



רשות שוק ההון,
ביטוח וחיסכון



פרק 4 נתונים כמותיים בתחום החיסכון הפנסיוני



4.1. נתונים כמותיים של שוק היסכון הפנסיוני

4.1.1 נתונים עיקריים של שוק היסכון הפנסיוני

לוח ד-1 מספר גופי היסכון הפנסיוני לפי קרנות, קופות גמל וחברות ביטוח

	2024	2023	2022	2021	
	36	36	36	32	סך הכול קרנות פנסיה ¹
	10	10	10	10	קרנות פנסיה ותיקות מאוזנות
	8	8	8	8	קרנות פנסיה בניהול מיוחד
	9	9	9	7	קרנות חדשות מקיפות
	9	9	9	7	קרנות חדשות כלליות
	4	4	4	4	קופות גמל מרכזיות לקצבה
	162	164	165	160	סך הכול קופות גמל
	51	55	56	56	קופות גמל רגילות ²
	48	47	48	47	קרנות השתלמות
	26	27	27	27	קופות מרכזיות לפיצויים
	7	7	7	7	קופות למטרה אחרת
	18	18	17	13	קופת גמל להשקעה
	10	10	10	10	קופת גמל להשקעה היסכון לכל ילד
	10	10	10	9	סך הכול חברות ביטוח ³

1. לא כולל קופות להשתתפות בפנסיה תקציבית.

2. קופות גמל רגילות: קופות גמל לתגמולים, קופות גמל לחיסכון, קופות גמל אישיות לפיצויים.

3. כולל חברות לביטוח חיים שאינו משולב היסכון פנסיוני.

לוח ד-2 נתונים מרכזיים בשוק החיסכון הפנסיוני, 2022-2024 (במיליוני ש"ח ובאחוזים)

משיכות/תביעות				הפקדות/כרמיות				נכסים לסוף שנה				
2024	2023	2022	שיעור השינוי 2024-2023	2024	2023	2022	שיעור השינוי 2024-2023	2024	2023	2022	שיעור השינוי 2024-2023	
40,653	36,895	33,092	10.19%	82,323	74,650	64,511	10.28%	1,386,375	1,197,746	1,081,495	15.75%	סך הכול קרנות פנסיה
17,501	15,010	12,721	16.60%	74,649	67,143	56,713	11.18%	898,684	727,745	604,991	23.49%	קרנות חדשות מקיפות
430	309	232	39.16%	5,005	4,132	3,668	21.13%	35,113	23,677	16,461	48.30%	קרנות חדשות כלליות
20,824	19,768	18,442	5.34%	2,633	2,857	3,046	-7.84%	409,480	409,939	418,242	-0.11%	קרנות ותיקות
1,898	1,808	1,697	4.98%	36	517	1,084	-93.04%	43,098	36,384	41,801	18.45%	קופת גמל מרכזית לקצבה
39,961	32,981	25,996	21.16%	50,842	42,570	51,655	19.43%	588,398	544,371	522,831	8.09%	סך הכול ביטוח חיים*
35,746	29,350	22,893	21.79%	44,075	36,354	45,719	21.24%	497,401	455,108	435,767	9.29%	תיק משתתף ברווחים מתוך סך הכול ביטוח חיים
2,483	2,494	2,427	-0.44%	2,223	2,275	2,257	-2.28%	10,240	9,956	9,270	2.86%	אובדן כושר עבודה מתוך סך הכול ביטוח חיים
38,516	41,042	30,479	-6.15%	61,636	50,679	53,200	21.62%	850,397	722,128	647,856	17.76%	סך הכול קופות גמל
10,850	12,857	9,301	-15.61%	7,487	6,292	9,152	18.98%	346,309	303,285	282,373	14.19%	קופות גמל לתגמולים
507	536	655	-5.39%	63	70	69	-9.88%	11,437	10,850	10,347	5.40%	קופות מרכזיות לפיצויים
21,356	22,382	16,343	-4.58%	36,143	33,557	31,278	7.71%	406,898	345,143	304,119	17.89%	קרנות השתלמות
28	36	20	-22.35%	36	36	33	1.29%	1,119	1,007	944	11.05%	קופות גמל למטרה אחרת
5,143	4,768	3,862	7.86%	15,114	8,105	10,299	86.47%	61,087	43,248	35,368	41.25%	קופות גמל להשקעה
633	464	299	36.53%	2,793	2,619	2,369	6.63%	23,548	18,595	14,705	26.64%	חיסכון לכל ילד
119,131	110,918	89,567	7.40%	194,801	167,899	169,366	16.02%	2,825,170	2,464,245	2,252,182	14.65%	סך הכול

המקור: נתוני רשות שות ההון ביטוח וחיסכון.

* הנתון נכסי אובדן כושר עבודה מתוך סך הכול ביטוח חיים מחושב ברובו לפי עתודות ביטוח אובדן כושר עבודה. הערה כללית - נתוני השנים הקודמות כוללים עדכונים בהתאם לדיווחי החברות.

לוח ד-3 הפקדות לקרנות הפנסיה החדשות, 2022–2024 (במיליוני ש"ח ובאחוזים)

שם הקרן	2022		2023		2024		שיעור השינוי 2024–2023
	הפקדות	נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	
מנורה	13,327	23.5%	16,388	24.4%	17,644	23.6%	7.7%
הראל	10,941	19.3%	12,733	19.0%	14,638	19.6%	15.0%
הפניקס	7,363	13.0%	9,760	14.5%	10,530	14.1%	7.9%
מגדל מקפת	8,160	14.4%	9,066	13.5%	10,339	13.9%	14.0%
כלל	7,884	13.9%	9,257	13.8%	9,832	13.2%	6.2%
איילון מיטב	4,341	7.7%	5,474	8.2%	6,716	9.0%	22.7%
אלטשולר שחם	4,616	8.1%	4,053	6.0%	4,012	5.4%	-1.0%
מור	80	0.1%	383	0.6%	815	1%	112.8%
אינפיניטי	2	0.0%	29	0.0%	123	0.2%	328.5%
פסגות*	-	-	-	-	-	0.0%	-
הלמן אלדובי*	-	-	-	-	-	0.0%	-
סך הכול	56,713	100%	67,143	100%	74,649	100%	11.18%

* בשנת 2021 מוזגו קרנות הפנסיה של פסגות והלמן-אלדובי, כך שהחל משנת 2022 הן אינן פעילות.

לוח ד-4 הפקדות לביטוח חיים בתיק הכולל (כולל ריסק והפקדות לחיסכון), 2022–2024 (במיליוני ש"ח ובאחוזים)

שם הקרן	2022		2023		2024		שיעור השינוי 2024–2023
	הפקדות	נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	
הפניקס	12,935	25.04%	9,746	22.9%	13,754	27%	41.1%
מגדל	10,761	20.83%	9,798	23.0%	10,739	21%	9.6%
הראל	10,031	19.42%	8,655	20.3%	9,196	18%	6.3%
הכשרה	2,703	5.23%	2,728	6.4%	6,000	12%	119.9%
כלל	10,518	20.36%	7,122	16.7%	5,979	12%	-16.0%
מנורה	3,389	6.56%	3,140	7.4%	3,650	7%	16.2%
איילון	789	1.53%	828	1.9%	950	2%	14.7%
ביטוח ישיר	391	0.76%	411	1.0%	426	1%	3.6%
AIG	137	0.27%	140	0.3%	141	0%	0.8%
ליברה	-	-	0	0.0%	6	0%	לא רלוונטי
סך הכול	51,655	100%	42,568	100%	50,842	100%	19.4%

המקור: נתוני רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

לוח ד-5 הפקדות לביטוח חיים בפוליסות משתתפות ברווחים שהונפקו משנת 2004, לא כולל פוליסות חיסכון טהור, (במיליוני ש"ח ובאחוזים) 2024–2022

שם הקרן	2024		2023		2022		ש"ח
	נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	הפקדות	נתח שוק	הפקדות	
מגדל	-4.5%	32.4%	4,263	30.6%	4,969	27.7%	5,204
הראל	-9.4%	21.0%	2,767	22.3%	3,614	21.2%	3,991
כלל	-19.5%	18.9%	2,494	21.0%	3,398	22.4%	4,220
הפניקס	-31.1%	15.7%	2,072	15.4%	2,500	19.3%	3,631
מנורה	1.2%	9.3%	1,219	7.9%	1,281	6.7%	1,266
הכשרה	-7.0%	1.4%	179	1.5%	248	1.4%	266
איילון	-6.2%	1.2%	153	1.2%	190	1.1%	202
ביטוח ישיר	-10.3%	0.1%	14.3	0.1%	16.6	0.1%	18.5
סך הכול	-18.85%	100%	13,161	100%	16,218	100%	18,798

לוח ד-6 סך הפרמיות וההפקדות לביטוח חיים, לגמל ולפנסיה ושיעורם ביחס לתמ"ג, 2019–2024 (במיליארדי ש"ח ובאחוזים)

הסכום במיליארדי ש"ח							השיעור ביחס לתמ"ג
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	
תוצר מקומי גולמי	1,999	1,868	1,754	1,578	1,423	1,435	
פרמיות לביטוח חיים	50.8	42.6	51.7	56.9	42.5	45.2	
הפקדות לקופות גמל	58.8	48.09	50.8	58.7	47.2	45.5	
הפקדות לקרנות פנסיה חדשות	79.7	71.3	60.4	52.5	44.9	42.6	
הפקדות לקרנות פנסיה ותיקות	2.6	2.9	3.0	3.3	3.6	4.0	
פרמיות לביטוח חיים	2.54%	2.28%	2.95%	3.60%	2.98%	3.15%	
הפקדות לקופות גמל	2.94%	2.57%	2.90%	3.72%	3.32%	3.17%	
הפקדות לקרנות פנסיה חדשות	3.99%	3.81%	3.44%	3.33%	3.16%	2.97%	
הפקדות לקרנות פנסיה ותיקות	0.13%	0.16%	0.17%	0.21%	0.25%	0.28%	
סך הכול פרמיות והפקדות לחיסכון ולביטוח הפנסיוני	9.60%	8.82%	9.46%	10.86%	9.71%	9.57%	

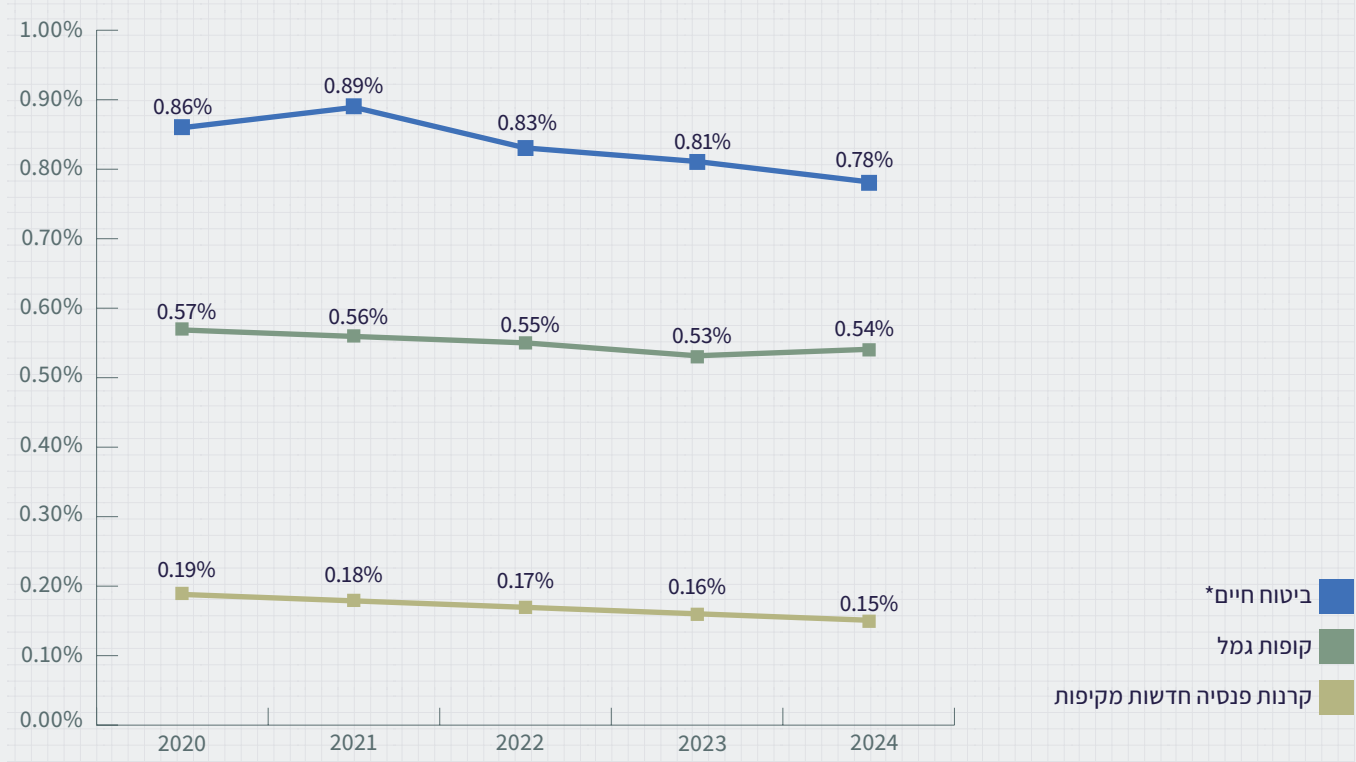
על פי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נתוני התוצר המקומי הגולמי.

לוח ד-7 פרמיות, תביעות ושיעור ההחזר (Loss Ratio) וביטוח חיים למקרה פטירה, 2021-2024 (באלפי ש"ח ובאחוזים)

	2024	2023	2022	2021		
פרט	4,454,825	4,191,578	3,887,397	3,534,204	פרמיות	
	2,271,853	2,115,461	1,618,042	1,385,554	תביעות	
	51%	50%	42%	39%	Loss Ratio	
קבוצתי	565,680	531,604	494,695	502,530	פרמיות	
	385,653	481,626	426,661	443,809	תביעות	
	68%	91%	86%	88%	Loss Ratio	

4.1.2 דמי ניהול בשוק החיסכון והביטוח הפנסיוני

תרשים ד-1 שיעור דמי הניהול הממוצע מתוך הנכסים של הגופים המוסדיים, 2020-2024



המקור: נתוני רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

* דמי ניהול ממוצעים בביטוח חיים - פוליסות שהונפקו משנת 2004 ואילך.

תרשים ד-2 שיעור דמי הניהול הממוצע מתוך ההפקדות, 2020-2024



* ביטוח חיים - פוליסות שהונפקו החל משנת 2004 ואילך.

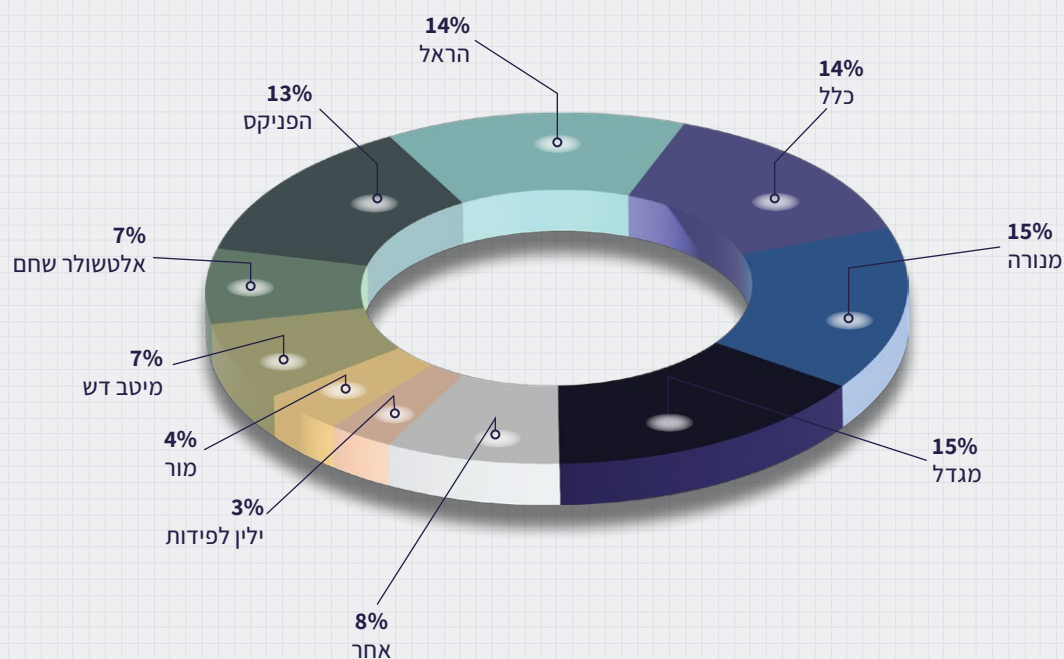
** למעט קרנות השתלמות שבהן אין דמי ניהול מהפקדה.

לוח ד-8 שיעור דמי הניהול הממוצע בקרנות הפנסיה עבור העובדים בחמשת המעסיקים הגדולים ועבור כלל העמיתים המבוטחים אצל המעסיקים האלו, 2024

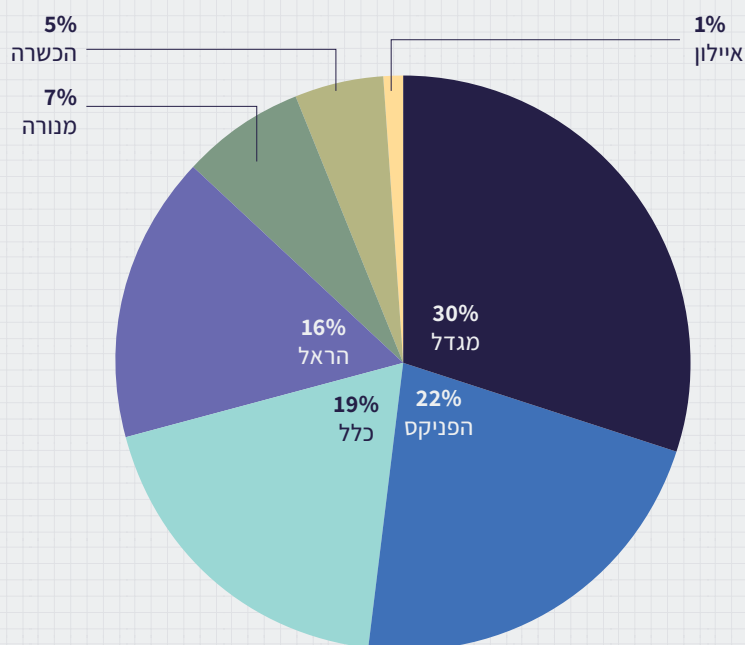
הגוף	שיעור דמי הניהול הממוצע עבור חמשת המעסיקים הגדולים מההפקדות	שיעור דמי הניהול הממוצע עבור כלל העמיתים מההפקדות	שיעור דמי הניהול הממוצע עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)	סך היקף הנכסים המנוהלים עבור חמשת המעסיקים הגדולים	שיעור הנכסים המנוהלים מתוך סך הנכסים נטו של חמשת המעסיקים הגדולים	מספר החשבונות המבוטחים של חמשת המעסיקים הגדולים	שיעור החשבונות המבוטחים מתוך סך המבוטחים של חמשת המעסיקים הגדולים
פנסיה מבטחים	2.06%	0.07%	1.73%	0.15%	36,103	16.01%	85,913
הראל פנסיה	1.18%	0.07%	1.51%	0.16%	30,155	20.47%	181,582
כלל פנסיה	1.13%	0.11%	1.54%	0.15%	24,220	17.79%	72,880
מגדל מקפת אישית	1.47%	0.15%	1.61%	0.16%	7,933	6.05%	22,419
אלטשולר שחם פנסיה מקיפה	1.39%	0.14%	1.30%	0.14%	2,613	7.98%	110,041
הפניקס פנסיה	1.43%	0.10%	1.55%	0.15%	3,400	3.46%	10,484
מיטב מקיפה	1.21%	0.09%	1.31%	0.11%	3,434	6.48%	113,699
מור	1%	0.21%	1%	0.20%	8,162	9.07%	22,528
אינפיניטי	1%	0.18%	1%	0.18%	102	22%	21,711

4.1.3. התפלגות הנכסים המנוהלים בין הגופים המוסדיים

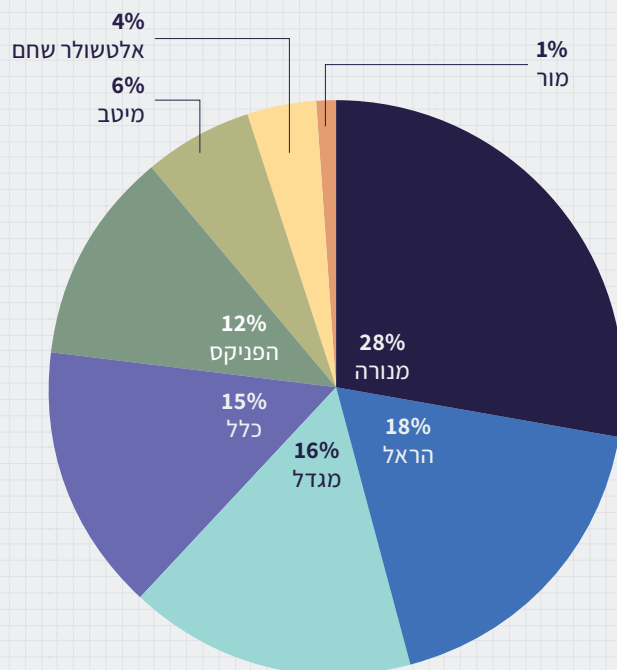
תרשים ד-3 תיק החיסכון הפנסיוני (ללא קרנות הפנסיה הוותיקות), דצמבר 2024 (באחוזים)



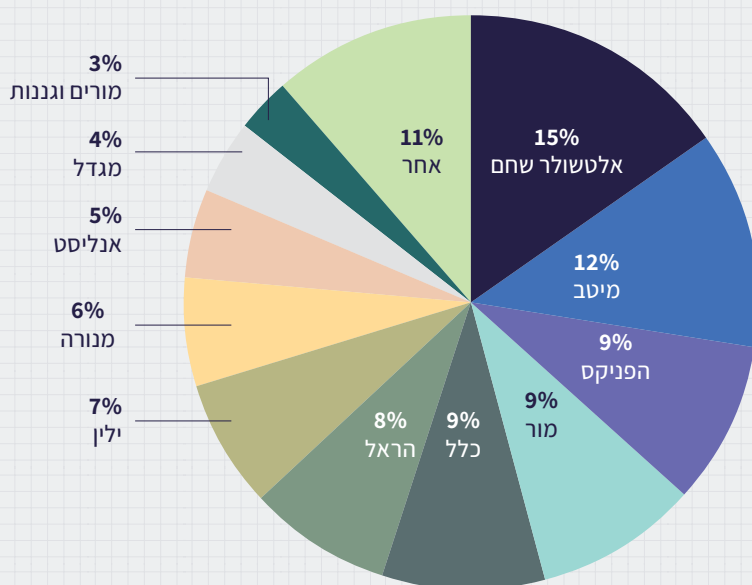
תרשים ד-4 תיק ביטוח חיים משתתף ברווחים, דצמבר 2024 (באחוזים)



תרשים ד-5 נכסי קרנות הפנסיה החדשות, דצמבר 2024 (באחוזים)



תרשים ד-6 קופות הגמל, דצמבר 2024 (באחוזים)



4.1.4. מדדי הריכוזיות ונתח השוק

לוח ד-9 מדדי ריכוזיות ותחרות, 2019–2024

	2024	2023	2022	2021	2020	2019		
מדד CR3	0.37	0.39	0.42	0.49	0.42	0.39	קופות הגמל	
	0.66	0.66	0.66	0.64	0.59	0.62	ביטוח חיים	
	0.57	0.58	0.70	0.61	0.64	0.67	קרנות הפנסיה החדשות	
מדד CR5	0.55	0.56	0.59	0.63	0.56	0.55	קופות הגמל	
	0.90	0.90	0.92	0.92	0.88	0.88	ביטוח חיים	
	0.84	0.85	0.84	0.84	0.87	0.9	קרנות הפנסיה החדשות	
מדד HHI	0.085	0.09	0.10	0.13	0.10	0.09	קופות הגמל	
	0.18	0.18	0.19	0.18	0.17	0.17	ביטוח חיים	
	0.16	0.16	0.16	0.17	0.18	0.18	קרנות הפנסיה החדשות	

רמת הריכוזיות בענף מצביעה על רמת התחרות. בדרך כלל ריכוזיות גבוהה מצביעה על תחרות מועטה. הריכוזיות בענף החיסכון הפנסיוני נמדדה באמצעות שלושה מדדים: מדד CR3 הבודק את נתח השוק של שלושת הגופים הגדולים, מדד CR5 הבודק את נתח השוק של חמשת הגופים הגדולים ומדד הרפינדל-הירשמן (HHI) – סכום ריבועי נתחי השוק של הגופים בשוק. את שלושת המדדים האלה אפשר לחשב הן עבור נכסים הן עבור פרמיות. עבור קופות הגמל המדדים מחושבים על פי הנכסים, ועבור קרנות הפנסיה וביטוחי המנהלים המדדים מחושבים עבור פרמיות/הפקדות.

לוח ד-10 מספר העמיתים בקרנות הפנסיה החדשות המקיפות, 2023-2024

2024				2023								הקן
פעילים	לא פעילים	מקבלי קצבה	סך הכול	פעילים	לא פעילים	מקבלי קצבה	סך הכול	שיעור השינוי במס' פעילים	שיעור השינוי במס' לא פעילים	שיעור השינוי במס' מקבלי קצבה	שיעור השינוי בסך הכול	
672,009	414,975	56,247	1,143,231	670,438	427,469	49,730	1,147,637	0.2%	-2.9%	13.1%	-0.4%	מנורה מבטחים
597,760	375,874	22,217	995,851	554,904	374,483	20,284	949,671	7.7%	0.4%	9.5%	4.9%	הראל פנסיה
470,080	425,741	6,086	901,907	381,045	471,309	4,630	856,984	23.4%	-9.7%	31.4%	5.2%	מיטב
409,770	270,578	28,913	709,261	382,144	280,324	24,992	687,460	7.2%	-3.5%	15.7%	3.2%	מגדל מקפת
360,808	230,126	22,645	613,579	360,835	232,162	19,904	612,901	0.0%	-0.9%	13.8%	0.1%	כלל פנסיה
338,735	189,451	13,764	541,950	355,341	183,075	9,910	548,326	-4.7%	3.5%	38.9%	-1.2%	הפניקס
193,358	203,766	4,229	401,353	182,762	196,660	2,867	382,289	5.8%	3.6%	47.5%	5.0%	אלטושלר שחם
46,188	15,951	182	62,321	18,444	5,560	43	24,047	150.4%	186.9%	323.3%	159.2%	מור
14,805	11,045	21	25,871	6,197	1,186	4	7,387	138.9%	831.3%	425.0%	250.2%	אינפוניטי
3,103,513	2,137,507	154,304	5,395,324	2,912,110	2,172,228	132,364	5,216,702	3.29	10.09	9.18	4.26	סך הכול

לוח ד-11 מספר העמיתים בקרנות הפנסיה הוותיקות, 2023-2024

הקן	2024				2023				שיעור השינוי במס' פעילים	שיעור השינוי בסך הכול
	מספר הפעילים	מספר הלא פעילים	מספר מקבלי הפנסיה	סך הכול	מספר הפעילים	מספר הלא פעילים	מספר מקבלי הפנסיה	סך הכול		
מבטחים*	25,056	170,011	131,164	326,231	28,326	175,337	130,502	334,165	-11.54%	-2.37%
חקלאים*	644	120,382	3,769	124,795	704	121,655	3,978	126,337	-8.52%	-1.22%
קג"מ*	8,724	56,303	46,253	111,280	9,939	58,023	46,356	114,318	-12.22%	-2.66%
בניין*	395	67,491	6,724	74,610	439	68,724	7,202	76,365	-10.02%	-2.30%
מקפת*	9,874	23,733	36,246	69,853	10,963	24,440	36,033	71,436	-9.93%	-2.22%
הע"ל	6,106	10,978	12,894	29,978	6,746	11,726	12,333	30,805	-9.49%	-2.68%
נתיב*	1,859	6,826	11,175	19,860	2,101	7,109	11,303	20,513	-11.52%	-3.18%
עתודות	4,375	4,530	10,246	19,151	4,739	4,912	9,910	19,561	-7.68%	-2.10%
גילעד	1,544	3,831	6,029	11,404	1,724	4,025	5,957	11,706	-10.44%	-2.58%
אגד*	293	633	4,505	5,431	345	667	4,564	5,576	-15.07%	-2.60%
יוזמה	587	1,730	3,083	5,400	679	1,910	2,939	5,528	-13.55%	-2.32%
הדסה*	586	653	2,717	3,956	671	696	2,691	4,058	-12.67%	-2.51%
עתידיית	656	1,534	1,061	3,251	726	1,616	980	3,322	-9.64%	-2.14%
עמית	0	0	860	860	487	2,084	793	3,364	-100.00%	-74.44%
סוכנות יהודית	60	0	2,109	2,169	62	0	2,190	2,252	-3.23%	-3.69%
דן	74	5	1,738	1,817	101	6	1,764	1,871	-26.73%	-2.89%
עו"ד	846	212	1,082	2,140	927	212	1,016	2,155	-8.74%	-0.70%
מגן	139	42	1,040	1,221	149	40	1,089	1,278	-6.71%	-4.46%
סך הכול	61,818	468,894	282,695	813,407	69,828	483,182	281,600	834,610	-11.47%	-2.54%

* 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 הנומיןלית והתשואה הריאלית של גופי החיסכון הפנסיוני, 2019–2024

מנשיר החיסכון	התשואה הריאלית בממוצע שנתי כשוט	התשואה הנומיןלית בממוצע שנתי כשוט	2019	2020	2021	2022	2023	2024
סך הכול קופות גמל	4.79%	7.17%	11.8%	4.6%	12.3%	-8.8%	9.78%	13.38%
קרנות השתלמות	5.03%	7.41%	11.9%	4.8%	12.7%	-9.0%	10.25%	13.82%
קופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים	4.38%	6.75%	11.4%	4.3%	11.9%	-8.2%	8.79%	12.25%
מרכזיות לפיצויים	3.78%	6.14%	10.9%	3.7%	12.1%	-8.7%	7.95%	10.85%
קופת גמל להשקעה	6.44%	8.84%	15.5%	5.7%	13.1%	-11.7%	13.07%	17.38%
חיסכון לכל ילד	5.19%	7.56%	15.0%	4.7%	11.8%	-11.6%	11.14%	14.42%
מטרה אחרת	3.94%	6.31%	10.9%	3.1%	11.0%	-8.9%	9.19%	12.57%
קרנות פנסיה מקיפות	4.08%	8.75%	11.9%	5.4%	15.0%	-3.5%	9.9%	13.8%
קרנות פנסיה כלליות	2.94%	7.70%	12.9%	4.5%	13.2%	-9.0%	9.8%	14.7%
פוליסות ביטוח חיים משתתף ברווחים שהופקו לפני שנת 2004	5.59%	8.00%	12.7%	5.3%	15.6%	-6.3%	8.0%	12.67%
פוליסות ביטוח חיים משתתף ברווחים שהופקו החל משנת 2004	4.36%	6.74%	11.3%	4.6%	12.1%	-7.4%	8.1%	11.87%
ממוצע (לא משוקלל)	4.98%	7.37%	12.4%	4.6%	12.8%	-8.4%	9.63%	13.25%
אינפלציה*	8.22%	2.36%	0.6%	-0.7%	2.8%	5.3%	3.0%	3.20%
מדד המניות הכללי**	8.22%	10.68%	17.8%	-0.4%	30.9%	-15.5%	4.90%	26.40%
מדד האג"ח הכללי**	-0.51%	1.75%	8.7%	0.8%	3.9%	-8.3%	3.80%	1.60%

* 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, 2021–2024

שם הקרן	2024	2023	2022	2021
אינפנייטי	0.57%	0.77%	0.80%	-
אלטשולר שחם	0.27%	0.26%	0.36%	0.12%
מזר	0.17%	0.19%	0.11%	-
הפניקס	0%	-0.13%	0.11%	0.19%
מיטב	0.29%	0.03%	0.11%	0.43%
כלל	-0.03%	-0.17%	-0.02%	0.12%
הראל	0%	-0.22%	-0.13%	0.05%
מגדל מקפת אישית	0.15%	-0.15%	-0.15%	-0.07%
מנורה מבטחים	-0.10%	-0.19%	-0.31%	0.01%

4.1.6. הלוואות עמיתים

תרשים ד-7 סך הלוואות לעמיתים כנגד כספי החיסכון הפנסיוני, 2015–2024 (במיליוני ש"ח)



4.1.7. שונות תעריכי ביטוח חיים למקרה כטירה

לוח ד-14 עלות ביטוח חיים לגבר בן 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 לזול ביותר	71%	46%	46%
סכום הפער בין המחיר היקר ביותר לזול ביותר	30	96	34,732

לוח ד-15 עלות ביטוח חיים לאישה בת 35 שאינה מעשנת עבור סכום ביטוח של 1,000,000 ₪ 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 לזול ביותר	96%	72%	72%
סכום הפער בין המחיר היקר ביותר לזול ביותר	33	103	36,908

לוח ד-16 עלות ביטוח חיים לגבר בן 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
מגדל 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 לזול ביותר	62%	107%	107%
סכום הפער בין המחיר היקר ביותר לזול ביותר	44	343	123,510

לוח ד-17 עלות ביטוח חיים לאישה בת 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
מגדל 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 לזול ביותר	88%	143%	143%
סכום הפער בין המחיר היקר ביותר לזול ביותר	45	281	101,199

4.2 המסלוקה הפנסיונית

4.2.1 רקע

מערכת הסליקה הפנסיונית המרכזית (להלן: המסלוקה הפנסיונית) הוקמה בשנת 2012 מכוח חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005. מטרתה העיקרית להנגיש לחוסכים מידע עדכני ומלא על החיסכון הפנסיוני שברשותם, כדי לסייע להם לקבל החלטות מושכלות ולמצות את זכויותיהם. נוסף על כך, המסלוקה הפנסיונית מייעלת את תהליכי העבודה בענף, תורמת להוזלת העלויות ומספקת תשתית איכותית ואחידה למתן ייעוץ פנסיוני ושיווק פנסיוני. בפועל היא צינור להעברת מידע בין גופים מוסדיים ללקוחות, בין גופים מוסדיים לבעלי רישיון ובין הגופים המוסדיים עצמם.

המסלוקה הפנסיונית: הפעולות העיקריות בשנת 2024

1. בוצע עדכון ושדרוג טכנולוגי ופונקציונלי של מערכת CRM במוקד השירות והתמיכה, תוך הוספת כלים מתקדמים להרחבת אפשרויות הגישה של הלקוחות למוקד.
2. שודרגו תשתיות המערכת ותהליכי הטיפול בזרימת המידע, כדי להתמודד עם הגידול בהיקף הפעילות.
3. בעקבות משובים ובקשות שעלו מהשוק בוצעו שיפורים ושינויים בפורטל המסלוקה ובאופן הנגשת הדוחות למשתמשים.
4. הוחלף טוקן הכניסה לכל סוגי המשתמשים בעלי טוקן (סוכנים, יועצים, משווקים, מתפעלים, מעסיקים), ונעשה מעבר לספק שירותי זהויה משתמשים חדש – קומסיין.
5. בתחילת שנת 2024 הסתיים תהליך עיבוי ושדרוג מערך השרתים והחומרה שבמסגרתו נרכשה והותקנה חומרה נוספת בסכום של כמיליון ש"ח.
6. הותאמו התצוגות והדוחות לשינויים בגרסה החדשה של המבנה האחד, בדגש על חובת הדיווח של נתוני תחזית לגיל פרישה עבור מוצרי גמל והשתלמות.

4.2.2 מדדי ביצוע

לוח ד-18 מדדי ביצוע שנתיים, 2024

המדד	סך הכול פעולות	הפעולות שעמדו בזמן הנדרש	הזמן הנדרש	הציון
העלאת דף הבית	82,118	82,118	2 שניות	100%
ביצוע שאילתת חיפוש בנתוני מערכת הסליקה	74,948	74,948	20 שניות	100%
העברת היזון חוזר ללקוח על קבלת הבקשה במערכת הסליקה לפנייה שהתקבלה באמצעות הפורטל	133,376	133,376	20 שניות	100%
העברת היזון חוזר ללקוח על קבלת הבקשה במערכת הסליקה בפנייה שהתקבלה שלא דרך הפורטל, אחרי בקרת איכות מידע	202,396	202,396	1 שעה	99.23%
העברת בקשה לגוף מוסדי ממועד קבלת הבקשה במערכת הסליקה	22,717,698	21,587,424	24 שעות	95.02%
העברת מענה מגוף מוסדי ללקוח ממועד קבלת המסר מהגוף המוסדי	25,753,493	19,544,190	24 שעות	75.88%
מענה לבירור בנושא גביית דמי השימוש וסליקת כספים	21	18	2 ימי עסקים	85.7%

מלוח ד-18 עולה שברוב הפעולות שמשך הזמן הנדרש לביצוען קצר יחסית, המסלוקה הפנסיונית עומדת ביעדי הביצוע. עם זאת, קיימות פעולות שבהן נרשמות חריגות מהזמנים שנקבעו למסלוקה במדדי הביצוע, כגון העברת בקשה לגוף המוסדי, העברת מענה מגוף מוסדי ללקוח ומענה לבירור בנושא גביית דמי השימוש וסליקת כספים. ניתן להניח שהחריגות הללו הן תוצאה של עצירות טכניות שמתרחשות עקב השימוש בטכנולוגיית כספות (טכנולוגיה א-סינכרונית) הקיימת בפעולות אלו לצורך ביצוע הפעולה המבוקשת.

לוח ד-19 מספר המשתמשים החדשים במסלוקה, 2020–2024

סוג המשתמשים/שנה	2020	2021	2022	2023	2024
יועצים	12	14	7	7	5
סוכנים	395	502	468	476	555
סוכנויות	99	105	109	142	142
חוסכים	60,304	56,617	57,283	69,916	65,709
מעסיקים	2,388	1,173	1,348	1,152	2,615
סך הכול	63,198	58,411	59,215	71,693	69,026

מלוח ד-19 עולה שבשנת 2024 חלה ירידה במספר המשתמשים החדשים במסלוקה הפנסיונית בהשוואה לשנה קודמת. מספר החוסכים שנרשמו לשירותי המסלוקה פחת ב-6.02% לעומת 2023. מנגד, מספר הסוכנים גדל ב-16.6% לעומת שנים קודמות, ומספר המעסיקים החדשים זינק ב-127% בהשוואה לשנת 2023. ניתן להעריך שהגידול במספר המעסיקים נובע מהצטרפות קבוצת מעסיקים המעסיקים 1–3 עובדים לחובת הדיווח.

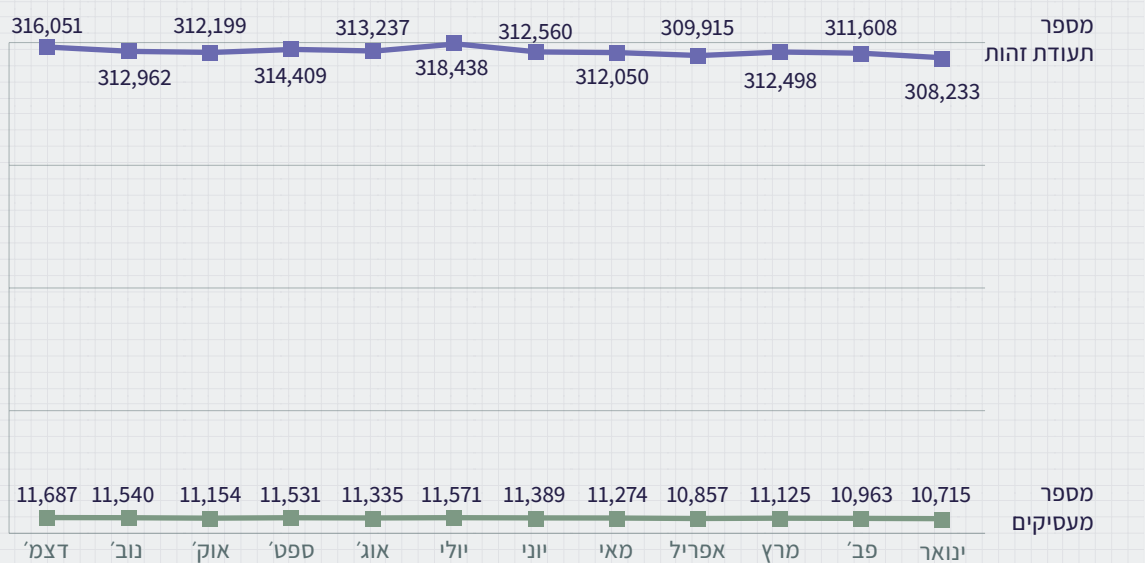
4.2.3 השימוש במסלוקה הפנסיונית

לוח ד-20 מספר הבקשות לקבלת מידע שהופנו למסלוקה, לפי סוג משתמשים, 2018–2024

סוג המשתמשים	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
בעלי רישיון	1,384,616	1,637,059	1,703,615	1,964,888	2,324,483	2,475,701	2,743,136
חוסכים	42,280	42,953	47,197	60,405	79,405	84,784	160,016
סך הכול	1,426,896	1,680,012	1,750,812	2,025,293	2,403,888	2,560,485	2,903,152

מלוח ד-20 עולה שבשנת 2024 גדל סך הבקשות מהמסלוקה ב-13.38% בהשוואה לשנת 2023. מספר הבקשות לקבלת מידע (בקשות מידע 9100, כולל בקשות מידע מתמשך) מצד בעלי רישיון עלה ב-10.8% לעומת השנה הקודמת. זאת ועוד, בשנת 2024 94.49% מפעולות חיפוש המידע בוצעו על ידי בעלי רישיון, ואילו 5.51% מהפעולות בוצעו על ידי החוסכים עצמם. עם זאת, מספר הפעולות שביצעו החוסכים גדל ב-88.73% בהשוואה לשנת 2023.

תרשים ד-8 דיווחי המעסיקים באמצעות המסלוקה, לפי מספר עובדים ומספר מעסיקים, 2024



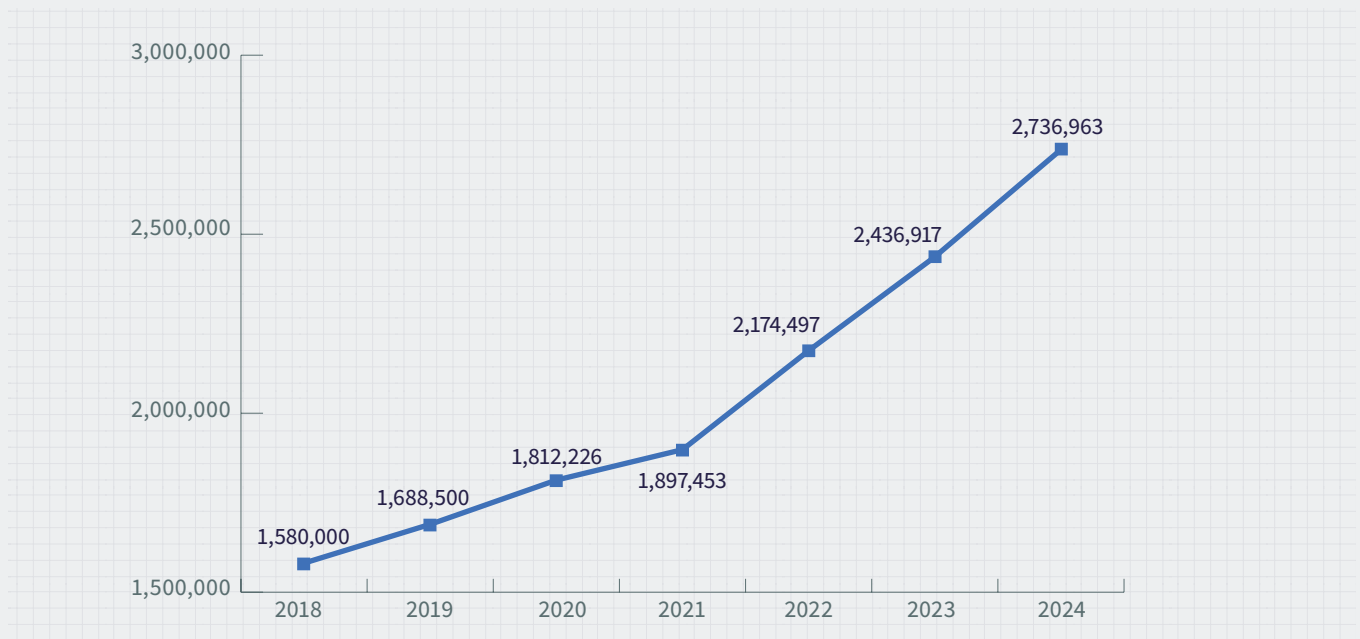
מתרשים ד-8 עולה שבמהלך שנת 2024 נמשכה מגמת העלייה במספר המעסיקים המשתמשים במסלוקה הפנסיונית לדיווח חודשי על הפקדות פנסיוניות של עובדיהם באמצעות ממשק המעסיקים. בשנת 2024 הורחבה חובת הדיווח באמצעות ממשק זה גם למעסיקים של 3-9 עובדים. הרחבה זו הביאה לגידול של 7% במספר המעסיקים שדיווחו דרך המסלוקה הפנסיונית בשנת 2024 בהשוואה לשנת 2023, ושיעור העובדים שדווח עליהם עלה ב-3.9%. בשנת 2024 היה שיעור העובדים שהנתונים שלהם מדווחים באמצעות המסלוקה הפנסיונית כ-7% מכלל העובדים השכירים במשק,⁴ שיעור הדומה לזה שנרשם בשנת 2023.

בתרשים ד-8 מוצגים גם נתונים של מספר המעסיקים המדווחים על המידע הפנסיוני הנדרש בגין עובדיהם במסגרת ההפקדה הפנסיונית באמצעות המסלוקה וכן מספר העובדים שעבורם מדווחים הנתונים (מספר תעודת זהות). הדיווח הממוכן בממשק המעסיקים מתבצע באמצעות המסלוקה הפנסיונית המציעה פלטפורמה לדיווח במחיר מוזל של כ-1 ש"ח עבור כל תעודת זהות מדווחת. עם זאת, הדיווח בממשק המעסיקים אינו מחייב שימוש במסלוקה בלבד, ואפשר לדווח גם באמצעות מתפעל, סוכנות הסדר פנסיוני או באמצעות קובץ דיווח מתוכנת שגר ששלח לגוף המוסדי שבו בחר העובד לחסוך את הפקדותיו הפנסיוניות.

פרודוקציה

פעולת פרודוקציה היא בקשה המוגשת מבעל רישיון ספציפי לגוף מוסדי ספציפי, ובעקבותיה הגוף המוסדי משיב מידע לבעל הרישיון על אודות תיק הנכסים הפנסיוניים של לקוחותיו. מידע זה יכול להתקבל בתדירות חודשית, רבעונית, חצי שנתית, שנתית או חד-פעמית. המידע מהגוף המוסדי מאפשר לבעל הרישיון לעקוב אחר השינויים שחלו בתיקי הנכסים של לקוחותיו ולהתאים את תיקי הנכסים של הלקוחות לצרכים המשתנים שלהם. לראשונה התאפשרה פעולת פרודוקציה במסלוקה הפנסיונית בחודש נובמבר 2015. מכיוון שבפלטפורמות אחרות אי אפשר לבצע פעולת פרודוקציה, במסלוקה הפנסיונית משתמשים בפעולה זו בתדירות גבוהה.

תרשים ד-9 מספר ממוצע של פעולות פרודוקציה בחודש, 2024-2018



מתרשים ד-9 עולה שבמהלך השנים 2024-2018 עלה בעקביות מספר בקשות הפרודוקציה של בעלי הרישיון. בשנת 2024 בכל חודש הועבר במסלוקה מידע על כ-2.7 מיליון לקוחות בממוצע, לעומת כ-2.4 מיליון לקוחות בממוצע בחודש בשנת 2023. זהו גידול של כ-12%.

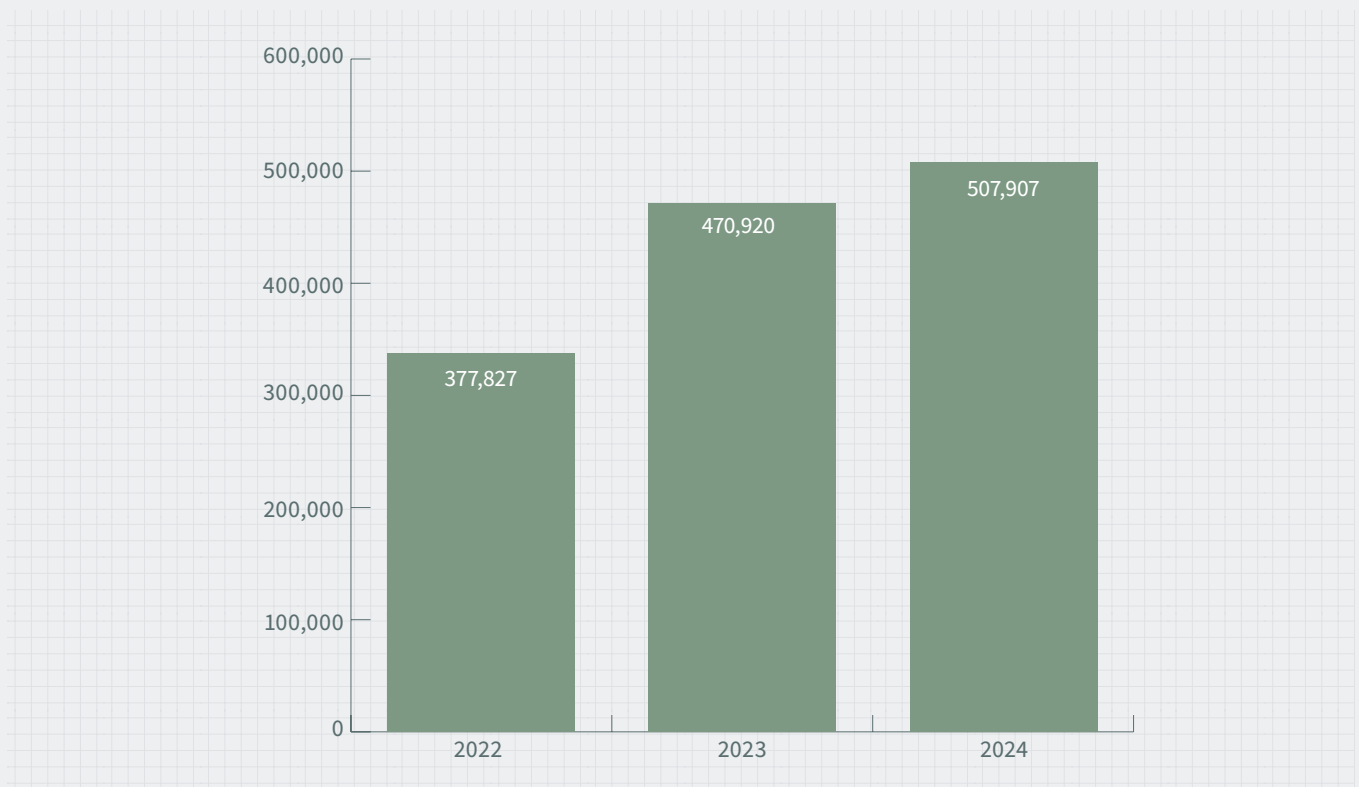
4. ראו קישור לנתוני השכר הממוצע ברוטו למשרת שכיר בשנת 2024 באתר הלמ"ס.

לוח ד-21 זמני ביצוע פעולות נפוצות במסלוקה הפנסיונית, 2024

סוג הפעולה	זמן הביצוע הממוצע (ימים)	זמן הביצוע הנדרש (ימים)	מספר הפעולות שעמדו בזמן	מספר הפעולות שחרגו מהזמן	אחוז הפעולות שחרגו מהזמן
עדכון פרטים אישיים של העמית, למעט מין ותאריך לידה	2.38	14-21	10,819	581	5.10%
העברת ייפוי כוח	1.01	3	504,602	2,179	0.43%
מידע מכל הגופים	58 דקות	3	2,844,403	48,749	1.685%
בקשה לקבלת מידע על קרנות פנסיה במעמד לא מפקיד	38 דקות	3	973,970	6	0%

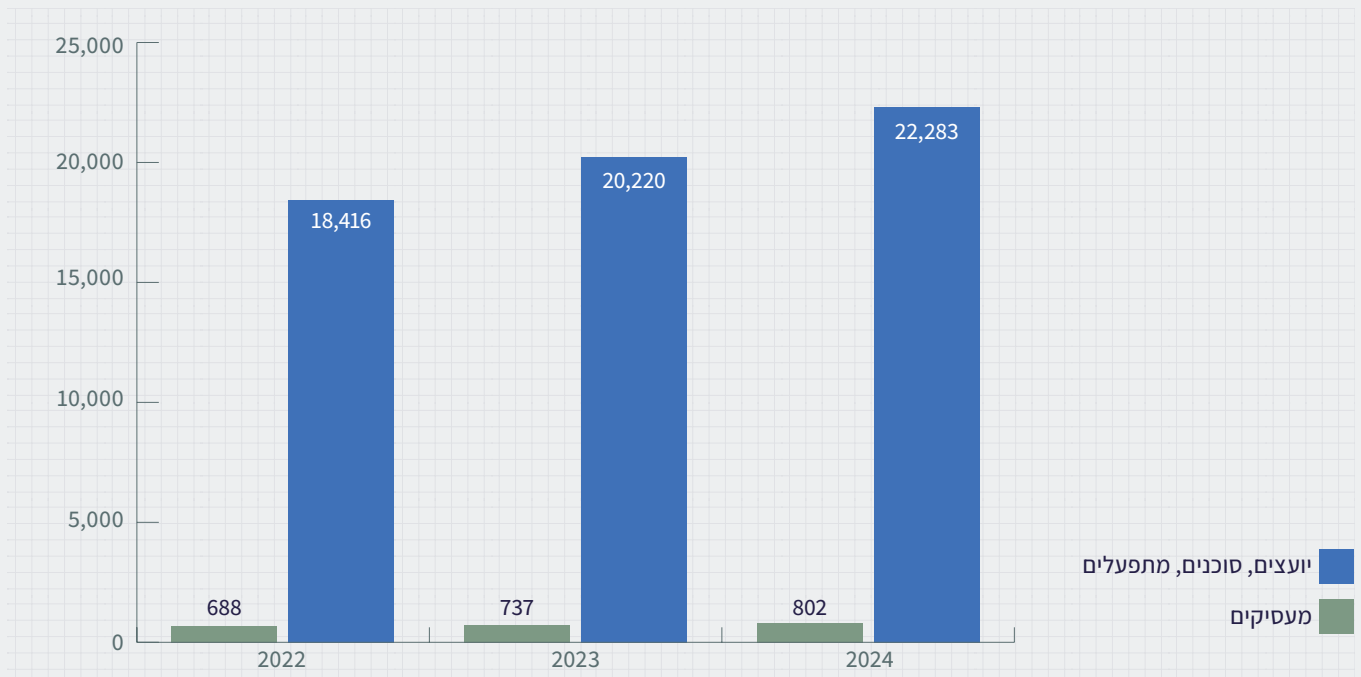
בלוח ד-21 מתוארות מספר פעולות נפוצות שמבוצעות באופן תדיר במסלוקה הפנסיונית. עבור כל פעולה מפורט זמן ביצוע נדרש, זמן ביצוע ממוצע בפועל ומספר הפעולות שחרגו מהזמן הנדרש.

תרשים ד-10 מספר ייפוי כוח שניתנו לבעלי רישיון דרך המסלוקה הפנסיונית, 2022–2024



בתרשים ד-10 מוצגים הנתונים של פעולות מתן ייפוי כוח (נספח ב') שביצעו לקוחות לטובת בעלי רישיון (יועצים וסוכנים). מתן ייפוי כוח לבעל רישיון דרך המסלוקה הפנסיונית היא פעולה שנעשית על ידי הלקוחות לצורך קבלת מידע על החיסכון הפנסיוני המנוהל עבורם בגוף מוסדי, או לטובת ביצוע פעולות בשמם במסגרת ייעוץ פנסיוני או שיווק פנסיוני. הנתונים מצביעים על מגמת גידול מתמשכת בהיקף ייפוי הכוח שהועברו באמצעות המסלוקה הפנסיונית. גידול זה נובע, בין היתר, מהעלייה במספר בעלי הרישיון החדשים שהחלו לקבל שירות שוטף באמצעות המסלוקה, וכן משיפור הנגישות למערכות מיכון מתקדמות המאפשרות לבעלי רישיון לקבל תמונה מלאה ומקיפה על אודות התיק הפנסיוני של הלקוח ולספק לו שירות הוליסטי לכלל מוצריו הפנסיוניים.

תרשים ד-11 מספר הבקשות לקבלת מידע על יתרות פיצויים, 2022–2024



בתרשים ד-11 מוצגים מספרי הבקשות לקבלת מידע על יתרות פיצויים מהמסלקה הפנסיונית במהלך שלוש השנים האחרונות. הבקשות מוגשות על ידי מעסיקים, מתפעלים הפועלים בשמם ובעלי רישיון לגוף מוסדי מסוים או כבקשה כוללת לכל הגופים. המידע המועבר באמצעות ממשק פיצויים משמש לשלושה צרכים עיקריים: מידע למעסיק בגין עובדיו לצורך הכנת דוחות כספיים; מידע לצורך מילוי טופס 161 בעת סיום העסקת עובד; קבלת מידע ונתונים מגוף מוסדי על יתרות פיצויים הרשומות לזכות חוסך בגין תקופת עבודתו אצל מעסיק קודם. מהנתונים עולה שקיים גידול מתמשך במספר הבקשות לקבלת מידע, וכי רוב השימוש בפעולות אלו נעשה על ידי יועצים, סוכנים ומתפעלים, וחלק קטן מהפעולות מבוצעות על ידי המעסיקים.