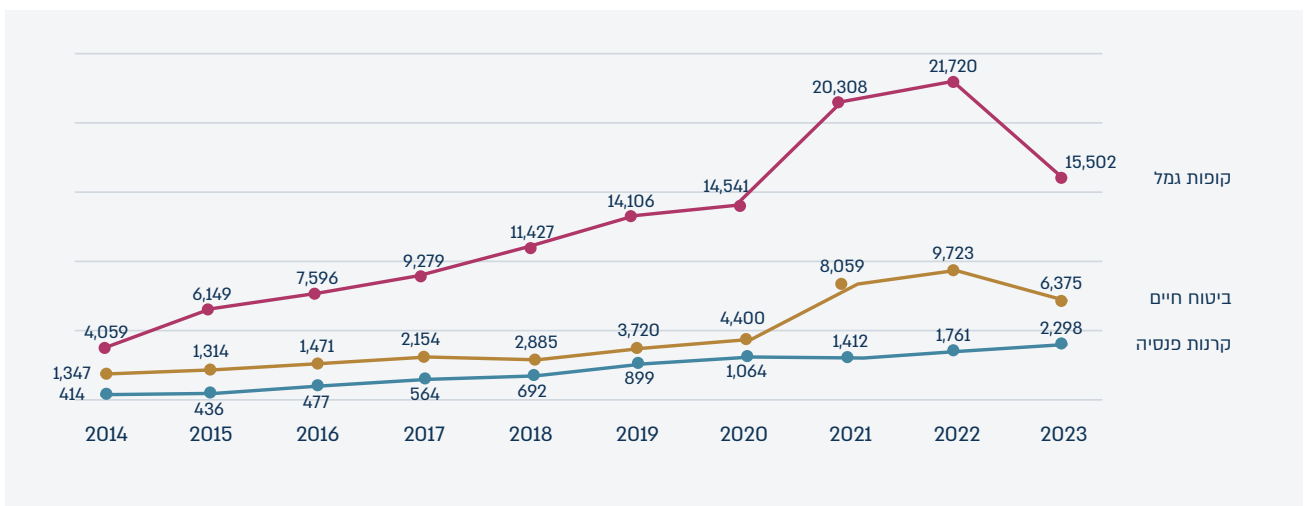
לוח ד-13 | שיעור העודף או הגירעון האקטוארי בקרנות הפנסיה החדשות, 2020–2023

שם הקרן	2023	2022	2021	2020
אינפיניטי	0.77%	0.80%	-	-
אלטושלר שחם	0.26%	0.36%	0.12%	0.40%
מור	0.19%	0.11%	-	-
הפניקס	-0.13%	0.11%	0.19%	-0.29%
איילון מיטב פנסיה	0.03%	0.11%	0.43%	0.34%
כלל פנסיה	-0.17%	-0.02%	0.12%	0.10%
הראל פנסיה	-0.22%	-0.13%	0.05%	-0.11%
מגדל מקפת אישית	-0.15%	-0.15%	-0.07%	-0.18%
מנורה מבטחים	-0.19%	-0.31%	0.01%	-0.35%
פסגות*	-	-	מוזגה	0.45%
הלמן-אלדובי*	-	-	מוזגה	0.72%

\* במהלך שנת 2021 מוזגה קרן הפנסיה של הלמן-אלדובי עם קרן הפנסיה של מיטב דש; קרן הפנסיה של פסגות מוזגה עם קרן הפנסיה של הראל.

4.1.6. הלוואות עמיתים

תרשים ד-7 | סך הלוואות לעמיתים כנגד כספי החיסכון הפנסיוני, 2014–2023 (במיליוני ש"ח)



4.1.7. שונות תעריפי ביטוח חיים למקרה פטירה

לוח ד-14 | עלות ביטוח חיים למקרה פטירה לגבר בגיל 35 שאינו מעשן עבור סכום ביטוח של 1,000,000 ש"ח לתקופה של 30 שנה

שם החברה	הפרמיה החודשית הראשונה	הפרמיה החודשית הממוצעת במשך תקופת הביטוח	הפרמיה המצטברת במשך תקופת הביטוח
ליברה	43	211	75,868
AIG	64	252	90,720
הכשרה ביטוח	68	267	96,210
איילון ביטוח	60	279	100,284
הפניקס ביטוח	70	284	102,310
מגדל ביטוח	60	288	103,565
כלל ביטוח	69	290	104,324
ביטוח ישיר	72	292	104,978
מנורה ביטוח	69	294	105,930
הראל ביטוח	73	307	110,600
שיעור הפער בין המחיר היקר ביותר למחיר הזול ביותר	71%	46%	46%
סכום הפער בין המחיר היקר ביותר למחיר הזול ביותר	30	96	34,732

לוח ד-15 | עלות ביטוח חיים למקרה פטירה לאישה בגיל 35 שאינה מעשנת עבור סכום ביטוח של 1,000,000 ש"ח לתקופה של 30 שנה

שם החברה	הפרמיה החודשית הראשונה	הפרמיה החודשית הממוצעת במשך תקופת הביטוח	הפרמיה המצטברת במשך תקופת הביטוח
ליברה	34	142	51,225
AIG	49	161	64,242
הכשרה ביטוח	53	197	70,870
איילון ביטוח	43	198	71,200
מנורה ביטוח	60	204	73,441
הראל ביטוח	62	210	75,540
הפניקס ביטוח	67	211	75,990
ביטוח ישיר	55	219	78,758
כלל ביטוח	57	223	80,448
מגדל ביטוח	42	245	88,133
שיעור הפער בין המחיר היקר ביותר למחיר הזול ביותר	96%	72%	72%
סכום הפער בין המחיר היקר ביותר למחיר הזול ביותר	33	103	36,908

## פרק 4 | נתונים כמותיים בתחום החיסכון הפנסיוני

לוח ד-16 | עלות ביטוח חיים למקרה פטירה לגבר בגיל 35 מעשן עבור סכום ביטוח של 1,000,000 ש"ח לתקופה של 30 שנה

שם החברה	הפרמיה החודשית הראשונה	הפרמיה החודשית הממוצעת במשך תקופת הביטוח	הפרמיה המצטברת במשך תקופת הביטוח
ליברה	71	321	115,589
הכשרה ביטוח	110	509	183,100
כלל ביטוח	102	513	184,632
איילון ביטוח	93	532	191,650
מנדל ביטוח	103	534	192,130
AIG	115	513	201,151
מנורה ביטוח	91	595	214,047
הפניקס ביטוח	115	608	218,700
הראל ביטוח	93	614	221,160
ביטוח ישיר	103	664	239,100
שיעור הפער בין המחיר היקר ביותר למחיר הזול ביותר	62%	107%	107%
סכום הפער בין המחיר היקר ביותר למחיר הזול ביותר	44	343	123,510

לוח ד-17 | עלות ביטוח חיים למקרה פטירה לאישה בגיל 35 מעשנת עבור סכום ביטוח של 1,000,000 ש"ח לתקופה של 30 שנה

שם החברה	הפרמיה החודשית הראשונה	הפרמיה החודשית הממוצעת במשך תקופת הביטוח	הפרמיה המצטברת במשך תקופת הביטוח
ליברה	51	197	70,771
מנדל ביטוח	74	351	126,425
הכשרה ביטוח	81	354	127,570
איילון ביטוח	69	349	141,720
AIG	71	374	146,831
כלל ביטוח	80	425	152,842
מנורה ביטוח	78	456	164,030
הראל ביטוח	81	469	168,950
ביטוח ישיר	85	471	169,714
הפניקס ביטוח	96	478	171,970
שיעור הפער בין המחיר היקר ביותר למחיר הזול ביותר	88%	143%	143%
סכום הפער בין המחיר היקר ביותר למחיר הזול ביותר	45	281	101,199

מלוחות ד-14-ד-17 עולה שקיימת שונות רבה בין עלויות ביטוח חיים בחברות הביטוח השונות. כמו כן, ייתכן שהפרמיה החודשית הראשונה תהיה זולה יותר בחברה מסוימת בהשוואה לאחרת, אך יקרה יותר במוצע לאורך כל תקופת הביטוח. זאת ועוד, הפרמיות המצטברות שמשלמים אנשים מעשנים גבוהות משמעותית בהשוואה לפרמיות שמשלמים אנשים שאינם מעשנים.

## 4.2. המסלקה הפנסיונית

## 4.2.1 רקע

מערכת הסליקה הפנסיונית המרכזית (להלן: המסלקה הפנסיונית) הוקמה בשנת 2012 מכוח חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005. המסלקה הפנסיונית נועדה להנגיש לחוסכים מידע על החיסכון הפנסיוני שלהם. מידע זה עשוי לעזור לחוסכים לקבל החלטות מושכלות בנוגע לחיסכון הפנסיוני שלהם ולמיצוי זכויותיהם. נוסף על כך, המסלקה מייעלת את תהליכי העבודה, מסייעת להוזלת העלויות ומייצרת תשתית איכותית אחידה למתן ייעוץ פנסיוני ושיווק פנסיוני. בפועל המסלקה משמשת כצינור להעברת מידע בין גופים מוסדיים ללקוחות, בין גופים מוסדיים לבעלי רישיון ובין גוף מוסדי אחד למשנהו.

במהלך שנת 2023 שודרגו פורטל המסלקה הפנסיונית ואופן הצגת המידע ללקוחות:

- 1. פורטל החוסכים שודרג** ועוצב מחדש, כך שחוסכים יכולים לבצע פעולות באופן פשוט ונוח גם מהטלפון החכם. זאת ועוד, נוסף שיקוף לחוסך לגבי פרטי בעלי הרישיון שרשומים בחשבונות הפנסיוניים שלו ובמקרה של ניוד בין קופות גמל מוצג לחוסך סטטוס הניוד.
- 2. אתר המסלקה שודרג והוקמה תשתית חדשה לפניות ממוכנות למוקד.** התשתית החדשה נותנת מענה ממוכן (דיגיטלי) ללקוחות החברה באמצעות "בוט" שנמצא באתר המסלקה. הבוט עונה על שאלות נפוצות ומאפשר מעבר להתכתבות עם נציג אנושי (אונליין). זאת ועוד, באתר נוספה אפשרות לכנות לשירות הלקוחות של המסלקה גם באמצעות ווטסאפ וכייסבוק.
- 3. חידוש ייפוי כוח על בסיס בקשה לקבלת מידע חודשי מחברה מסוימת (פרודוקציה).** נוספה רשימת החוסכים בפורטל בעלי הרישיון שייפוי הכוח בגינם עתיד לפוג בשלושת החודשים הקרובים. הצגת הנתונים האלה מאפשרת לבעלי הרישיון לבצע תהליך חידוש ייפוי כוח באופן יעיל ונוח על בסיס המענים המתקבלים לבקשת הפרודוקציה.

## 4.2.2 מדדי ביצוע

## לוח ד-18 | מדדי הביצועים השנתיים, 2023

תיאור המדד	סך הכול פעולות	הפעולות שעמדו בזמן הנדרש	הזמן הנדרש	הציון
העלאת דף הבית	82,228	79,893	2 שניות	79.39%
ביצוע שאילתת חיפוש בנתוני מערכת הסליקה	79,600	79,599	20 שניות	100%
העברת היזון חוזר ללקוח על קבלת הבקשה במערכת הסליקה לפנייה שהתקבלה באמצעות הפורטל	111,500	111,500	20 שניות	100%
העברת היזון חוזר ללקוח על קבלת הבקשה במערכת הסליקה לפנייה שהתקבלה שלא דרך הפורטל, לאחר בקרת איכות מידע	189,624	182,632	1 שעה	99.90%
העברת בקשה לגוף מוסדי ממועד קבלת הבקשה במערכת הסליקה	19,848,559	18,465,498	24 שעות	92.90%
העברת מענה מגוף מוסדי ללקוח באמצעות העברת מידע רציף ממועד קבלת המענה מהגוף המוסדי	37,424,725	31,295,735	24 שעות	85.20%

## פרק 4 | נתונים כמותיים בתחום החיסכון הפנסיוני

מלוח ד-18 עולה שברוב הפעולות שמשך הזמן הנדרש לביצוען קצר יחסית, למעט פעולת העלאת דף הבית, המסלקה עומדת ביעדי הביצוע. לעומת זאת, בפעולות התלויות בגורם שלישי, כגון העברת מענה מגוף מוסדי ללקוח והעברת בקשה לגוף מוסדי, המסלקה חורגת מהזמנים שהוגדרו ביעדי הביצוע. ניתן להניח שחריגה זו היא תוצאה של עצירות טכניות שמתרחשות עקב השימוש בטכנולוגיית כספות (טכנולוגיה א-סינכרונית) הקיימת בפעולות אלו ועקב התלות בצד שלישי לצורך ביצוע הפעולה המבוקשת.

### לוח ד-19 | מספר המשתמשים החדשים במסלקה, 2019–2023

משתמשים חדשים 2019	משתמשים חדשים 2020	משתמשים חדשים 2021	משתמשים חדשים 2022	משתמשים חדשים 2023	סוג המשתמשים
8	12	14	7	7	יועצים
403	395	502	468	476	סוכנים
103	99	105	109	142	סוכנויות
73,592	60,304	56,617	57,283	69,916	חוסכים
2,208	2,388	1,173	1,348	1,152	מעסיקים
76,314	63,198	58,411	59,215	71,693	סך הכול

מלוח ד-19 עולה שבשנת 2023 היה גידול משמעותי במספר המשתמשים החדשים במסלקה בהשוואה לשנים קודמות. בשנת 2023 רוב המשתמשים החדשים היו מקרב ציבור החוסכים. לצד מגמה זו ירד מספר המעסיקים החדשים שנרשמו לשירותי המסלקה בהשוואה לשנת 2022.

### 4.2.3. השימוש במסלקה

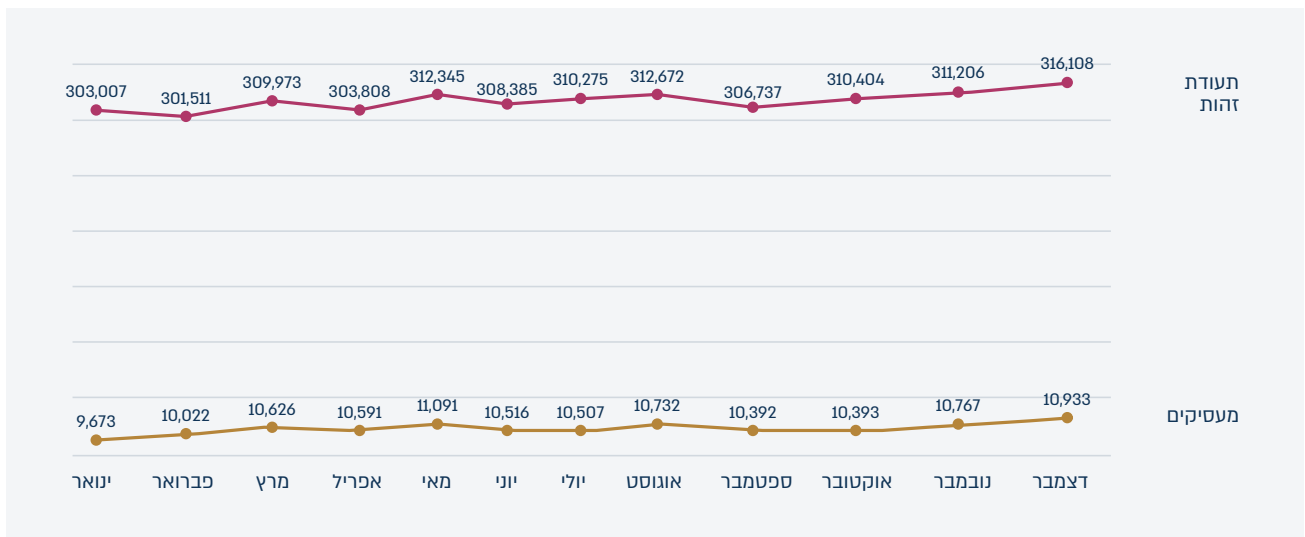
#### לוח ד-20 | מספר הבקשות לקבלת מידע שהוכנו למסלקה, לפי סוג משתמשים, 2017–2023

2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	סוג המשתמשים
1,218,429	1,384,616	1,637,059	1,703,615	1,964,888	2,324,483	2,475,701	בעלי רישיון
36,347	42,280	42,953	47,197	60,405	79,405	84,784	חוסכים
1,254,776	1,426,896	1,680,012	1,750,812	2,025,293	2,403,888	2,560,485	סך הכול

מלוח ד-20 עולה שבשנת 2023 עלה מספר הבקשות מהמסלקה בשיעור של כ-6.5% בהשוואה לשנת 2022, הן בקרב בעלי הרישיון הן בקרב החוסכים. מספר פעולות הבקשה לקבלת מידע בקרב בעלי הרישיון גדל באופן עקבי בכל שנה, ובשנת 2023 מסך פעולות חיפוש המידע בוצעו על ידי בעלי רישיון, ואילו רק כ-3.3% מהפעולות בוצעו על ידי החוסכים עצמם.

בתרשים ד-8 שלהלן מוצגים מספר המעסיקים שמדווחים על המידע הפנסיוני הנדרש בגין עובדיהם אגב ההפקדה הפנסיונית באמצעות המסלקה ומספר העובדים שעבורם מדווחים הנתונים. דיווח ממוכן כאמור, המכונה "ממשק מעסיקים", ניתן לבצע באמצעות המסלקה הפנסיונית המציעה פלטפורמה לדיווח במחיר מוזל של כ-1 ש"ח עבור כל תעודת זהות מדווחת. הדיווח בממשק המעסיקים אינו חייב להתבצע באמצעות המסלקה ואפשר לדווח גם באמצעות מתפעל, סוכנות הסדר פנסיוני או באמצעות קובץ דיווח מתוכנת שכר ושליחתו לגוף המוסדי שבו בחר העובד לחסוך את הפקדותיו הפנסיוניות.

**תרשים ד-8 | דיווחי המעסיקים באמצעות המסלקה, לפי מספר עובדים ומספר מעסיקים, 2023**

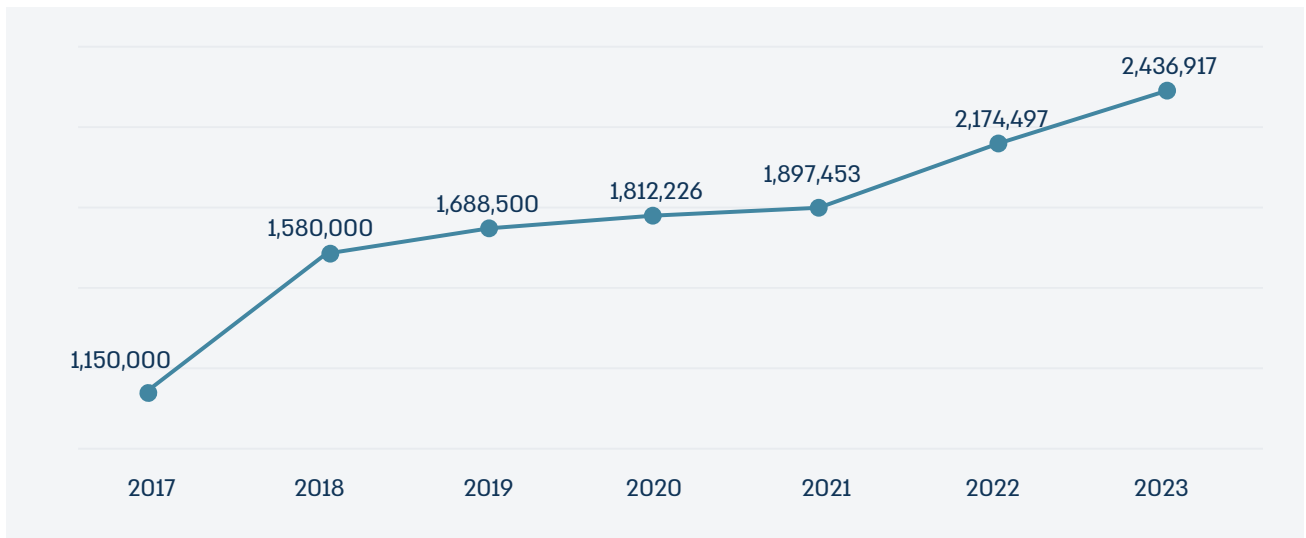


מתרשים ד-8 עולה שבמהלך שנת 2023 עלה באופן מתון מספר המעסיקים שמשתמשים במסלקה כדי לדווח בממשק מעסיקים על ההפקדות הפנסיונית של עובדיהם מדי חודש. בחודש פברואר 2023 הורחבה חובת הדיווח באמצעות ממשק מעסיקים גם למעסיקים של שלושה עד תשעה עובדים. לפיכך בין חודש ינואר 2023 לחודש דצמבר 2023 גדל שיעור המעסיקים שדיווחו באמצעות המסלקה בכ-13%, ושיעור העובדים שדווח עליהם באמצעות המסלקה גדל בכ-5%. בשנת 2023 היה שיעור העובדים שהנתונים שלהם מדווחים באמצעות המסלקה הפנסיונית כ-8% מכלל העובדים השכירים במשק, שיעור הזהה לשיעור שהיה בשנת 2022.

**פרודוקציה**

פעולת הפרודוקציה מאפשרת לבעל הרישיון לקבל מידע מקיף מהגופים המוסדיים באמצעות המסלוקה הפנסיונית על תיק הנכסים הפנסיוניים של כל לקוחותיו. המידע מועבר מידי חודש בחודשו במטרה לאפשר לבעל הרישיון לעקוב אחר שינויים שחלו בתיק הנכסים של לקוחותיו ולהתאים את תיק הנכסים של הלקוחות לצרכים המשתנים שלהם לאורך החיים. פעולה זו התאפשרה במסלוקה הפנסיונית לראשונה בחודש נובמבר 2015 ובשל בלעדיות פעולת הפרודוקציה במסלוקה הפנסיונית היקף השימוש בה גדול.

**תרשים ד-9 | מספר פעולות פרודוקציה, ממוצע שנתי, 2017–2023**



מתרשים ד-9 עולה שבמהלך השנים 2017–2023 עלה בעקביות מספר בקשות הפרודוקציה של בעלי הרישיון. בשנת 2023 בכל חודש הועבר במסלוקה מידע על כ-2.43 מיליון לקוחות בממוצע, לעומת 2.17 מיליון לקוחות בממוצע בחודש בשנת 2022. זהו גידול של כ-12%.

לוח ד-21 | זמני ביצוע פעולות נפוצות במסלקה, 2023

סוג הפעולה	זמן הביצוע הממוצע (ימים)	זמן הנדרש (ימים)	מספר הפעולות שעמדו בזמן	מספר הפעולות שחרגו מהזמן	אחוז הפעולות שחרגו מהזמן
עדכון פרטים אישיים של העמית, לרבות מין, כתובת ותאריך לידה	1.56	21-3	6,852	130	1.86%
העברת ייפוי כוח	1.186	3	467,314	4,852	1.028%
מידע מכלל הגופים	1.18 שעות	3 שעות	2,271,318	299,697	11.66%
בקשה לקבלת מידע על קרנות פנסיה במעמד לא מפקיד - פשיג פנסיה	0.011	3	930,113	408	0.043%

בלוח ד-21 מתוארות הפעולות העיקריות שמבוצעות באופן תדיר במסלקה הפנסיונית. עבור כל פעולה מפורטים זמן ביצוע נדרש וזמן ביצוע ממוצע בפועל. עבור פעולת "מידע מכלל הגופים" זמן הביצוע הנדרש קוצר החל מיוני 2022 משלושה ימי עסקים לשלוש שעות. שינוי זה השפיע על מספר הפעולות שהוגשו ושחרגו מזמן הביצוע. בשנת 2022 זמן הביצוע הנדרש לפעולת "מידע מכלל הגופים" היה שלושה ימים, ולכן רק כ-0.2% מהפעולות הללו חרגו מהזמן הקצוב. לעומת זאת, בשנת 2023, כשזמן הביצוע הנדרש היה שלוש שעות, כ-11.7% מהפעולות חרגו מהזמן הנדרש לביצוע הפעולה. בפעולת "העברת ייפוי כוח" אחוז הפעולות שחרגו מהזמן הנדרש ירד במידה רבה בהשוואה לשנת 2022. בשנת 2022 כ-3.4% מפעולות אלו חרגו מהזמן שהוקצב להן, ואילו בשנת 2023 מספר הפעולות שחרגו היה כ-0.1%.