



מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון
כ"ו בכסלו התשע"ב
22 בדצמבר 2011

חוזר גופים מוסדיים 2011-9-11
סיווג: כללי

סך נכסי החסכון לטווח ארוך

1. כללי

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

- א. נכסי קופות גמל, למעט קרנות ותיקות וקופות גמל מרכזיות לפיצויים;
- ב. הנכסים המוחזקים על ידי מבטחים לכיסוי התחייבויות תלויות תשואה בביטוח חיים;
- ג. הנכסים המוחזקים על ידי מבטחים לכיסוי התחייבויותיהם לפי תוכניות לביטוח חיים המעניקות למבוטח תשואה מובטחת, ושהמבטח אינו זכאי בשל הכספים המופקדים בהם, או בשל חלק מהם, לאגרות חוב מיועדות.

מטרת חוזר זה הינה לפרט את נכסי החסכון לטווח ארוך ולעדכן את סכומיהם לצורך חישוב נתח השוק המקסימאלי שרשאי אדם להחזיק בתחום החסכון לטווח ארוך.

2. פירוט נכסי החסכון לטווח ארוך

סך נכסי החסכון לטווח ארוך, ליום 30 בספטמבר 2011 עומד על 528.5 מיליארד ₪, לפי הפירוט הבא:

סך החיסכון (מיליוני ש"ח) ליום 30.09.2011	סוג הנכס
158,974	קופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים
108,202	קרנות השתלמות
776	קופות גמל למטרה אחרת
226	קופות גמל אחרות (ביטוח הדדי)
94,614	קרנות פנסיה חדשות
22,673	קופות מרכזיות לקיצבה
1,340	קרנות פנסיה כלליות
136,132	פוליסות משתתפות ברווחים
5,154	פוליסות מבטיחות תשואה שהמבטח לא זכאי בגינם לאג"ח מיועדות
386	קופות גמל מרכזיות להשתתפות בפנסיה תקציבית
528,478	סה"כ

העולה מן החישוב לעיל, הוא כי אדם לא יהיה רשאי להחזיק (החזקה - כמשמעותה בסעיף 32 (ג) לחוק), יותר מ- 79.3 מיליארד ש"ח מסך נכסי החסכון לטווח ארוך. לענין זה, סכום זה יכלול את נכסי החסכון לטווח ארוך המנוהלים על ידי אותו אדם ובידי כל הגופים המוסדיים שבשליטתו, ולענין השולט יחד עם אחרים, ייוחס כל שווי הנכסים כאמור לכל אחד ואחד מהשולטים בנפרד.

3. ביטול תקפות

חוזר גופים מוסדיים 2010-9-86 מיום 28 בדצמבר 2010 בטל.

עודד שריג
הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון