

מדברים אונליין
מערכת עדיף מוסיפה לכם ערך
בסדרת הפקות תוכן

עדיף

ביטוח | פנסיה | פיננסים

גיליון 1219 | יום ה', כ"ו טבת תשפ"ג | 19.1.2023

21.2.23
לאגו אירועים, ראשון לציון

שינויים בצמות

מיכאל קלמן ימונה למנכ"ל מנורה מבטחים ביטוח במקום יהודה בן אסאייג, שיחליף את ארי קלמן בתפקיד היו"ר

8

מימין: מיכאל קלמן ויהודה בן אסאייג צילומים: יח"צ ועל צור

בלעדי ענף סוכני הביטוח הופך צעיר יותר

מנתונים של רשות שוק ההון שהגיעו לידי עדיף עולה כי 52% מהסוכנים היום הם בני 20-50 לעומת 50% בשנת 2020 | לפני עשור הגיל החציוני של סוכני הביטוח היה 60 רונית מורגנשטרן / עמ' 2

תופעת הבולענים מתפשטת הרשויות המקומיות במלכוד ביטוחי

14

הטון מחריף

6

הממונה דורש משלמה אליהו לא לשבת במשרדי מגדל ביטוח ולצמצם את מעורבותו | הרשות אישרה את מינויו של רונן אגסי למנכ"ל

עמית גל (מימין) ושלמה אליהו

עוד בשבועון

<p>13</p> <p>אלדד ערן יעמוד בראש חטיבת הבריאות בכלל ביטוח</p>	<p>16</p> <p>תשואות קרנות הפנסיה ופוליסות הביטוח צללו מתחת לאפס</p>	<p>12</p> <p>הרפורמה בביטוח הבריאות נדחתה ל-1 במאי ויש בה שינויים</p>
---	---	---

דרושים / עמ' 29

מאמרים ודעות / עמ' 26

ברנז'ה / עמ' 24

חדשות חמות / עמ' 2



ענף סוכני הביטוח הופך צעיר יותר

על פי נתוני רשות שוק ההון 52% מהסוכנים היום הם בני 20-50, לעומת 50% בשנת 2020, כשלפני עשור גיל 60 היה הגיל החציוני של סוכני הביטוח

מאת רונית מורנגשטרן

הצעירים בשנה האחרונה, אך לפיו מסתמן תהליך הצערה של סוכנים וסוכנות הביטוח בענף.

על פי הנתונים, נכון להיום פועלים בישראל 15,358 בעלי זכאות לרישיון (יחיד ותאגידים), מתוכם 13,362 חידשו רישיונם לשנת 2023. 1,996 בעלי זכאות לרישיון טרם חידשו רישיונם וצפויים לעשות זאת בימים הקרובים. 12,013 מתוך בעלי הרישיון שחידשו רישיונם ל-2023 הינם בעלי רישיון יחיד ו-1,349 בעלי רישיון סוכן תאגיד. בחלוקה לענפי הפעילות עולה כי, 10,827 מבעלי רישיון יחיד פועלים בענף הפנסיוני, 5,648 פועלים בענף הכללי ו-700 בענף

מספר בעלי הרישיון בגילאי 20-30 גדל בביטוח פנסיוני מ-1% בשנת 2021, מכלל בעלי הרישיון (המשולם) בתחום זה ל-2% בשנת 2022; בביטוח כללי עומד שיעור הצעירים על 1% כמו אשתקד. בגילי 30-40 עומד מספר בעלי הרישיון בענף הפנסיוני על 23% לעומת 22% אשתקד; בענף כללי גדל מ-12% ל-13%. כך עולה מנתוני רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון שהגיעו לידי עדיף. מדובר אמנם בגידול קטן מאוד של מספר הסוכנים

המשך בעמוד הבא <<<

עורך משנה: אילן פיש ■ מערכת: אורי דבש, רונית מורנגשטרן ■ כתבים קבועים: טל דן, ארז שלו ■ גרפיקה: מיקי בסון, ענבל רכס ■ מו"ל: עדיף תקשורת, האורן 12 מושב מגשימים 56910 ■ טל: 03-9076000 ■ פקס: 03-9076001 ■ דוא"ל: news@Anet.co.il ■ בקרו באתרנו: www.Anet.co.il ■ חפשו אותנו בפייסבוק: עדיף תקשורת

אנו מכבדים זכויות יוצרים ועושים מאמצים לאתר את בעלי הזכויות בצילומים המגיעים לידינו. אם זיהיתם בכתבות או במאמרים צילום שיש לכם זכויות בו, אתם רשאים לפנות אלינו ולבקש לחדול מהשימוש. באמצעות כתובת המייל: info@anet.co.il | צילומי אילוסטרציה: Shutterstock, depositphotos.com

המשך מעמוד קודם <<<

בעלי הרישיון בענף הימי ממשיך לרדת ובשיעור גדל". באשר לסוכני תאגיד (סוכנויות ביטוח) פעילים, הנתונים מצביעים על כך כי "ממשיכה מגמת העלייה במספר בעלי רישיון סוכנות תאגיד כשאת מרבית העלייה, קרוב ל-5%, מוביל הענף הפנסיוני. בענף הימי ממשיכה מגמת הירידה במספר בעלי הרישיון אם כי לא בשיעור ניכר". הנתונים מצביעים על כך כי שיעור הסוכנים המבוגרים גדול מאוד בענף ביטוח ימי. בשלוש השנים האחרונות, סוכנים מגיל 70 ומעלה מהווים 14% מסך בעלי הרישיון בענף זה.

הימי. מתוך 1,349 בעלי רישיון סוכן תאגיד, 1,550 תאגידים פועלים בענף הפנסיוני, 1,169 פועלים בענף הכללי ו-230 בענף הימי. בנוסף, פועלים נכון להיום 1,090 בעלי רישיון משווק פנסיוני, 355 יועצים פנסיוניים ו-14 תאגידי ייעוץ. 6 מתוך 14 תאגידי הייעוץ הינם תאגידי ייעוץ בנקאיים. לדברי הרשות, מהנתונים על מספר בעלי רישיון יחיד פעילים עולה כי "מגמת העלייה בשנים האחרונות של כלל בעלי הרישיון ובפרט בענפי הביטוח הפנסיוני והכללי מעט נבלמה, וכי מספר

בעלי רישיון יחיד פעילים, 2018-2022

שינוי 2020-2021	שינוי 2021-2022	2018	2019	2020	2021	2022	ענף
2.45%	-3.13%	11,839	11,872	11,901	12,192	11,810	פנסיוני
0.06%	-2.03%	6,306	6,373	6,497	6,501	6,369	כללי
-2.04%	-5.39%	853	843	832	815	771	ימי
2.23%	-3.25%	13,204	13,274	13,385	13,684	13,239	סה"כ בעלי רישיון

בעלי רישיון - בעלי רישיון משולם בתוקף. סך בעלי הרישיון אינו שווה לסכום מספרם של בעלי הרישיונות בכל ענף וענף, כיוון שישנם בעלי רישיון המורשים לעסוק ביותר מענף אחד.

סוכני תאגיד (סוכנויות ביטוח) פעילים, 2018-2022

2.33%	4.96%	1,428	1,471	1,634	1,672	1,755	פנסיוני
3.13%	1.63%	1,166	1,184	1,248	1,287	1,308	כללי
1.81%	2.36%	1,072	1,088	1,161	1,182	1,210	פנסיוני וכללי
5.26%	-1.92%	268	259	247	260	255	ימי
3.05%	4.58%	1,540	1,585	1,736	1,789	1,871	סה"כ בעלי רישיון

המשך בעמוד הבא <<<

מספר הנבחרים ושיעור ההצלחה בבחירות הרישוי, לפי סוג בחינה, 2018-2022

2018		2019		2020		2021		2022		שנה
אחוזי הצלחה	מספר נבחרים	אחוזי הצלחה	מספר נבחרים	אחוזי הצלחה	מספר נבחרים	אחוזי הצלחה	מספר נבחרים	אחוזי הצלחה	מספר נבחרים	נושא הבחינה
58%	1,607	62%	1,749	61%	1,487	65%	1,570	64%	1,740	יסודות הביטוח
58%	886	43%	1,117	48%	1,201	59%	1,235	53%	1,108	פנסיוני
55%	348	65%	431	55%	396	68%	366	71%	307	רכוש - כללי
61%	345	64%	371	66%	339	81%	344	67%	276	תאונות - כללי
66%	38	70%	23	88%	16	60%	15	31%	19	ימי
3,224		3,691		3,439		3,530		3,450		סה"כ

בעלי רישיון בקבוצת הגיל שבין 40 ל-50 ומיד אחר כך בקבוצת הגילים שבין 30 ל-40. בטווח הגילים שבין 20 ל-30 כמעט ולא ניתן לראות בעלי רישיון. מספר בעלי הרישיון בטווח גילים זה אף יותר קטן ממספק בעלי הרישיון בגילי 80 פלוס. בטווח הגילים של בין 30 ל-40 ישנה עלייה קלה ב-2022.

תהליכי הטמעה סופיים של המערכת החדשה לרישוי סוכנים ויועצים

מערכת ה-CRM החדשה מבית **Salesforce** שעלתה לאוויר באוקטובר 2020 והוטמעה בהדרגה במהלך השנתיים האחרונות, מאפשרת לרשות לנהל את עשרות אלפי הבקשות המתקבלות בשנה בצורה מדויקת ועילה מכל הגורמים ובעלי הרישיון.

אפשרות בר-גיל צבאן, מנהלת מחלקת רישוי סוכנים ויועצים ברשות: "המערכת החדשה מאפשרת למועמדים לקבלת רישיון ולבעלי הרישיון להגיש טפסים באופן מקוון, מהיר ומאובטח ישירות לאזור האישי במערכת. הגישה למערכת נמצאת באתר רשות שוק ההון ומתבצעת באמצעות קישור לממשל זמין ומערכת ההזדהות הממשלתית. למערכת החדשה יתרונות רבים, כגון מיכון והפיכה של תהליכי רישוי יחיד ותאגידיים לדיגיטליים חלף העיסוק בעשרות אלפי טפסים פיזיים, גמישות מקסימאלית בהתאמת הפתרונות לחוקים העסקיים הנדרשים מבעלי רישיון לסוגיהם השונים וכן גמישות גבוהה בהתאמת פתרונות למשתמשי המערכת". היא מציינת לשבח את עובדות המחלקה שאפיינו בצורה מקצועית וארוכה את כל תהליך הרישוי להליכים סדורים במערכת וכן את תרומתה של החטיבה הטכנולוגית ברשות לכך.

בר-גיל צבאן מתארת את הנושאים עליהם אמונה המחלקה ואת המשך בעמוד הבא <<<

60% בממוצע מהנבחרים בבחירות הרישוי עברו אותן בהצלחה

המסמך סוקר גם את תוצאות בחירות הרישוי במועד חורף 2022 של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

סה"כ 1,713 נבחרים, 60% בממוצע מתוכם עברו את הבחירות. 875 נבחרים ניגשו לבחינת יסודות הביטוח והשאר ניגשו לבחינת הגמר בענפי הביטוח הפנסיוני, הכללי (רכוש ותאונות) והימי. שיעורי המעבר בענפי הביטוח השונים במועד זה עומדים על 47% בענף הביטוח פנסיוני, 67% בענפי ביטוחי הרכוש, 71% בביטוחי תאונות ו-40% בענף ביטוח ימי.

מהרשות נמסר, כי מספר הנבחרים בשנת 2022 רשם ירידה של 80 נבחרים המהווים כ-2.3% מסך הנבחרים. עיקר הירידה היה בענף הפנסיוני שם מספר הנבחרים ירד ב-127 נבחרים המהווים כ-3.7% מסך הנבחרים. לעומת זאת, חל גידול ניכר של 170 נבחרים במספר הנבחרים ביסודות הביטוח בשנה זו המהווים קרוב ל-5% מסך הנבחרים.

שיעור ההצלחה בבחירות שנת 2022 בהשוואה לשנה שעברה מעט נמוך יותר, פרט לענף רכוש-כללי בו אחוזי ההצלחה ב-2022 היו גבוהים ביחס לחמש השנים האחרונות ועומד על 71%. בענף הפנסיוני, שיעורי המעבר עדיין נמוכים ונמצאים קצת מעל 50%. בענף הימי, שיעורי המעבר בשנתיים האחרונות נמוכים באופן מיוחד וישנה ירידה ניכרת וחריגה של קרוב ל-50% בשיעור המעבר ב-2022 ביחס לשנה קודמת.

בחתך גילים של בעלי הרישיון ובמבט לשלוש השנים האחרונות, ניתן לראות יציבות מסוימת בטווח הגילים. הבוחרים לעסוק בענף הביטוח עדיין מבוגרים יותר, כך שניתן לראות שיעור גבוה יותר של

בעלי רישיון לפי קבוצות גיל לשנת 2020				בעלי רישיון לפי קבוצות גיל לשנת 2021				בעלי רישיון לפי קבוצות גיל לשנת 2022			
קבוצות גיל	ענך כולל פעיל	ענך ימי פעיל כולל	ענך כולל פנסיוני פעיל כולל	קבוצות גיל	ענך כולל פעיל	ענך ימי פעיל כולל	ענך כולל פנסיוני פעיל כולל	קבוצות גיל	ענך כולל פעיל	ענך ימי פעיל כולל	ענך כולל פנסיוני פעיל כולל
מתחת לגיל 20	0%	0%	0%	מתחת לגיל 20	0%	0%	0%	מתחת לגיל 20	0%	0%	0%
גילי 20-30	1%	0%	1%	גילי 20-30	1%	0%	1%	גילי 20-30	2%	0%	1%
גילי 30-40	22%	4%	12%	גילי 30-40	22%	4%	12%	גילי 30-40	23%	4%	13%
גילי 40-50	27%	10%	20%	גילי 40-50	27%	9%	20%	גילי 40-50	27%	10%	20%
גילי 50-60	20%	18%	23%	גילי 50-60	20%	18%	23%	גילי 50-60	19%	18%	22%
גילי 60-70	17%	28%	24%	גילי 60-70	17%	28%	24%	גילי 60-70	16%	28%	24%
גילי 70-80	11%	32%	18%	גילי 70-80	11%	32%	18%	גילי 70-80	11%	32%	18%
מעל גיל 80	2%	9%	3%	מעל גיל 80	2%	9%	3%	מעל גיל 80	2%	9%	3%

וכן לשלם אגרת רישום לבחינה ואת אגרות הרישוי השונות לכלל סוגי הרישיונות.

"תחום הפטורים מבחינות הרישוי או ההתמחות, הרישום הפלילי והרישיונות הבלתי המירים עליו מופקדת **חגית אוהיון**, מנוהל אף הוא באמצעות המערכת. בקשות הפטור מאופיינות בימים אלו על ידי מטמיעי המערכת ברשות ואמורות להתנהל אף הן באופן דיגיטלי באמצעות המערכת.

"כלל הבקשות מתקבלות במערכת, מקבלות תיעדוף בהתאם לניהול תורים חכם של המערכת ומטופלות דיגיטלית על ידי עובדות המחלקה בהתאם לנושאים השונים. ניתן כמובן גם לייצר ולהפיק דוחות טיפול ומידע שוטפים ורוחביים ולקבל תמונת מצב מלאה בנוגע לסטטוס הטיפול והיקף הבקשות בכל זמן נתון.

עובדות המחלקה שהיו רגילות לטפל בבקשות באופן ידני מברכות על השינוי ואומרות: "הגשת המסמכים הסרוקים על ידי המשתמשים השונים ישירות למערכת חוסכת זמן יקר ומונעת טעויות ואיבוד מסמכים, מאפשרת לנו להגיב ישירות ובמהירות למועמד, מקלה על אופן ההתנהלות בטיפול בפניות וקיים תיוק במערכת מראש בהתאם לנושאים השונים. המערכת מייעלת משמעותית את עבודת המחלקה, חוסכת זמן יקר ומשאבים ניכרים ובעיקר מעלה את רמת השירות ושביעות הרצון של כלל משתמשי המערכת".

האופן בו משולבת המערכת ויתרונותיה בעבודת המחלקה: "בתחום רישוי תאגידים עליו מופקדות עובדות המחלקה **אשרת אהרון, מעיין אליהו ועביר חלאילה** מנוהלים כיום במערכת כלל בקשות הרישוי של בעלי רישיון סוכנות תאגיד. באמצעות המערכת, ניתן להגיש בקשות חדשות להקמת תאגיד ולקבלת רישיון סוכן תאגיד, בקשות למינוי מנהלי עסקים וכן בקשות לקבלת היתר שליטה ובקשות כלליות אחרות הנוגעות לתאגידים. הבקשות מוגשות על ידי מנהלי העסקים או מיופי הכוח בתאגידים, ישירות לאזור האישי במערכת וביכולתם לצרף את כל המסמכים הנדרשים בהתאם לסוג הבקשה.

"בתחום רישוי יחידים עליו מופקדות עובדות המחלקה **ציפורה דוידוביץ' ושרית צור**, מנוהלים כיום במערכת כלל בקשות הרישוי של בעלי רישיון יחיד כגון בקשה לקבלה/חידוש/המרה של רישיון או להתלייתו, בקשה להוספת ענף לרישיון, בקשה לרישום מאמן וכן לתחילה וסיום של התמחות וכן לכל בקשה כללית אחרת. הבקשות מוגשות על ידי המועמד לקבלת רישיון, ישירות לאזור האישי במערכת וביכולתו לצרף את כל המסמכים הנדרשים בהתאם לסוג הבקשה. "תחום האגרות והבחינות עליו מופקדת **יהודית אילוז**, מנוהל גם הוא באמצעות המערכת. באמצעות המערכת ניתן להגיש בקשה לרישום לבחינות לרבות בקשה לקבלת הקלות בבחינה לרלוונטיים

הממונה דורש משלמה אליהו לשבת מחוץ למשרדי מגדל ביטוח ולצמצם מעורבותו בחברה

במכתב חריף לחברה חוזר עמית גל על הטענה להמשך פגיעה בניהול התקין ובממשל התאגידי של מגדל ביטוח | רשות שוק ההון אישרה את מינוי רונן אגסי למנכ"ל מגדל ביטוח | מגדל דוחה את הטענות



עמית גל

שלמה אליהו

הממונה בפועל על שוק ההון, ביטוח וחסכון, עמית גל, שלח השבוע (ג') מכתב חריף אל חברי דירקטוריון מגדל אחזקות ומגדל ביטוח, ובו דרישות הכוללות צמצום את מעורבותו של בעלי השליטה שלמה אליהו במגדל ביטוח. כך מדווחת מגדל. כצפוי, הממונה מסר כי אינו מתנגד למינויו של רונן אגסי לתפקיד מנכ"ל מגדל ביטוח, וזאת בכפוף לסיום כהונתו בבנק לאומי. מגדל מסרה, כי היא תודיע בנפרד על מועד תחילת הכהונה של אגסי כמנכ"ל מגדל ביטוח. ההערכות מדברות על אמצע פברואר. הממונה גם לא מתנגד למינויו של כרמי גילון כיו"ר זמני של מגדל ביטוח עד ל-15 במרץ 2023.

חשש לפגיעה בעצמאות דירקטוריון מגדל ביטוח

כאמור, בחלק העיקרי במכתב מהממונה עליו מדווחת מגדל, יש דרישות הנוגעות לניהולה התקין של מגדל ביטוח והממשל התאגידי שלה, וזאת בהמשך לטענותיו בנושא בפניות קודמות לחברה. בדיווח מצוין כי הרשות שלחה מכתב, בחתימת הממונה בפועל, המופנה לחברי דירקטוריון החברה ולחברי דירקטוריון מגדל ביטוח, במסגרתו הודיע הממונה בפועל כי מכתבו זה הינו "בהמשך לטענותיו בדבר התמשכות הפגיעה בניהולה התקין של מגדל ביטוח ובממשל התאגידי שלה (וואת, בין היתר, על רקע אי מינויו של יו"ר דירקטוריון קבוע למגדל ביטוח ובגין החשש הנטען במכתבו לפגיעה בעצמאות דירקטוריון מגדל ביטוח, ובגין החשש הנטען במכתבו לפגיעה בעצמאות דירקטוריון מגדל ביטוח, כפי שבאה לידי ביטוי גם בכל הנוגע להפעלת סמכותו למנות את מנכ"ל מגדל ביטוח)". יש לציין, כי אגסי קודם כמנכ"ל של אליהו לתפקיד המנכ"ל, ללא ועדת איתור, והרשות פנתה בבקשות הבהרה להליך בחירתו. כנראה שבעקבות שיחות שקיים יו"ר מגדל אחזקות חנן מלצר עם הרשות, היא השתכנעה לאשר את המינוי.



רונן אגסי | צילום: יח"צ לאומי

2. לפחות מחצית מחברי דירקטוריון מגדל ביטוח יהיו דירקטורים בלתי תלויים;
3. עיגון האמור בשתי ההוראות לעיל בתקנון מגדל ביטוח;
4. ביסוס הפרדה מבנית בין החברה לבין מגדל ביטוח, לרבות: (א) ביצוע הפרדה מוחלטת בין מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה לבין מקום מושבם של בעלי תפקידים במגדל ביטוח, לנוכח מעורבותו הנטענת של יו"ר החברה בניהול מגדל ביטוח באופן שעלול לפגוע בניהולה התקין. מדובר בדרישה חוזרת של הממונה, שאף איים בעבר על פגיעה בהיתר השליטה של אליהו בחברה, אם המעורבות תימשך. (ב) איסור על העברת מידע ממגדל ביטוח לחברה על ידי עובדים או נושאי משרה, לרבות דירקטורים, באופן החורג מהוראות הדין לעניין העברת מידע בין תאגיד לבעל מניות או בעל שליטה בו, ובכפוף לנוהל שייקבע על ידי הדירקטוריון, אשר יסדיר את הפעילות מול בעל השליטה ויאשר על ידי הרשות. הממונה בפועל, מצוין עוד כי "אין באמור כדי למצות בהכרח את הצעדים בהם ינקוט בעניינה של מגדל ביטוח".

מגדל ביטוח התבקשה להעביר לרשות את השינויים הנדרשים בתקנון מגדל ביטוח ואת הנוהל כאמור עד ליום 15 במרץ 2023. החברה יכולה להגיש הערות והשגות על הדרישות עד ל-5 בפברואר 2023. מגדל מסרה בתגובה כי היא "דוחה את האמור והנטען במכתב הממונה בפועל, וכי ההשגות והטענות יישטחו במסגרת המענה למכתב האמור, תוך שהחברה שומרת על כל זכויותיה וטענותיה".

דרישה צמצום קבלת מידע

עוד טוען הממונה בפועל, כי לא קיבל מענה מספיק בנוגע לצעדים בהם תנקוט מגדל ביטוח להגברת יציבות הניהול. גל דורש ממגדל ביטוח לפעול לתיקון לפי ההוראות הבאות:
1. מינוי של יו"ר דירקטוריון למגדל ביטוח בעל רקע וניסיון הולמים לתקופה של 3 שנים לכל הפחות;

ממשיכים להוביל בתשואות הפנסיה בכל הגילאים!



מנורה מבטחים סוגרת את 2022 במקום הראשון בתשואות בקרן הפנסיה בטווחי הגילאים:

פנסיה
גילאי 60+

פנסיה
גילאי 50-60

פנסיה
עד גיל 50

פנסיה
מסלול מניות

לכרטים נוספים פנו למפקחים במחוזות

*במסלול מניות "מנורה מבטחים פנסיה- מסלול מניות" (מ.ה 2063), במסלול המיועד לבני 50 ומטה "מנורה מבטחים פנסיה- מסלול יעד לפרישה 2045" (מ.ה 2016), במסלול המיועד לבני 50 עד 60 "מנורה מבטחים פנסיה - מסלול יעד לפרישה 2040" (מ.ה 2015) ובמסלול לבני 60 ומעלה "מנורה מבטחים פנסיה - מסלול יעד לפרישה 2030" (מ.ה 2013). בהתאם לנתונים המפורסמים באתר פנסיה נט. הנתונים מתייחסים לתקופה דצמבר 2021 - נובמבר 2022. אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד. האמור אינו מהווה יעוץ או שיווק פנסיוני, המלצה או חוות דעת ואין בו כדי להוות תחליף ליעוץ או שיווק פנסיוני כאמור הניתן על ידי בעל רישיון כדן, המתחשב בצרכים ובנתונים המיוחדים של כל אדם.
מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ

שינויים דרמטיים במנורה מבטחים ביטוח: מיכאל קלמן ימונה למנכ"ל במקום יהודה בן אסאייג

בן אסאייג שהביע רצון לסיים את תפקידו תוך בקשה לקבלת אתגר חדש בקבוצה, ימונה ליו"ר מנורה מבטחים ביטוח במקום ארי קלמן שימשיך לכהן בתפקיד מנכ"ל מנורה מבטחים החזקות



ערן גריפל, יו"ר קבוצת מנורה מבטחים ומבעלי השליטה בה | צילום: גיא חמוי



יהודה בן אסאייג, המנכ"ל היוצא
צילום: יעל צור



מיכאל קלמן, המנכ"ל הנכנס
צילום: יח"צ

ביטוח, הודיע **ארי קלמן** על סיום תפקידו כיו"ר מנורה מבטחים ביטוח וחברות בדירקטוריון מנורה מבטחים ביטוח. ארי קלמן ימשיך להוביל ולפתח את קבוצת מנורה מבטחים בתפקידו כמנכ"ל מנורה מבטחים החזקות וחבר דירקטוריון של החברות השונות בקבוצה. **ערן גריפל**, יו"ר מנורה מבטחים החזקות, בירך על המינויים: "מנורה מבטחים משכילה להצמיח מתוכה מנהלים מוכשרים אשר זוכים להערכה רבה בענף. אני משוכנע בהצלחתם של מיכאל קלמן כמנכ"ל החברה ושל יהודה בן אסאייג כיו"ר מועצת המנהלים להצמיד את מנורה מבטחים ביטוח להמשך שגשוג, הצלחה והובלה". המינויים כפופים לאישור **רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון**.

שינויים בצמרת **מנורה מבטחים ביטוח**. **מיכאל קלמן** ימונה למנכ"ל במקומו של **יהודה בן אסאייג** שביקש לפרוש. יחד עם זאת, בן אסאייג לא יעזוב את החברה והוא ימונה ליו"ר מנורה מבטחים ביטוח. החברה שבשליטת משפחת גריפל ומשפחת גורביץ', דיווחה השבוע (ג') כי דירקטוריון מנורה מבטחים ביטוח, אישר את המינויים החדשים. קלמן ייכנס לתפקידו ב-1 באפריל 2023 וזאת לאחר קיום חפיפה מסודרת עם בן אסאייג. קלמן (45), נשוי + 3, בעל תואר ראשון במשפטים בהצטיינות מאוניברסיטת **תל אביב** ותואר ראשון בניהול בהצטיינות מאוניברסיטת תל אביב, המכהן כיום כמשנה למנכ"ל מנורה מבטחים ביטוח ומנהל אנג' אלמנטרי, הצטרף למנורה מבטחים בשנת 2011 והוביל במשך שבע שנים את האגף לביטוח אלמנטרי להישגים מרשימים, תוך מיצובה של מנורה מבטחים כחברה מובילה בענף האלמנטרי בכלל ובתחום ביטוחי הרכב בפרט וזאת תוך רווחיות חיתומית מהגבוהה בענף. בנוסף, מכהן קלמן משנת 2018 כיו"ר דירקטוריון **הפול** - המאגר הישראלי לביטוח רכב שיויר. בן אסאייג, לאחר סיום קדנציה מוצלחת של יותר מחמש שנים כמנכ"ל מנורה מבטחים ביטוח, בה ביססה ומיצבה את עצמה החברה כאחת מחברות הביטוח המובילות, הצומחות והרווחיות בישראל, הביע את רצונו לסיים את תפקידו כמנכ"ל החברה וזאת תוך בקשה לקבלת אתגר חדש בקבוצה. הוא ימונה, כאמור, ליו"ר מנורה מבטחים ביטוח החל מיום 1 באפריל 2023. על רקע האפשרות של מינוי בנו מיכאל קלמן למנכ"ל מנורה מבטחים

למיכאל קלמן

ברכות על מינויך למנכ"ל
מנורה מבטחים ביטוח

יובל נוריאל
וצוות עדיף תקשורת



לקוחותיכם טסים לחופשת סקי רק עם הכרטיס האדום



PassportCard

No matter what.

חברת ביטוחי הנסיעות הגדולה בישראל

באמצעות פספורטכארד ישראל סוכנות לביטוח כללי (2014) בע"מ, רישיון מספר: 514831742 החברה המבטחת - דיוד שילד חברה לביטוח בע"מ בהתאם לתנאי הפוליסה, חריגה וסייגיה. ההצטרפות לביטוח כפופה לחיתום רפואי. ללא השתתפות עצמית בשירותים רפואיים בחו"ל באמצעות הכרטיס, ובכפוף למגבלות השימוש בכרטיס. עמלות משיכה ומגבלות נקודתיות כספומטים השונים. שירות "חדר רופאים" ניתן באמצעות ספק חיצוני בהסכם ואינו מהווה תחליף לקבלת טיפול רפואי.

הצעת חוק: יידוע מבוטח על כפל ביטוחי

בהצעה של ח"כ ואליד אל הואשלה מוסבר כי המבטח חייב ליידע את המבוטח על ביטוח כפל שאין בו זכות לכפל פיצוי או שיפוי | אם חוזה הביטוח נכרת לפני תחילת החוק, יידע המבטח את המבוטח כאמור מידי שנה עד לביטול ביטוח הכפל



הפוליסה תישא המבטחת בתשלום כאילו זו הפוליסה היחידה, ללא קיזוז מול חברת הביטוח המקבילה".
הצעת חוק זוהי הונחה על שולחן הכנסת הקודמת, העשרים וארבע, על ידי ח"כ יעקב אשר מיהדות התורה וקבוצת חברי הכנסת.

ח"כ ואליד אל הואשלה מסיעת רע"מ הניח השבוע (ב') על שולחן הכנסת תיקון להצעת חוק חוזה הביטוח - מניעת כפל ביטוחים. על פי התיקון המוצע, "המבטח חייב ליידע את המבוטח יעל ביטוח כפל שאין בו זכות לכפל פיצוי או שיפוי; בחוזה ביטוח שנכרת לפני תחילתו של חוק זה יידע המבטח את המבוטח כאמור מידי שנה עד לביטול ביטוח הכפל".

בדברי ההסבר נכתב, כי "מבוטחים רבים משלמים ביטוח כפול לשתיה פוליסות נפרדות המבטחות את אותו סיכון. על אף שהמבוטח משלם כפל ביטוח, בעת מימוש הפוליסה מקבל המבוטח פיצוי אחד, ללא תוספת פיצוי בגין כך שביטח את עצמו פעמיים בגין אותו סיכון. יוצא כי המבוטח משלם פעמיים על שני מוצרים נפרדים אך מקבל מוצר אחד".
עוד מסביר אל הואשלה: "לעיתים הצרכן מתקשה לדעת כי בגין גורם סיכון אחד הוא מבוטח בביטוח כפול, ובמקרים רבים לחברות הביטוח יש מידע על קיומו של כפל ביטוח. הצעת החוק מחייבת את המבטח, באם הוא יודע על קיומו של כפל ביטוח להודיע על כך למבוטח. במידה וחברת הביטוח לא הודיעה למבוטח כמתחייב בחוק, בעת מימוש

התקדמות במו"מ לרכישת ניהול התיקים וקרנות הנאמנות של פסגות בידי הפניקס

היקף העסקה יסתכם בכ-310 מיליון שקלים



רני צים, בעל השליטה בפסגות (מימין)

ומנכ"ל קבוצת הפניקס אייל בן סימון | צילומים: מאיר אדרי וענבל מרמרי

בית ההשקעות פסגות מדווח כי המו"מ בינו לבין הפניקס נמצא בשלב מתקדם. מדובר במו"מ לרכישת ניהול התיקים הנעשית על ידי פסגות נירות ערך, וכן חלק מקרנות הנאמנות המנוהלות על ידי פסגות קרנות נאמנות, בהיקף נכסים מנוהל של כ-17.9 מיליארד שקלים.

קבוצת פסגות מציינת, כי התמורה הכוללת בגין המכירה מסתכמת לסכום כולל מוערך של כ-310 מיליון שקלים. עוד היא מציינת, כי פרטי העסקה המלאים טרם סוכמו סופית ונכון למועד דוח זה טרם אושרו על ידי כל האורגנים המוסמכים של החברות הרלוונטיות.

קרנות הנאמנות של פסגות יוטמעו לתוך קסם קרנות נאמנות, חברה נכדה של הפניקס אחזקות.

השנה הרבה לקוחות הצליחו לחסוך
בביטוח הרכב שלהם וגם לנהוג בטוח עם מסלול

ככל BEHAVE

לחצו PLAY לצפייה בסרט



המבוטחים שלך יכולים רק להרוויח:



פתרון מצוין ללקוחות
שהם הורים לנהגים צעירים



ליווי 24/7
בזמן תאונה



חסכון כספי לבהתאם
לכמות ואופן הנהיגה

רפורמת ביטוחי הבריאות נדחתה ל-1 במאי 2023

רשות שוק ההון מציעה מספר תיקונים ברפורמה, בהם קבלת שיפוי על השתתפות עצמית במסגרת השב"ן וכיסוי לקנאביס במסגרת הרחבה לפוליסה הבסיסית



עמית גל, הממונה בפועל על רשות שוק ההון

רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון הודיעה בתחילת השבוע (א') על ביצוע מספר תיקונים בהוראות הרפורמה בביטוחי בריאות ועל דחיית כניסתה לתוקף בשלושה חודשים, ל-1 במאי 2023, על מנת לאפשר לשוק זמן היערכות מספק. העדכונים, כמו הדחייה, מופיעים כהמלצות בטיטות וניתן להתייחס אליהן עד ה-22 בינואר.

בין העדכונים: מבנה פוליסת הניתוחים ישונה כך שמבוטחים יהיו זכאים לקבלת שיפוי בגין השתתפות עצמית ששולמה במסגרת השב"ן, במקרים מסוימים. בנוסף, הרשות תאפשר לחברות הביטוח להציע כיסוי לקנאביס רפואי במסגרת הרחבה לפוליסה הבסיסית, כדי להבטיח פוליסה בסיסית זולה ונגישה למקרים רפואיים קשים. לטענת הרשות, הכנסת הקנאביס לתכנית הבסיסית תייקר אותה משמעותית, ונוכח העובדה שלא מדובר בעלות תביעה חודשית גבוהה ביחס לתרופות

אחרות, הוחלט להחריג את הקנאביס, למעט תרופות מאושרות המכילות את רכיביו ונגזרותיו, ולאפשר את הכללת הכיסוי כהרחבה לפוליסה הבסיסית. הרשות מבהירה, כי אין באמור כדי להביע עמדה בכל הנוגע להכללת מוצרי קנאביס במסגרת פוליסות ששווקו עד למועד תחילת ההוראות.

באשר לחריג לכיסוי בפוליסת השתלות וטיפולים מיוחדים מחוץ לישראל, ביחס למקרה ביטוח שאירע עקב פעילות מלחמתית, מוצע לתקן ולהבהיר כי החריג יחול רק על מקרים שנגרמו באופן ישיר עקב פעילות מלחמתית, איבה או בעלת אופי צבאי.

בנוסף, שודרג אזור ביטוחי הבריאות באתר הר הביטוח, וזאת בשיתוף פעולה בין רשות שוק ההון, **מערך הדיגיטל הלאומי ומשרד הבריאות**. השדרוג יאפשר צפייה בנתונים אודות עלות והיקף הכיסוי הביטוחי הקיים למבוטח ויכלול לראשונה התייחסות לכיסוי הקיים בקופות החולים. באזור ביטוחי הבריאות המשודרג בהר הביטוח, יכול המבוטח לקבל מידע בנוגע לכלל הביטוחים הקיימים ברשותו, עלותם, מהותם והיקף הכיסוי. לצד הכיסויים הניתנים באמצעות חברות ביטוח מופיעים גם הכיסויים הביטוחיים הניתנים במסגרת שירותי הבריאות הנוספים של קופות החולים. לצד קבלת מידע בנוגע לתיק הביטוחי האישי ניתן יהיה להשוות בין מחירי הביטוח הקיימים בחברות הפעילות בשוק.

הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (בפועל), **עמית גל**: "רשות שוק ההון ממשיכה לשים את המבוטחים במרכז. עדכון הוראות הרפורמה בביטוחי הבריאות צפוי להרחיב את האפשרויות העומדות בפני

המבוטחים, ואזור ביטוחי הבריאות החדש המעניק למבוטח מידע בהיר ורב לצורך קבלת החלטות בנוגע לביטוחי הבריאות והסיעוד שלהם. השילוב בין שני הצעדים החשובים הללו צפוי להעצים את כוחם של המבוטחים ולאפשר להם לבחור את הכיסוי הביטוחי המיטבי והמתאים ביותר עבורם".

ראש מערך הדיגיטל הלאומי, **שירה לב עמי**: "אנו שמחים להציג, יחד עם שותפתנו רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, את האזור החדש של ביטוחי הבריאות בהר הביטוח, המספק לציבור המבוטחים בישראל תמונה מלאה של כיסויי ביטוח הבריאות שלהם, ובכך מאפשר להם לקבל החלטות מושכלות, מבוססות נתונים ותואמות לצרכים שלהם. אזור ביטוחי הבריאות החדש הוא צעד נוסף במסגרת עבודתנו יחד עם משרדי הממשלה השונים לשיפור השירות הממשלתי בדיגיטל עבור תושבים ועסקים".

"תיקונים סמנטיים וניסוחים של חברות הביטוח"

חגי לנצט, מ"מ יו"ר ועדת הבריאות והסיעוד בלשכת סוכני הביטוח, אמר: "להתרשמותנו, יש פה תיקונים סמנטיים וניסוחים של חברות הביטוח. אנו בלשכה מצפים להמשך התדיינות כדי לחדד ולשנות בהיבט הפרקטי של ציבור סוכני הביטוח שמשפשים סוליות בפגישות וביום התביעה מביטים למבוטח ב'לבן של העין'. אנו רואים ערך עליון בשיתוף פעולה עם הרשות, תוך אוזן קשבת ובנפש חפצה וזאת לטובת ציבור המבוטחים".

אלדד ערן מונה למנהל חטיבת הבריאות בכלל ביטוח

ניהל בשש השנים האחרונות את אגף בריאות פרט, ביטוח נסיעות לחו"ל ותושבים זרים בהראל | מחליף את משה בר סימן טוב שהחליט לעזוב



אלדד ערן | צילום: יח"צ

ומעמיקה בתחום הבריאות. אני משוכנע, כי יכולותיו המוערכות וניסיונו העשיר בענף יתרמו רבות להצלחת כלל ביטוח ופיננסים, כמובילת תחום ביטוחי הבריאות".

אלדד ערן מונה למשנה למנכ"ל ולמנהל חטיבת הבריאות בכלל ביטוח ופיננסים. ערן מחליף את **משה בר סימן טוב** שהחליט לעזוב ולחזור לתפקיד מנכ"ל **משרד הבריאות**.

ערן מילא שורה של תפקידים ניהוליים ומקצועיים בתחומי הביטוח, החיסכון והפיננסים, תוך הובלה של תהליכים אסטרטגים בתחומים העסקיים, הרגולטוריים והמשפטיים, התפעוליים ובתחומי השימור והשירות.

בשש השנים האחרונות, ניהל אלדד את אגף בריאות פרט, ביטוח נסיעות לחו"ל ותושבים זרים, **בהראל חברה לביטוח**.

לערן תואר ראשון בתקשורת וניהול מהמסלול האקדמי של **המכללה למנהל**, M.B.A - **מהקריה האקדמית אונו**, עם התמחות במנהל עסקים במגמת שיווק.

יורם נוה, מנכ"ל כלל ביטוח ופיננסים, ציין: "אלדד ערן הוא בעל ידע וניסיון רב בתחום הביטוח והפיננסים, ומביא עמו הכרות רחבה



ללקוחות שלכם מגיע ביטוח נסיעות לחו"ל שדואג לבריאות שלכם. ללקוחות שלכם מגיע הראל!



הראל
ביטוח ופיננסים
אולי יש לכם ביטוח אבל אין לכם הראל



cashback 10%
לנסיעה הבאה



עד \$150 בביט על
מזוודה מאחרת



10% הנחה ברכישה
ראשונה באפליקציה



מוקד חירום
24/7 וחילוץ



איתור רופא
בחו"ל

בכפוף למדיניות החיתום של החברה, לתנאי הפוליסה, לתקנון תכנית ההטבות ותנאי השימוש באפליקציה.

תופעת הבולענים מציפה את סוגיית הבאת מבטחים מחו"ל

הרשויות המקומיות מתקשות למצוא חברות ביטוח שיסכימו לבטח אותן



איגוד הגזברים ברשויות המקומיות: "חברת ביטוח אחת שולטת בשוק, מעלה את מחירי הביטוח בעשרות אחוזים ומבקשת 300 אלף שקלים השתתפות עצמית במקרה של הפעלת הביטוח" | שי שדה, יו"ר הוועדה לביטוח כללי בלשכת סוכני הביטוח: "אנחנו טוענים כבר שנים, מעל כל במה, שאין תחרות אמיתית בשוק הביטוח בישראל. התחרות צריכה להגיע מחו"ל"

מאת רנית מורנגשטרן

הבולען שנפער בכביש בהוד השרון אליו נפל רכב, שהנהג שלו נמלט ממנו בשנייה האחרונה, העלה שוב למודעות את נושא התשתיות הרעועות ברשויות המקומיות ואת הסוגייה הביטוחית הנלווית לכך. על הפן הביטוחי לגבי המקרה של הרכב שניזוק (טוטאל לוס) בבולען בהוד השרון, אומר **שי שדה**, יו"ר הוועדה לביטוח כללי בלשכת סוכני הביטוח: "אם לבעלי הרכב יש ביטוח מקיף, הוא יפוצה על ידי חברת הביטוח, משום שמדובר בנזק תאונתי". ואולם, נהג הרכב שנפל לבולען סיפר בראיונות לתקשורת, שאין לו ביטוח מקיף. "במקרה כזה", אומר שדה, "יש לו את האפשרות לתבוע את הרשות המקומית/תאגיד המים המקומי ופה הוא עלול למצוא את עצמו בתהליך קשה למדי".

המנדט על התשתיות נמצא אצל הרשויות המקומיות והן לא מטפלות בתשתיות בצורה מספיק טובה. ראינו את זה בבולענים בתל אביב ובעוד מקומות, ועכשיו בהוד השרון, בקריסה של מבנים, הצפות ועוד. כך למשל, ב-2020 עלה הגעתון על גדותיו ונגרמו נזקים בהיקף של כ-70 מיליון שקלים בגין הצפות. "התופעה הזאת לא נוצרה מעצמה", אומר שדה, "העומס על התשתיות הוא מאוד גדול. בונים פה כל הזמן, אבל לא מתאימים את התשתיות שממשיכות להיות ברמה ירודה. דרך אגב, יש הרבה מאוד רשויות מקומיות שלא מצליחות למצוא גם פתרון

ביטוחי בגלל הנזקים הגדולים שהיו בשנים האחרונות ובגלל התשתיות הרעועות. בנהריה למשל, שסובלת מעליית הגעתון על גדותיו בכל גשם חזק, מתקשים לקבל כיסוי ביטוחי לנזקי טבע. מצב דומה נמצא אצל

עסקים סביב הכינרת ובאילת. הבעיה שכמות התביעות של פרטים נגד רשויות מקומיות הולכת וגדלה בעידוד עורכי דין. בנוסף, חברות ביטוח מגישות תביעות שיבוב נגד הרשויות המקומיות על הצפות של בתי עסק, דירות וכד'".

"לרשויות המקומיות אין שומני תקציב"

דבריו של שדה מקבלים חיזוק אצל איגוד הגזברים ברשויות המקומיות, שטוען: "זה מספר חודשים מתמודדות הרשויות המקומיות בישראל עם תופעה שהחמירה לאחרונה, חברות הביטוח השונות בישראל מסרבות לבטח את הרשויות למעט חברת ביטוח אחת ששולטת בשוק". אלא שחברת הביטוח היחידה שמבטחת את הרשויות, אומרים היום באיגוד הגזברים ברשויות המקומיות,

"מעלה את מחירי הביטוח בעשרות אחוזים ומבקשת 300 אלף שקלים השתתפות עצמית במקרה של הפעלת הביטוח". ר"ח **אריה ברדוגו**, יו"ר איגוד הגזברים ברשויות המקומיות מסביר:



שי שדה



עדיף
מוסיפים לך ערך

קליק וזה עובר

מצטרפים לעדיף ב-WhatsApp

ומקבלים מידע מקצועי ועדכונים חשובים, ללא עלות!

איך מצטרפים?

שולחים הודעת וואטסאפ
למספר 03-9076010

*יש לשמור קודם באנשי הקשר



אילוסטרציה | צילום: shutterstock

"בעבר הייתה לנו יכולת מיקוח מול מספר חברות ביטוח ולכן המחיר היה הגיוני, אלא שהיום רק חברה אחת מוכנה לבטח את הרשות המקומית, ואנחנו משלמים מחיר גבוה מאוד".

"הרשות המקומית", אומר ברדוגו, "חייבת לבטח את עצמה מפני תביעות, בין אם מדובר בפגיעה בנפש או ברכוש, כל מה שקשור לעירייה מבוטח".

באיגוד הגזברים ברשויות המקומיות מציעים לפנות לחברות ביטוח בחו"ל: "אם חברות הביטוח בישראל לא מוכנות לבטח אותנו, אנחנו נבקש לפנות לחברות ביטוח בחו"ל באישור משרד האוצר ויחד עם המרכז לשלטון מקומי. מדובר כאן במיליארדי שקלים. לרשויות המקומיות אין שומני תקציב, וכל שקל שיוצא הוא חשוב ועל חשבון האזרח".

לדברי שדה, איגוד הגזברים צודק וכי זו גם עמדת לשכת סוכני הביטוח, שצריך לפתוח את השוק לביטוחים מחו"ל: "אנחנו טוענים כבר שנים, מעל כל במה, שאין תחרות אמיתית בשוק הביטוח בישראל. התחרות צריכה להגיע מחו"ל. השוק הישראלי יכול לקבל מבטח מגרמניה, מהולנד, אלא שהרגולציה היום לא מאפשרת את זה. אנחנו נציף את הנושא מול הממשלה החדשה", מסכם שדה.

חדשות חמות

אחרי הגאות של 2021 קרנות הפנסיה המקיפות רשמו תשואות שליליות ב-2022

הקרנות המקיפות במסלול עד גיל 50 רשמו תשואה שנתית ממוצעת של -5.53% ו-4.34% במסלול לגילי 50-60 | הקרנות של מנורה מבטחים ראשונות ב-2022 בשני המסלולים

תשואות קרנות הפנסיה המקיפות - מסלול עד גיל 50							
שם הקרן	תשואה 2022	תשואה 2021	תשואה דצמבר 2022	תשואה מצטברת ל-3 שנים	תשואה מצטברת ל-5 שנים	היקף נכסים *2022	היקף נכסים *2021
מנורה מבטחים יעד לפרישה 2055	-3.99%	16.91%	-1.44%	18.33%	34.65%	8,195	7,306
הראל לבני 50 ומטה	-4.37%	15.57%	-1.92%	17.15%	30.56%	26,087	22,777
הפניקס לבני 50 ומטה	-4.43%	17.75%	-1.49%	20.03%	37.14%	36,438	30,458
כלל מקיפה 50 ומטה	-4.62%	16.71%	-1.80%	19.31%	35.43%	22,156	17,928
מגדל מקפת אישית עד 50	-5.18%	15.69%	-1.63%	16.72%	30.47%	16,107	14,115
אילון מיטב דש לבני 50 ומטה	-6.26%	17.20%	-1.89%	18.52%	33.90%	15,538	14,581
אלטשולר שחם לבני 50 ומטה	-9.89%	15.57%	-2.30%	9.01%	26.66%	16,459	20,640
ממוצע	-5.53%	16.48%	-1.78%				

מקור: דיווחי החברות

* במיליוני שקלים

תשואות קרנות הפנסיה המקיפות - מסלול לגילי 50-60							
שם הקרן	תשואה 2022	תשואה 2021	תשואה דצמבר 2022	תשואה מצטברת ל-3 שנים	תשואה מצטברת ל-5 שנים	היקף נכסים *2022	היקף נכסים *2021
מנורה מבטחים יעד לפרישה 2040	-2.90%	14.05%	-1.06%	17.78%	34.50%	11,143	7,005
הראל ילידי שנות ה-60	-3.46%	13.74%	-1.43%	15.64%	28.26%	5,442	4,201
אילון מיטב דש לבני 50 עד 60	-4.64%	16.62%	-1.60%	20.00%	34.53%	5,652	5,386
הפניקס לבני 50 עד 60	-3.65%	14.18%	-1.13%	16.56%	30.36%	4,215	2,749
כלל מקיפה 50-60	-3.95%	14.57%	-1.38%	16.88%	31.32%	6,700	4,886
מגדל מקפת אישית 50-60	-4.17%	13.57%	-1.24%	14.87%	27.52%	4,281	3,259
אלטשולר שחם לבני 50 עד 60	-7.60%	9.65%	-1.78%	7.87%	22.90%	3,326	3,563
ממוצע	-4.34%	13.77%	-1.23%				

מקור: דיווחי החברות

* במיליוני שקלים

קרנות הפנסיה המקיפות לא רק שלא הצליחו לשחזר ב-2022 את התשואות המרשימות שרשמו ב-2021, גם לא להתקרב אליהן - אלא רשמו שנה קשה, שדמתה לרכבת הרים, עם תשואות שליליות. הקרנות המקיפות במסלול עד גיל 50 רשמו תשואה שנתית ממוצעת שלילית של -5.53% ואלה שבמסלול לגילי 50-60 רשמו תשואה שנתית ממוצעת שלילית של -4.34%. את 2021 סיימו הקרנות במסלול עד גיל 50 עם תשואה ממוצעת חיובית של 16.48%, ואלה שבמסלול לגילי 50-60 עם תשואה ממוצעת חיובית של 13.77%.

בשנה הקשה שעברה על הקרנות היו אלה הקרנות של **מנורה מבטחים** שרשמו את התשואה השלילית השנתית הנמוכה ביותר, כך שהן מדורגות במקום הראשון בשני המסלולים, עם -3.99% במסלול עד גיל 50 ו-2.90% במסלול לגילי 50-60.

מנורה מבטחים דורגה ראשונה בתשואות של חודש דצמבר, שהיו שליליות לכל הקרנות, -1.44% (עד גיל 50) ו-1.06% (גילי 50-60). התשואה הממוצעת של הקרנות בחודש דצמבר הייתה -1.78% (עד גיל 50) ו-1.23% (גילי 50-60).

במסלול עד גיל 50 מדורגת **הראל** שנייה עם תשואה שנתית של -4.37%, לפני **הפניקס** -4.43%. את הדירוג סוגרת **אלטשולר שחם** עם תשואה שנתית של -9.89%.

הראל מדורגת שנייה גם במסלול לגילי 50-60 עם תשואה שנתית של -3.46%, לפני **אילון מיטב דש** עם -4.64%. גם במסלול זה מדורגת אלטשולר שחם במקום האחרון עם תשואה של -7.60%.

במסלול עד גיל 50 מדורגת הפניקס במקום הראשון בתשואה המצטברת לשלוש שנים - 20.03% ו-37.14% בהתאמה. במסלול לגילי 50-60 מדורגת אילון מיטב דש בתשואות לשלוש ולחמש שנים - 20.00% ו-34.53% בהתאמה.

קורס חיתום פרט ועסקים

הקורס המקצועי ביותר לאחד המקצועות המבוקשים בענף הביטוח האלמנטרי



כולל התמחויות
דירקטורים וסייבר



מותאם להכשרת עובדים
בחברות וסוכנויות ביטוח



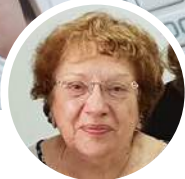
כל השיעורים
פרונטליים ומוקלטים



160 שעות
לימוד אקדמאיות



10%
הנחה
למנויי עדיף



מנהלת אקמית: נילי כספי

חתמת בכירה ומנכ"לית סוכנות ביטוח לשעבר, מרצה בכירה מזה 20 שנים

החתם צריך להכין את הפוליסה המקצועית באופן שתכסה את הסיכונים הנדרשים על ידי המבוטח ולקבוע אילו הגנות יש לדרוש על מנת לבטח את המקום (סורגים, אזעקות, שומרים וכו') ובכך מהווה "כלי" סינון לסיכונים אשר החברה תהיה מוכנה לקבל בהתחשב בנתונים הספציפיים של נושא הביטוח.

החתם הוא עובד מקצועי של החברה או סוכנות חיתום, אשר מתפקידו לבחון את ההצעות לביטוח אשר סוכן הביטוח מציע לחברת הביטוח ומהווה "כלי" סינון לסיכונים אשר החברה תהיה מוכנה לקבל בהתחשב בנתונים הספציפיים של נושא הביטוח.

להרשמה לחצו כאן

דרך משה דיין 52, תל אביב | 073-7966655 | adif@adif-college.co.il

חדשות חמות

תשואות פוליסות הביטוח צללו ב-2022 מתחת לאפס

את שנת 2021 סיימו הפוליסות הישנות המשתתפות ברווחים עם תשואה ממוצעת של 15.32%, ב-2022 הן צנחו לתשואה ממוצעת של -6.55% | הפוליסות החדשות עשו אותה דרך: מ-14% ב-2021 ל-7.42%

תשואות הפוליסות הישנות המשתתפות ברווחים - 2022							
החברה	תשואה 2022	תשואה 2021	תשואה דצמבר 2022	תשואה מצטברת ל-3 שנים	תשואה מצטברת ל-5 שנים	היקף נכסים *2022	היקף נכסים *2021
הכשרה - קרו'י	-5.52%	14.63%	-1.63%	19.69%	34.63%	1,652	1,881
הפניקס - קרו'י	-5.70%	17.40%	-0.74%	18.01%	37.77%	31,400	35,005
מגדל - קרו'י	-5.95%	15.04%	-1.23%	13.50%	28.09%	70,924	76,766
כלל - קרו'י	-6.26%	16.08%	-1.47%	15.08%	30.00%	37,999	41,890
הראל - קרו'י הישנה	-6.70%	15.29%	-1.56%	12.67%	25.37%	22,795	25,225
איילון - קרו'י	-7.61%	14.60%	-1.42%	11.43%	23.95%	1,743	1,930
מנורה - קרו'י	-8.11%	14.21%	-1.40%	8.35%	20.71%	11,764	14,406
ממוצע	-6.55%	15.32%	-1.35%				

מקור: דיווחי החברות

* במיליון שקלים

תשואות הפוליסות החדשות המשתתפות ברווחים - 2022							
החברה	תשואה 2022	תשואה 2021	תשואה דצמבר 2022	תשואה מצטברת ל-3 שנים	תשואה מצטברת ל-5 שנים	היקף נכסים *2022	היקף נכסים *2021
הפניקס - כללי	-6.64%	15.33%	-1.10%	15.24%	30.29%	19,590	18,639
כלל - כללי	-7.09%	14.32%	-1.48%	12.33%	26.10%	14,797	14,337
הראל - כללי	-7.15%	14.50%	-1.79%	10.84%	22.24%	22,660	24,368
הכשרה - כללי	-7.28%	11.94%	-1.78%	13.27%	27.43%	4,382	4,674
מגדל - כללי	-7.71%	14.22%	-1.55%	10.99%	23.28%	33,470	36,627
איילון - כללי	-8.00%	13.52%	-1.64%	9.73%	20.34%	1,366	1,540
מנורה - קרו'י החדשה	-8.11%	14.21%	-1.40%	8.35%	20.71%	10,465	11,805
ממוצע	-7.42%	14.00%	-1.53%				

מקור: דיווחי החברות

* במיליון שקלים

הצבע הורוד שאפיין את תשואות הפוליסות המשתתפות ברווחים בשנת 2021 לא שרד את 2022 שבה צנחו התשואות הרבה מתחת לאפס וצבעו את השנה בצבעים קודרים. את 2021 סיימו הפוליסות הישנות המשתתפות ברווחים עם תשואה ממוצעת של 15.32%. את 2022 הן סיימו עם תשואה ממוצעת שלילית של -6.55%. המגמה בפוליסות החדשות המשתתפות ברווחים הייתה זהה - מתשואה ממוצעת של 14.00% בשנת 2021 לתשואה ממוצעת שלילית של -7.42% בשנת 2022.

מהתשואות השליליות לא חמקה כמובן אף חברה. **הכשרה** דורגה ראשונה ב-2022 בפוליסות הישנות המשתתפות ברווחים, עם תשואה של -5.52%, לפני **הפניקס** -5.70% ו**מגדל** -5.95%. הבכורה בפוליסות החדשות שייכת ב-2022 להפניקס שרשמה תשואה שנתית של -6.64%, לפני **כלל ביטוח** -7.09% ו**הראל** -7.15%. בשני המסלולים, בישנות ובחדשות, דורגה **מנורה מבטחים** במקום האחרון, עם תשואה שנתית זהה של -8.11%. את חודש דצמבר 2022 סיימה הפניקס במקום הראשון, עם תשואה של -0.74% בפוליסות הישנות ו-1.10% בחדשות. הכשרה מדורגת ראשונה בפוליסות הישנות המשתתפות ברווחים עם תשואה מצטברת של 19.69%. הפניקס ראשונה בתשואה המצטברת לחמש שנים עם 37.77%. בפוליסות החדשות המשתתפות ברווחים מדורגת הפניקס ראשונה בכל חתכי הזמן. בנוסף לדצמבר ולשנת 2022 היא ראשונה בתשואה המצטברת לשלוש שנים (15.24%) ובתשואה לחמש שנים (30.29%).

למקצוענים בביטוח מנוי עדיף

שומר אותך
מעודכן ומקצועי
בכל מקום ובכל זמן

מוסיפים לך ערך

עדיף TV

מתחם תוכן המרכז שידורי
לייב, תכני וידאו ופודקאסטים

הנחות והטבות על כל מוצרי עדיף

שבועון עדיף

מרחיב ומעמיק נושאים
אשר על סדר היום

עדיף עכשיו

שירות סבזקים בנושאים
ותחומים על פי בחירה

ניוזלטר יומי

מרכז את אירועי היום

עדיף ב-WhatsApp

קבלת מידע מקצועי ועדכונים חשובים בזמן אמת

גישה לפורטל עדיף

איתור מידע מקצועי

דוחות, חוזרים והנחיות, פסקי דין ועוד...

מרכז מומחים משיבים

מומחים עונים על שאלות מקצועיות שלכם

לפרטים נוספים 03-9076000 | info@anet.co.il

מדיהו משיקה תכנית לניהול אירוע סיעודי ושירותים אמבולטוריים

תכנית MediWho Gold מעניקה ללקוחות מגוון רחב של שירותים המסייעים בעת התרחשות משבר סיעודי ובעת שגרה, ללא הצהרת בריאות וללא הגבלת גיל



מיקי קופל, מנכ"ל מדיהו | צילום: ליאור טנדלר

חברת **מדיהו** משיקה את MediWho Gold, תכנית מינוי מקיפה לניהול אירוע סיעודי ושירותים אמבולטוריים מול קופות החולים, חברות הביטוח והביטוח הלאומי.

ממדיהו נמסר כי התכנית נותנת ללקוחותיה מגוון רחב של שירותים המסייעים לא רק בעת התרחשות משבר סיעודי, אלא גם בשגרה. בין היתר, מציעה התכנית ליווי והכוונה בהגשת תביעה מול חברות הביטוח וקופות החולים, ייעוץ וליווי במסגרת חוק הסיעוד מול המוסד לביטוח לאומי, ייעוץ והכוונה בקבלת מטפל עובד זר, ייעוץ והכוונה בנושא אשפוז בית, התייעצות עם רופאים מומחים ובדיקות אבחנתיות, בדיקות ושירותי ביקור רופא בבית המנוי, רנטגן ואולטרסאונד עד הבית, ועוד.

כמו כן, התכנית מציעה ניהול אירוע רפואי מורכב Tomorrow מבית **שפיס היימן** בניהולה של היועצת המקצועית של מדיהו **חני שפיס**, וכן רפואה משלימה כגון: פיזיותרפיה והידרותפיה, ייעוץ פסיכולוגי וייעוץ דיאטטי.

התכנית היא ללא הצהרת בריאות וללא הגבלת גיל. "שני נתונים אלה לבדם מהווים הפיכה אמיתית בתחום שירותי הבריאות, שכן לרוב, הלקוחות נדרשים לתת הצהרת בריאות ואינם ברי ביטוח בשל הגבלת גילם", מדגישים במדיהו ומוסיפים: "תכנית המינוי אינה כוללת פיצוי כספי בנושאי סיעוד, אלא עוסקת במימוש הזכויות בתחום הסיעודי".

מיקי קופל, מנכ"ל מדיהו: "הגיל השלישי במיוחד ובני משפחותיהם צריכים גורם אובייקטיבי ומקצועי בכדי לטפל באירוע של מימוש הזכויות

בתחום הסיעודי מול הביטוח הלאומי, קופות החולים וחברות הביטוח ובכל הפן המנהלתי מסביב לאירוע. זיהינו צורך כואב של משפחות רבות, חסרות אונים, שלא מקבלות את מה שמגיע להן. בשילוב המוצרים הקיימים של MediWho BestCare, יצרנו כאן ביחד עם סוכני הביטוח פתרון אמיתי וזמין לבעיות סבוכות וכואבות. כאחד שחוה את זה בעצמו, עם שני הוריו ז"ל, ורואה כל יום עשרות מקרים של אנשים חסרי אונים, החלטנו ביחד עם סוכני הביטוח לצאת עם מוצר שיהווה פתרון לצורך קיים והכרחי בתחום הסיעודי".

עדיף TV

מדברים אונליין

מערכת עדיף מוסיפה לכם ערך בסדרת הפקות תוכן



ליווי* והכוונה בהגשת תביעה מול חברות הביטוח וקופות החולים



ייעוץ* וליווי במסגרת חוק הסיעוד מול המוסד לביטוח לאומי



ייעוץ* והכוונה בקבלת מטפל/ת עובד/ת זר/ה



ייעוץ* והכוונה בנושא אשפוז בית (הוספיס בית)



רפואה משלימה פיזיותרפיה והידרותרפיה ייעוץ פסיכולוגי, ייעוץ דיאטטי



התייעצות עם רופאים מומחים ובדיקות אבחנתיות



בדיקות ושירותי ביקור רופא בבית המנוי. רנטגן אולטרסאונד עד הבית



ניהול אירוע רפואי מורכב Tomorrow מבית שפיס היימן



ביקור רופא עד הבית



MediWho Gold

תוכנית מינוי מקיפה לניהול אירוע סיעודי ושירותים אמבולטורים מול קופות החולים, חברות הביטוח והביטוח הלאומי

לשנים
הכי טובות שלכם!



המינוי נמכר ללא מעורבות חברות הביטוח בישראל והאחריות על השירות שניתן תחול על החברה
המינוי אינו כולל פיצוי כספי בנושא סיעוד, אלא עוסק בליווי וייעוץ מימוש הזכויות בתחום הסיעודי למנוי שהוגדר כטרומ סיעודי/סיעודי *היעוץ אינו מהווה יעוץ משפטי

בית ההשקעות אינווסטו קפיטל מגייס עובדים בתפקידי שירות ומכירות - ועובר למשרדים חדשים

זאת כחלק מהרחבת פעילות פורטפוליו ההשקעות וכניסה לשווקים חדשים בארה"ב ובפורטוגל



מימין: נועם שפלטר ואוהד ארד | צילום: Johannes Felten

אנחנו מזהים הזדמנויות השקעה יוצאות דופן בעקבות הריבית העולה. אנחנו מאמינים שהמשרדים החדשים יאפשרו לנו לעשות צעד נוסף בדרך להתרחבות לשווקים ומגזרים חדשים בארה"ב ובעולם. כמו כן, להמשיך לספק אפיקי השקעה משתלמים ומגוונים למשקיעים שלנו. המהלך הזה גם יסייע לנו לשפר עוד יותר את התנאים המצוינים כבר היום, שאנחנו מספקים לעובדים שלנו".

שפלטר, מייסד משותף של איוונסטו ו-Be Rich: "מהיום הראשון, אינווסטו חרטה על דגלה להעניק למשקיעים שלה את השקעות הנדל"ן הטובות והייחודיות ביותר. גם בימים אלה אנחנו ממשיכים לאתר השקעות בכל העולם, שמעטים הגופים המסוגלים לספק אותם למשקיעים שלהם. המשרדים החדשים, יאפשרו לנו ליזום שיתופי פעולה עם החברות והעסקים הנוספים במגדל, שיוכלו ליהנות מהכשרה עסקית מקצועית וסדנאות לצמיחה ושיווק, כחלק מאקו-סיסטם עסקי הולך ומתפתח באזור".

בית ההשקעות אינווסטו קפיטל הודיע השבוע (א') על מעבר למשרדים חדשים במגדל משה אביב ברמת גן וגיוס עובדים חדשים בתפקידי שירות ומכירות. זאת כחלק מהרחבת פעילות פורטפוליו ההשקעות וכניסה לשווקים חדשים בארה"ב ובפורטוגל.

נמסר כי בשנה האחרונה נכנסה אינווסטו קפיטל גם לשוק הנדל"ן בפורטוגל עם רכישה של שבעה בניינים בלב העיר פורטו, במטרה לבצע בהם פינוי, הריסה ובנייה מחדש וכן לספק פתרון מגורים תחת המחסור החמור בשטחים לבנייה. עוד נמסר כי לאחרונה נרכשו שלושה מרכזים מסחריים בארה"ב תמורת 20 מיליון דולר באוהיו ובאילינוי במחיר נמוך יחסית המשקף 60%-70% מערכם האמיתי של הנכסים בשוק. "אותם מרכזים מאוכלסים ובמצב מצוין והגיעו למעמד מכירה עקב נסיבות שאינן תלויות בנכס ישירות", נמסר מבית ההשקעות.

המשרדים החדשים במגדל אביב ימוקמו בקומה ה-40 של המגדל הנמצא בסמוך למתחם הבורסה ומתחתיו צפויה להיפתח תחנה של הרכבת הקלה. כל קומה במגדל משתרעת על פני כ-1,400 מ"ר וכוללת גופים בנקאיים כמו בנק מזרחי-טפחות, חברות הייטק, קרנות נדל"ן, משרדי עורכי דין, שטחי מסחר, קומות מגורים, חדר כושר, ספא ובריכה. המשרדים החדשים צפויים להתפרש על פני 500 מ"ר ויאפשרו לבית ההשקעות לגייס עובדים נוספים אשר יסייעו לו להמשיך את מגמת ההתרחבות.

מלבד בית ההשקעות, המשרדים יכללו גם את חברת **Be Rich Mindset**, שבבעלות מייסדי בית ההשקעות, **אוהד ארד ונועם שפלטר**, המשמשת כנציגתו בישראל של היזם ואיש העסקים **גרנט קרדון**, מנכ"ל בית ההשקעות **קרדון קפיטל**.
ארד, מייסד משותף של איוונסטו ו-Be Rich: "בחודשים האחרונים

Content Marketing

שיווק באמצעות תוכן לפעילים בענף הביטוח והחיסכון
ציר הפעילות האפקטיבי ביותר להשגת לקוחות חדשים
וטיפוח לקוחות קיימים.
עכשיו גם אצלך!

לשיחת היכרות 03-9076000
www.Anet.co.il | info@Anet.co.il



לא לוקחים ריסק ומגדילים את המכירות בקליק



חדש במערכת קמפיינים בקליק בכללנט,
מוכרים ריסק בקליק*
ומגדילים את המכירות בקלות ובמהירות



רשימת לקוחות
פוטנציאלים המתעדכנת
על בסיס יומי



כלי פשוט ונוח להגדלת
היקף המכירות



הצהרת בריאות
של 2 שאלות בלבד

לפרטים פנה למפ"ע שלך במרחב

כלל ביטוח פותחת קורס בתחום הבריאות להכשרת סוכנים שאינם פעילים בתחום זה



שלומי תמן | צילום: עידן גרוס

נוסף. אנו פותחים, לראשונה, קורס ייחודי המעניק לסוכנים היכרות מעמיקה עם תחום הבריאות, כלי מכירה איכותיים לצד יכולות ניתוח תיק ביטוחי ומיומנות בהתאמת המוצרים לצרכי הלקוחות, בליווי מקצועי וצמוד של גורמים מומחים בתחום.

מטרת הקורס היא להכיר את מושגי היסוד והפוליסות בתחום הבריאות, להקנות כלי מכירה יעילים ואיכותיים, ללמוד ולבצע ניתוחי תיק ועוד

כלל ביטוח ופיננסים פותחת קורס הכשרה לסוכנים, להתמקצעות בתחום ביטוחי הבריאות. מכלל נמסר כי הקורס מיועד לסוכנים אשר אינם פעילים כיום בעולמות הבריאות במטרה להכשיר קבוצה חדשה של סוכנים ולהקנות להם ידע וכלים להתמחות גם בתחום זה.



מטרת הקורס היא להכיר את מושגי היסוד והפוליסות בתחום הבריאות, להקנות כלי מכירה יעילים ואיכותיים, ללמוד ולבצע ניתוחי תיק ועוד. בנוסף, במסגרת הקורס, תבוצע סקירה של הרפורמות שהתקיימו בענף הבריאות לאורך השנים ויבוצעו סימולציות, בליווי **נחמה גולדוסר**, יו"ר ועדת הבריאות בלשכת סוכני הביטוח ו**חני שפיס**, יועצת ביטוחי בריאות. הקורס ייערך בבניין מטה החברה היושב בקריית עתידים בתל אביב וצפוי להימשך כחודשיים וחצי.

שלומי תמן, משנה למנכ"ל ומנהל מערך הסוכנים בכלל: "אנו רואים חשיבות רבה בהרחבת הידע בתחומי הפעילות הביטוחית של סוכנינו, וזוהי הזדמנות מדהימה להכיר ולהתמקצע בתחום ביטוח

אות "יקיר העיר חולון" יוענק לאשר סייפר

סייפר היה בעבר יו"ר המכללה של לשכת סוכני הביטוח

עיריית חולון תעניק לאשר סייפר, בעלים של סוכנות ביטוח את אות "יקיר העיר חולון" לשנת 2023. האות ניתן לתושבים שבלטו שנים רבות בעשייה ובפעילות למען העיר ולמען המדינה. סייפר, יליד 1946, הוא ממקימי ועד שכונת נאות רחל בחולון, שסייע רבות לתושביה. היה חבר בארגונים ציוניים בארגנטינה שבה נולד, היה בין הראשונים בצה"ל שצלח את תעלת סואץ, כיהן כחבר מועצת העיר חולון.



סייפר כיהן בתפקיד יו"ר סניף חולון, בת ים ואזור של לשכת סוכני הביטוח בין השנים 1995 ל-1998, היה חבר המועצה הארצית משנת 1995 עד 2021. הוא כיהן בתפקיד יו"ר המכללה של הלשכה מ-1998 עד 2011 ומשנת 1999 עד 2012, בתקופות בהן כיהנו כנשיאי הלשכה **יוסי מנור** ז"ל ו**אריה אברמוביץ**.

עיריית חולון תעניק את האות לתשעה תושבים נוספים: **בוריס**



אשר סייפר

בורלא, רינה בר אור, אריאלה ברנרד, צבי גבע, אביבה גולן, קובי זיתוני, מלי רג'ין זלצר, רעיה ספיבק ומוטי קיאני.

21.2.23
לאגו אירועים, ראשון לציון

כנס
הביטוח
הכללי
ה-17



עדיף
מוסיפים לך ערך

ברומו של עולם

הצצה מיוחדת למה שמתפתח
בשוק הגלובלי ואיך זה משפיע על
תעשיית הביטוח הישראלית

בואו לשמוע את בכירי התעשייה וטובי המומחים באירוע המרכזי של ענף הביטוח הכללי

בין הנושאים

חדשנות בביטוח | תעשיית הרכב במשבר | מדיניות משתנה ורגולציה |
הזדמנויות חבויות | משבר האקלים | אסטרטגיה מנצחת

לפרטים ולהרשמה



קרנות אלטרנטיביות בעולם שוברות שיאים - ובארץ?

עולם ההשקעות האלטרנטיביות בישראל הולך ומתפתח אך עדיין קיים פער בין היקף ההשקעות בארץ לעומת שאר העולם, ואין ספק כי פוטנציאל ההשקעות באפיק זה עוד רחוק ממיצוי



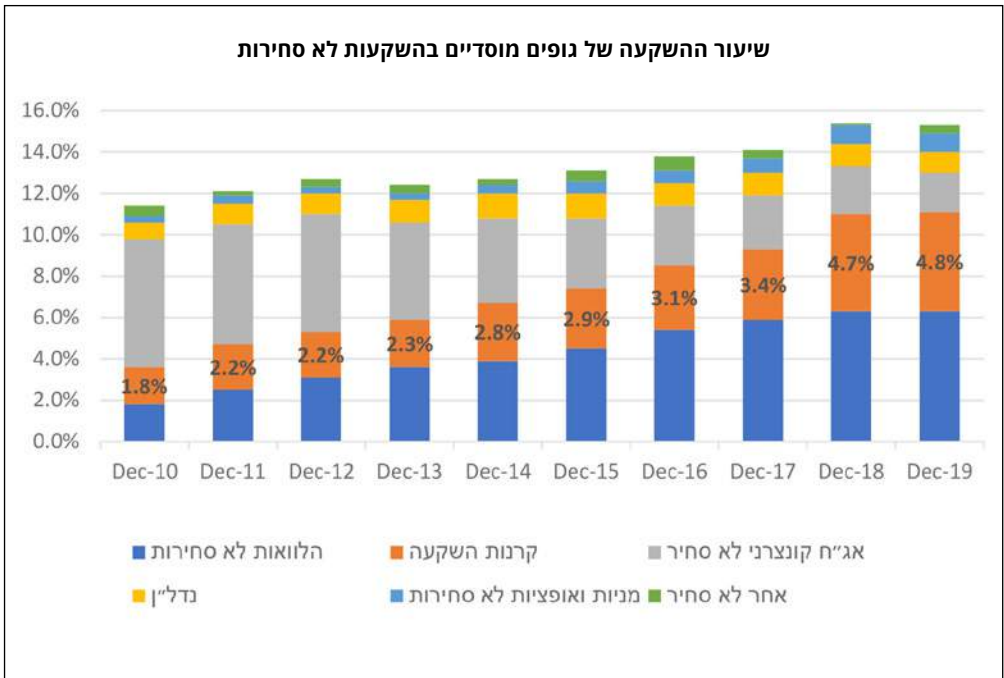
בועז ורשבסקי, מנכ"ל אובייקטיב

אז מהן למעשה השקעות אלטרנטיביות?

מדובר בהשקעות, אשר כשמן, מהוות אלטרנטיבה לשוק הסחיר המסורתי: אג"ח, מניות, תעודות סל וכו'. הקרנות מנהלות על ידי גופי השקעות שונים, אשר פיתחו מומחיות בתחום ההשקעה שלהם. לרוב, מבנה הקרן יהיה בצורה של שותפות כאשר הגוף המנהל בקרן הינו השותף הכללי (General Partner), והמשקיעים בקרן הינם שותפים מוגבלים (Limited Partners).

קרנות השקעה אלטרנטיביות מציעות מגוון רחב של אפיקי השקעה, אשר נבדלים, בין היתר, במטרת ההשקעה, אסטרטגיית ההשקעה, חשיפה גיאוגרפית וסקטוריאלית, רמת הסיכון ותשואת היעד. לרוב, קרנות השקעה יושקו על ידי בתי השקעות, גופים מוסדיים עם פעילות ייעודית להשקעות אלטרנטיביות, או על ידי חברות מתמחות העוסקות בהקמת קרנות אפיקי ההשקעה העיקריים הם: השקעות בחברות פרטיות (Private Equity), הון סיכון (Venture Capital), אשראי, נדל"ן, השקעה בתשתיות ומשאבים טבעיים, וקרנות גידור. בשנים האחרונות מתפתח אפיק השקעות אלטרנטיבי נוסף של השקעות אימפקט - השקעות עם אניגדה חברתית או סביבתית. על פי נתוני Preqin, השקעות פרטיות

שוק ההשקעות האלטרנטיביות צמח בעשור האחרון במהירות. בשנת 2021, סך הנכסים המנוהלים (Assets Under Management) בהשקעות אלטרנטיביות בעולם הגיעו להיקף של כ-13.7 טריליון דולר - פי 3 מהיקפם לפני עשור. על פי נתוני Preqin, חברה בינלאומית המנטרת קרנות והשקעות אלטרנטיביות, נתון זה צפוי לצמוח לכ-23.3 טריליון דולר בשנת 2027. מגמת הצמיחה של קרנות אלטרנטיביות ניכרת גם בישראל, הן במספר הקרנות הקמות בארץ והן בהיקף הגיוסים לקרנות. הצמיחה נובעת, בין היתר, מכך שהיקפי הכספים המנוהלים בגופים המוסדיים הולכים וגדלים, ומנהלי ההשקעות מחפשים אפיקי השקעה חדשים. על פי דוח היציבות הפיננסית של בנק ישראל, קרנות השקעה (המשקיעות בחברות פרטיות) היוו 7% מתיק הנוסטרו של חברות הביטוח נכון לדצמבר 2021. לפי דוח שהוגש לרשות שוק ההון באוקטובר 2021, שיעור ההשקעה של תיקי העמיתים בקרנות ההשקעה עלה מכ-1.8% בשנת 2010 לכ-4.8% בשנת 2019. יודגש, שהאפיק האלטרנטיבי כולל בנוסף לקרנות השקעה אלה, גם קרנות העוסקות בתחומים נוספים, למשל נדל"ן ואשראי. שיעורי החשיפה לאפיקי השקעה לא סחירים של גופים מוסדיים בישראל:



המשך בעמוד הבא <<<

מאמרים ודעות

המשך מעמוד קודם <<<

(PE) וקרנות גידור הם מוקדי ההשקעות הגדולים ביותר, אשר כל אחד מהם מהווה כ-31% מסך הכספים המנוהלים בקרנות אלטרנטיביות נכון לשנת 2021, ולאחריהם הון סיכון (11%), נדל"ן (10%) וחוב (9%). כמות הקרנות האלטרנטיביות בעולם זינקה מכ-4,200 קרנות בשנת 2018 לכ-10,500 בשנת 2022, מה שמדגים היטב את הצמיחה בתחום.

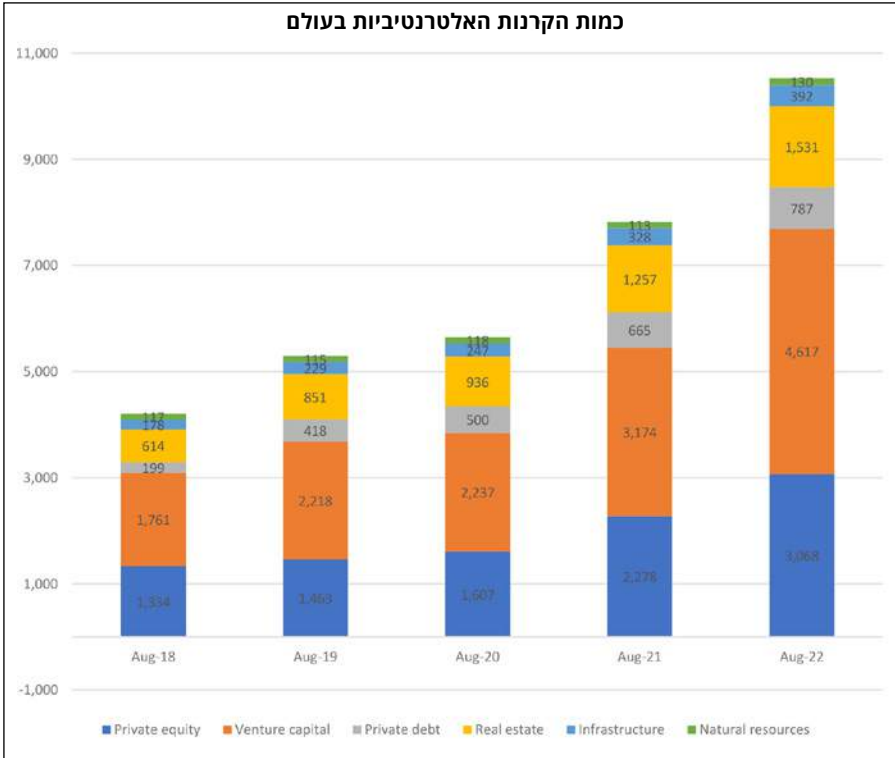
למה להשקיע בקרנות אלטרנטיביות?

ראשית, קרנות אלה מציעות חשיפה לנכסים ואסטרטגיות השקעה אשר לא ניתן להיחשף אליהם במסחר בבורסה. במקרים רבים, המשקיעים בקרנות אלטרנטיביות מחפשים להגדיל את הפיזור של תיק ההשקעות שלהם על ידי גיוון בהשקעות שאינן סחירות, ובתוכן האפיק האלטרנטיבי. השקעות אלטרנטיביות יכולות גם להגדיל את הפיזור בתוך תיק ההשקעות: קרן אלטרנטיבית יכולה להשקיע לא רק בנכסים שונים, אלא גם במיקומים גיאוגרפיים שונים. מטרה נוספת של השקעה בשוק זה הינה להקטין את התנודתיות של הפורטפוליו ואת המתאם לשוק הסחיר, אשר חשוף במידה רבה להשפעות של שינויים מאקרו-כלכליים ולעיתים אף לעיוותים בשוק שנוצרים בשל מסחר ספקולטיבי.

השקעות אלטרנטיביות מציעות למשקיעים תשואה מותאמת לסיכון ופוטנציאל לשיפור תשואת התיק בטווח הארוך. ככל שההשקעות המסורתיות תנודתיות יותר, בעקבות מתאם גבוה למצב הכלכלי העולמי, כך הפופולריות של ההשקעות האלטרנטיביות תופסת תאוצה בשל רצון המשקיעים לגוון את תיק ההשקעות, לאזן את הפורטפוליו ולגדר סיכונים. את ההבדל בין השוק הסחיר לקרנות האלטרנטיביות ניתן לראות בבירור בשנה האחרונה, שסבלה מתנודתיות רבה בשווקים. למשל, לפי נתוני אובייקטיב (חברת אנליזה לשוק האלטרנטיבי), התשואות של קרנות חוב בישראל באסטרטגיות השקעה שונות הציגו תשואה ממוצעת של כ-7% במהלך השנה האחרונה, וזאת על רקע התנודתיות בשוק הסחיר והירידות במדדי האג"ח הקונצרניות מתחילת השנה. כלומר, התשואות של קרנות אלה הינן במהותן בלתי תלויות בשווקי האג"ח הסחירים.

מי יכול להשקיע בקרנות אלטרנטיביות?

קרנות אלטרנטיביות מיועדות בדרך כלל למשקיעים גדולים, שכוללים את הגופים המוסדיים אם כי בשנים האחרונות ניכרת צמיחה של השקעות אלטרנטיביות גם בגופי השקעות קטנים יותר, למשל אצל פרמילי אופיס שמציעים השקעות אלטרנטיביות למשקיעים כשירים. בדרך כלל ישנו סכום השקעה מינימאלי בקרנות, וכן הן לרוב אינן נזילות. המשמעות היא שכדי להשקיע בקרן צריך סכום השקעה גדול יחסית, ויש לקחת בחשבון כי הוא מיועד להשקעה בטווח ארוך לעניין זה יש



להפריד בין קרנות פתוחות וסגורות, כאשר קרן פתוחה ניתנת להנזלה בטווח הקצר (למשל - 30 או 90 יום), בדרך כלל לאחר תקופת נעילה מסוימת, ובקרן סגורה לא ניתן למשוך את הכסף, אלא רק בחלוקות של כספים ובתום חיי הקרן, מה שיכול לנעול את כספי המשקיע גם למספר שנים.

השוני בין הקרנות האלטרנטיביות רחב מאוד, מה שמייצר פרופיל סיכון שונה לחלוטין - גם בקרנות העוסקות באותו תחום. כך, למשל, קרן אשראי אחת יכולה להתמקד באשראי צרכני בעוד שקרן אשראי אחרת תתמקד באשראי במצוקה, וקרנות נדל"ן מבדלות את עצמן לפי סוגי פרויקטי בנייה, מיקומיהם והשקעה בשלבים שונים של הפרויקט. כיום, עולם ההשקעות האלטרנטיביות בישראל הולך ומתפתח אך עדיין קיים פער בין היקף ההשקעות בארץ לעומת שאר העולם, ואין ספק כי פוטנציאל ההשקעות באפיק זה עוד רחוק ממיצוי. עם זאת, לצד הפוטנציאל העצום הגלום בהשקעה בקרנות אלטרנטיביות, יש להדגיש כי להבדיל מהשקעות ציבוריות אשר המידע עליהן רב ונגיש, השוק האלטרנטיבי מאופיין במורכבות, בהיעדר מידע, היעדר רגולציה ובמגוון גדול של אפיקי השקעה. לכן, לצורך השקעה בקרנות אלטרנטיביות נדרשת מיומנות ומומחיות בתחום זה, וכן הבנה מעמיקה של הקרנות, אסטרטגיות ההשקעה השונות, ובחינה מעמיקה של מבנה הסיכונים של ההשקעה בקרנות אלה.

נכתב על ידי צוות אובייקטיב. אובייקטיב עוסקת באנליזה, ייעוץ וניתוח סיכונים של קרנות השקעה אלטרנטיביות בארץ ובעולם ומסייעת למשקיעים בקבלת החלטות ההשקעה.

נזקים למבנה הסמוך לאתר עבודות

בתביעה שהוגשה לבית משפט נטען כי נזקים נגרמו למבנה מסחרי בגלל עבודות שבוצעו באתר סמוך | הדיון לא נסוב על האחריות הנזיקית, ככל שקמה, אלא על תחולת הפוליסה ועל השאלה האם הכיסוי מקנה הגנה ראויה למבוטחים-קבלני העבודות בגין הנזקים

בגין "נזק מחמת רשלנות", ואפילו אם הייתה רשלנות חמורה או גם "היפר חובה חקוקה" שאינו זדוני. ככל שלא הייתה ב"רשלנות" הנדונה "כוונה" או מודעות לתוצאות הנזיקיות הצפויות או אי חוקיות בוטה (ראה, למשל, ת.א. 320/86 לב רן נ. סלע חברה לביטוח בע"מ. ראה גם ספרי "ביטוח חבויות בישראל", מכללת עדיף, עמ' 297), שומה על מבטח לעמוד לימין המבוטח כחלק ממטרות ביטוח החבות שהתחייב בהן לטובתו, במסגרת ביטוח העבודות.

2. המבטח מצביעה על קיום המלצות הסוקר כעל "תנאי מוקדם" לכיסוי על פי הפוליסה. מאידך גיסא כבר הוכרע בדעת היועמ"ש לממשלה שמטבע לשונית זאת, הסתברה ממילא להיות נטולת תוקף מוחלט אלא יחסי (ע"א 1316-09 פרג' אבידן נ. הראל חברה לביטוח בע"מ), במיוחד שהמבוטחים נקטו צעדים הנדרשים לביטוח הבניין או הקרקע. בכל אופן נראה היה כי יש לפרש את המלצות הסוקר כהתנאה שאכיפתה יחסית, ושגם אם לא הושלמו חלקים בה אינה "תנאי מוקדם" כאמור, המאין את הכיסוי.

3. סייגי הפוליסה קבעו כי חבות בגין נזקי "רעד והחלשת משען" של רכוש סמוך אינה מכוסה על פיה ככל שאלה היוו את עיקר הנזק, בהיקפו ובחומרותו. המבטח ראתה בנזקים שאירעו "נזק שיטחי" בלבד, וכן שמך התגבשותו היה ארוך ומושהה, ולא חד פעמי או תאונתי, כנדרש בהגדרת ה"נזק" בפוליסה. בנסיבות שאירעו טענה המבטח כי מדובר איפה בנזק שהלך והתפתח בתקופה ארוכה והדרגתית ושתוצאתו הכוללת הגיעה כדי "נזק צפוי" שאינו מכוסה על פי הפוליסה. בכך רצתה לפטור את אחריותה לשיפוי הנזקים. דא עקא, לא כך נראו הדברים בעיני המומחים ההנדסיים, שדוחותיהם שיקפו נזק שגילויו רציפים ומחמירים עוד ועוד.

4. במסמכי ההתדיינות נטען על ידי המבטח כי סכום לא מבוטל מן התביעה הנזיקית היה "למניעת נזק תוצאתי שאינו מכוסה בהתאם להוראות הפסיקה". פסיקה זאת נלמדה מפי בית המשפט העליון, אך, בכל הכבוד, נשאבה מדיני ביטוח רכוש ולא מביטוחי חבויות. בכנס עיוני (AIDA) שאורגן בשעתו על ידי עדיף נשמעה ביקורת משפטנים על עירוב זה של "מין בשאינו מינו": כלל הוא שבתביעות נזיקין נכלל ברכיבי החבות אף נזק "תוצאתי", הנובע מהיותו תוצאה **טבעית** של המעשה או המחזל שנגרם בפרשה. חרף פסיקה זאת לא כך נהגות חברות הביטוח.



חוות דעת
יעקב קיהל

רקע

נתבקשתי לחוות דעתי בסוגיה המתייחסת לכיסוי הפוליסה לביטוח עבודות קבלניות, בעניין נזקים שנטען כי אירעו למבנה מסחרי מחמת עבודות שבוצעו על ידי קבלני עבודות (להלן: הנתבעים) באתר סמוך. קבלני עבודות אלה בוטחו על ידי המבטח בביטוח לעבודות קבלניות, הכפוף למפרט מורחב ומיוחד, אך זאת כפרה באחריותה על פי חריגי הפוליסה שערכה. הדיון לא נסוב על האחריות הנזיקית, ככל שקמה, שנוקפה על ידי בעלי המבנה הנזיק (להלן: התובעים) לחובת קבלני העבודות-הנתבעים, אלא על תחולת הפוליסה – על פי הדיון והפרקטיקה של חוזי ביטוח – ועל השאלה האם הכיסוי מקנה הגנה ראויה למבוטחים-קבלני העבודות בגין הנזקים.

כתב התביעה שהוגש בערכאות הסתמך על דוחות הנדסיים שתיארו את תזווה המבנה המסחרי שניזוק, ופירוטם: סדקים בקונסטרוקציה, פגיעה במערכת האיטום וחדירת מי גשם מפיר הצנרת, סדקים ומרווחים פתוחים במפלס החניה ובמפלס הפעילות העסקית והמסחרית, גם במקום בו תקרת הבטון נשענת על עמודים, ונזקי סדקים גם בקומות הגבוהות. הדוחות התריעו על אפשרות ל"נזקים שטרם נתגלו" במועד עריכתם ושאכן נצפו בבדיקות מאוחרות יותר (במיוחד ברחבת הכניסה). צוין שתהליכי הנזקים במבנה המסחרי התגבשו במשך שנתיים, וכבר בתחילת העבודות באתר נצפו סימניהם.

הדיון

נימוקי המבטח לשלילת אחריותה על פי הפוליסה כלפי הנתבעים הובעו במכתב באי כוחה כלהלן, אך דעתי – לא כדעתה:

1. בסיס התביעה של בעלי המבנה המסחרי כלפי קבלני העבודות הוא הרשלנות החמורה שהתגלתה בביצוען. להבנת, לא גוררת "רשלנות" זאת (אם אינה "פזיזות" או "במתכוון") בסיס המתאים לשלילת אחריות המבטח. משום מה סברה המבטח (מפי באי כוחה) שליקויי הבניה הרשלנית באתר – שכל הנראה אמורים, לדעתה, לשלול את הכיסוי בפוליסה – מיוחסים, אם בכלל, לכיסוי העבודות עצמן שבפוליסה, אך לדעתי לא היה בהם כדי לפסול את הכיסוי **לחבות הקבלנים כלפי צד שלישי**.

הפרק בפוליסה המכסה חבות כזאת תכליתו הגנת הקבלן מפני תביעה

הכותב הינו יועץ ביטוח וניהול סיכונים. בעבר שימש כחתם ראשי וסמנכ"ל בהפניקס ומשנה למנכ"ל ומנהל תפוקת סוכנים בביטוח כללי בכלל ביטוח

ד ר ו ש י ם



לוח דרושים

+אנגלית. עבודה מהבית בלבד.
לפנות בכתב
ל-35@shahr.hotmail.com
סודיות מובטחת.

◀ **חצי משרה - עבודה רק מהבית - לא משנה מקום בארץ.** חתם או מסלק תביעות עם ניסיון של לכל הפחות 6 שנים בכל ענפי הביטוח כולל הנדסי + ידע בוורד. סודיות מובטחת. לפנות בכתב ל-35@shahr.hotmail.com

◀ **דרוש כלכלן/יועץ פנסיוני.** הכנת דוחות כספיים, עיבוד נתונים, ניתוח והסקת מסקנות, עריכת חישובים כלכליים. קו"ח למייל: eyal@harel-adv.com

◀ **אורנים סוכנות ביטוח בראשל"צ,** דרוש/ה חתמת/ם פרט (רכב ודירה) לטיפול בחידושים, חדשים, גביה ותביעות. תנאי העסקה טובים, משרה מלאה, 5 ימי עבודה בשבוע. נא לפנות לאיציק - oren@oranim.net למייל בלבד.

עבודה, ריסק זמני, בריאות, המשכיות פוליסה, מסמכי הנמקה, הכנת תיק לפרישה וכו. חובה ניסיון קודם בתפקיד דומה מסוכנות ביטוח. רשיון סוכן - יתרון. שכר גבוה למתאימים Mirilevhar@gmail.com

◀ **למשרד ייעוץ פנסיוני מוביל דרוש/ה מנהל/ת קשרי לקוחות מעולה** במכירות, הבנה מקצועית (לא נדרש רישיון), סדר וארגון צורך ליווי הלקוחות שפונים אלינו לייעוץ פנסיוני, עבודה מהבית או מהמשרד, שלישי עד חצי משרה, לפי שעות. ayala@citreen.net

◀ **דרוש/ה רפרנט/ית ביטוח פרט לסוכנות ביטוח ותיקה בכפר סבא.** רישיון בביטוח רצוי, ניסיון קודם חובה. יהודה: 050-5244630

◀ **דרוש/ה עו"ד.** ותק 7 של שנים בחיתום או תביעות בכל התחום האלמנטרי: עסקי + הנדסי + קבלניות + ידע בוורד

תביאו רישיון סוכן וכל השאר עלינו תנאים מעולים למתאימים rmtmem@gmail.com

◀ **רפרנט/ית גבייה למערך הגבייה** בגוף פיננסי מוביל דרוש/ה לנו - רפרנט/ית מנוס/ה. דרישות - ניסיון קודם בתפקיד רלוונטי - חובה. ידע והיכרות מעמיקה עם מכלול תוכנות האופיס - חובה. משרה מלאה בתנאים מצויינים. קו"ח נא לשלוח: cv@boazhr.com

◀ **משווק/ת פנסיוני** ללקוחותינו דרושים! משווקים פנסיוניים עבור מגוון משרות אטרקטיביות! בעלי רישיון ייעוץ/שיווק פנסיוני מטעם משרד האוצר. תנאים טובים למתאימים! קו"ח נא לשלוח: cv@boazhr.com

◀ **רפרנט/ית ביטוח חיים** לסוכנות איכותית 8.5 שעות. התפקיד כולל טיפול בדוחות פיגורים, פקדונות, השלמת חוסרים, טיפול בעזיבות

◀ **חתם/ת רכב ודירות לסוכנות בצפון תל אביב.** ניסיון וידע במערכות חברות הביטוח, ובאפי. חובה. תנאים מעולים. 050-2461111

◀ **חתם/ת רכב דירה לסוכנות ביטוח בצמיחה בפ"ת** ניסיון חובה, תנאים טובים למתאימים rmtmem@gmail.com

◀ **לסוכנות ביטוח איכותית וצומחת** בפתח תקוה **דרוש/ה חתם/ת עסקים מקצועי** חובה: הכרת פוליסות הביטוח, יכולת ניהול צוות תנאי שכר ונלווים מעולים rmtmem@gmail.com

◀ **לסוכנות ביטוח בצמיחה דרושים: סוכני/ות ביטוח**

■ **למנויים בלבד:** פרסום מודעות חינם ב**לוח עדיף** עד 15 מילים ■ מודעות **ללוח עדיף** ניתן להעביר למייל: Sales@Anet.co.il ■ כל המודעות פונות לגברים ונשים כאחד

לוח עדיף

לוח הדרושים של ענף הביטוח והפיננסים למנויים בלבד: פרסום מודעות חינם - עד 15 מילים

מודעות ללוח ניתן להעביר למייל:

[Sales@anet.co.il >](mailto:Sales@anet.co.il)

מעטפת החדשות והמידע המובילה בענף הביטוח והפיננסים

עדיף להיות מחובר

בכל מקום ובכל זמן



מרכז מומחים



שבועון עדיף



עדיף עכשיו



ניוזלטר יומי



מידע מקצועי



עדיף WHATSAPP



עדיף TV



פורטל עדיף