רשות שוק ההון,
ביטוח וחיסכון

פרק 6
סוכנים ויועצים



6.1. מבוא

בפרק זה נסקרים הנושאים האלה: פעילות התיווך בענפי הביטוח השונים, המגמות במספר בעלי הרישיונות הפעילים והיקף העמלות של סוכנים וסוכנויות הביטוח והייעוץ הפנסיוני בתאגידים הבנקאיים. כמו כן, מוצגים נתונים על בחינות הרישוי של סוכני הביטוח והיועצים הפנסיוניים, לרבות שיעורי ההצלחה בבחינות הנדרשות לקבלת רישיונות.

6.2. מספר בעלי הרישיונות בענפי הביטוח והפנסיה

6.2.1. יחידים

קיימים שלושה סוגי רישיונות ליחידים בענף הביטוח והפנסיה

סוכן ביטוח
בעל רישיון בענף אחד לפחות מבין ענפי ביטוח כללי, ימי או פנסיוני

סוכן שיווק פנסיוני
(עובד גוף מוסדי)

יועץ פנסיוני

בלוח ו-1 ובלוח ו-2 שלהלן מוצגים הנתונים של בעלי הרישיון, יחידים ותאגידים פעילים, לפי סוגי הרישיון.

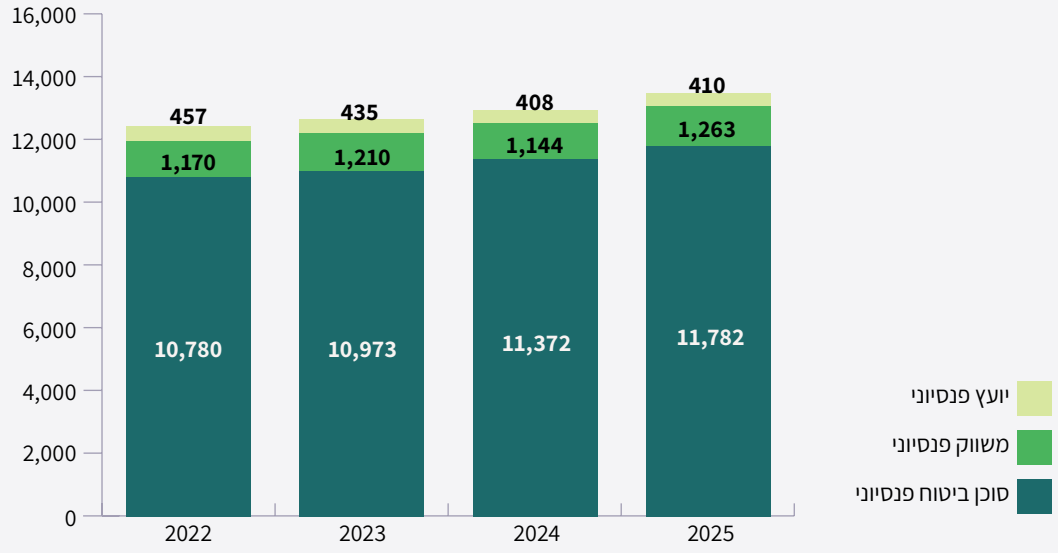
לוח ו-1 | מספר בעלי רישיון[1] יחיד פעילים, 2022–2025

סוג הרישיון/שנה	2022	2023	2024	2025	שיעור השינוי 2023–2022	שיעור השינוי 2024–2023	שיעור השינוי 2025–2024
ביטוח פנסיוני	12,407	12,618	12,924	13,383	1.81%	2.24%	3.55%
ביטוח כללי	6,540	6,503	6,474	6,448	-0.56%	-0.44%	-0.40%
ביטוח ימי	778	755	733	721	-2.90%	-2.91%	-1.63%
סה"כ בעלי רישיון	13,986	14,177	14,471	14,875	2.24%	2.07%	2.79%

בלוח ו-1 ניתן לראות כי נמשכת ואף מתחזקת המגמה של גידול במספר בעלי הרישיון היחידים בענף הביטוח הפנסיוני לצד ירידה קלה במספר בעלי הרישיון היחידים בענפי הביטוח הכללי והימי.

1. בעלי רישיון - בעלי רישיון משולם בתוקף. מספר כל בעלי הרישיון אינו שווה למספר בעלי הרישיון בכל ענף וענף, כיוון שיש בעלי רישיון המורשים לעסוק ביותר מענף אחד.

תרשים ו-1 | מספר בעלי רישיון[2] יחיד פעילים בענף ביטוח פנסיוני, לפי סוג הרישיון, 2022–2025



מתרשים ו-1 עולה כי בשנת 2025 נמשכת מגמת העלייה במספרם של סוכני הביטוח הפנסיוני, שמספרם עלה ל-11,782 סוכנים, גידול של כ-3.6% משנת 2024. לצד זאת, נרשמה בשנת 2025 עלייה גם במספרם של המשווקים הפנסיוניים, לאחר ירידה שנרשמה בשנת 2024, ומספרם עלה מ-1,144 ל-1,263 משווקים. גם במספר היועצים הפנסיוניים נרשמה בשנת 2025 עלייה קלה, מ-408 ל-410 יועצים, וזאת לאחר מגמת ירידה רציפה במספרם בשנים 2022–2024. לפיכך, בעוד שמספרם של סוכני הביטוח הפנסיוני ממשיך לגדול באופן עקבי לאורך התקופה, בשנת 2025 מסתמנת התמתנות ואף שינוי מסוים במגמת הירידה שאפיינה את מספרם של המשווקים והיועצים הפנסיוניים בשנים קודמות.

6.2.2. תאגידים

לוח ו-2 | מספר סוכני תאגיד[3] (סוכנויות ביטוח) פעילים, 2022–2025

סוג הרישיון/שנה	2022	2023	2024	2025	שיעור השינוי 2023–2022	שיעור השינוי 2024–2023	שיעור השינוי 2025–2024
ביטוח פנסיוני	1,814	1,884	1,982	2,014	3.85%	5.20%	1.61%
ביטוח כללי	1,328	1,371	1,397	1,410	3.23%	1.89%	0.93%
ביטוח פנסיוני וכללי	1,233	1,268	1,291	1,302	2.83%	1.81%	0.85%
ביטוח ימי	244	253	243	235	3.68%	-3.95%	-3.29%
סה"כ בעלי רישיון	1,925	2,019	2,121	2,138	4.88%	5.05%	0.80%

בלוח ו-2 ניתן לראות כי מגמת העלייה במספר בעלי הרישיון שהם סוכני תאגיד נמשכת גם בשנת 2025, אם כי בשיעור נמוך משמעותית בהשוואה לשנים קודמות (עלייה של 0.8% בשנת 2025, לעומת 5.05% בשנת 2024 ו-4.88% בשנת 2023). העלייה במספר בעלי הרישיון נרשמה במרבית ענפי הרישיון, ובעיקר בענף הביטוח הפנסיוני שבו נרשמה עלייה של 1.61% בשנת 2025. גם בענפי הביטוח הכללי והביטוח הפנסיוני והכללי נרשמה עלייה, בשיעורים של 0.93% ו-0.85%, בהתאמה. מנגד, מספר בעלי הרישיון בענף הביטוח הימי ממשיך לרדת גם בשנת 2025, בשיעור של 3.29%, בהמשך לירידה של 3.95% בשנת 2024.

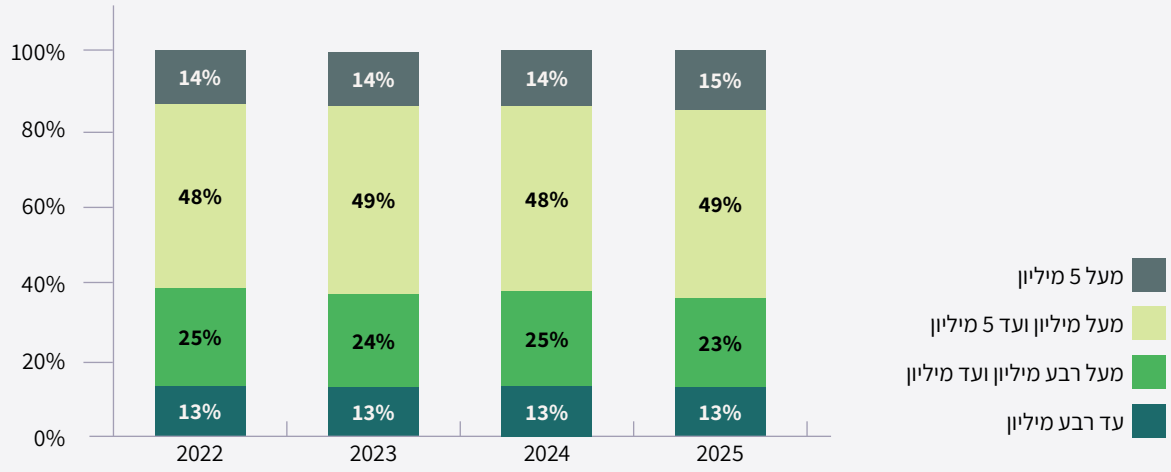
לצד המשך העלייה במספר בעלי הרישיון, הנתונים מצביעים על התמתנות ניכרת בקצב הגידול בכל ענפי הרישיון בשנת 2025. התמתנות זו בולטת במיוחד בענף הביטוח הפנסיוני שבו ירד שיעור הגידול מ-5.20% בשנת 2024 ל-1.61% בשנת 2025. ניתן להעריך כי המשך העלייה במספר בעלי הרישיון, ובעיקר בענף הפנסיוני, עשוי להיות קשור לאטרקטיביות של פעילות התיווך הביטוחי ולרמת הרווחיות בענף, לצד המשך הביקוש לשירותי תיווך בתחום החיסכון הפנסיוני.

2. בעלי רישיון - בעלי רישיון משולם בתוקף.
3. סוכני תאגיד - סוכנויות ביטוח שיש להן רישיון משולם בתוקף. מספר כל סוכנויות הביטוח אינו שווה למספר סוכנויות הביטוח בכל ענף וענף, כיוון שיש סוכנויות ביטוח המורשות לעסוק ביותר מענף אחד.

6.3. עמלות סוכנים וסוכנויות ביטוח

6.3.1. היקף העמלות של סוכני הביטוח – יחידים ותאגידים

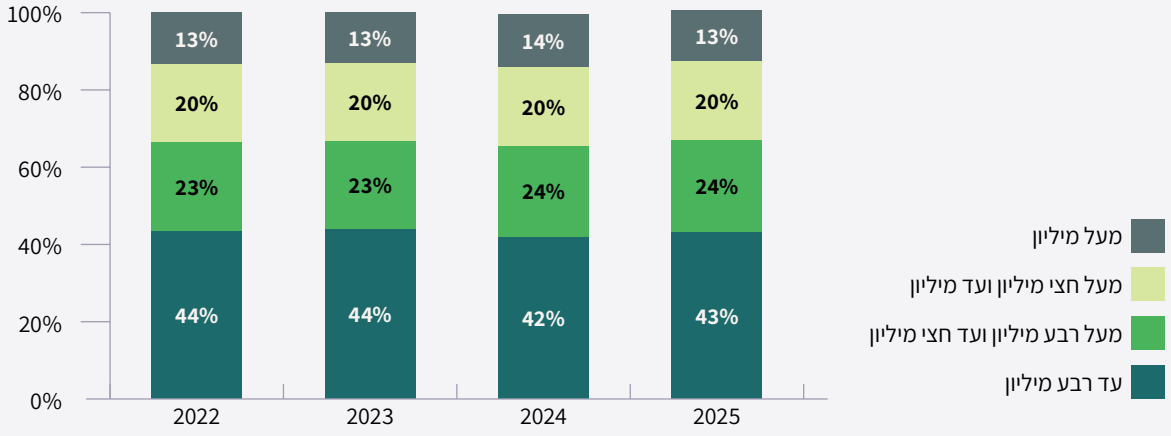
תרשים ו-2 | התפלגות סוכנויות הביטוח לפי סך העמלות בענפים הפנסיוני והכללי, 2022–2025 (באחוזים)[4]



המקור: דיווחי החברות לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

מתרשים ו-2 עולה כי בשנת 2025 לא חל שינוי מהותי בהתפלגות סוכנויות הביטוח לפי סך העמלות שקיבלו.

תרשים ו-3 | התפלגות סוכני הביטוח לפי סך העמלות בענפים הפנסיוני והכללי, 2022–2025 (באחוזים)[5]



המקור: דיווחי החברות לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

מתרשים ו-3 עולה כי בשנת 2025 לא חל שינוי מהותי בהתפלגות סוכני הביטוח לפי סך העמלות שקיבלו, למרות הגידול הנוסף במספר בעלי רישיון מסוג סוכן יחיד.

4. לא כולל סוכנויות שבגינן דווח על תשלום עמלות בסכום הנמוך מ-24,000 ש"ח בשנה.
5. לא כולל סוכנים שבגינם דווח על תשלום עמלות בסכום הנמוך מ-24,000 ש"ח בשנה.

6.3.2. עמלות לבעלי רישיון לפי ענפים

לוח ו-3 | העמלות ששולמו לבעלי רישיון לפי ענפים, 2022–2025 (באלפי ש"ח ובאחוזים)

	2022	2023	2024	2025	שיעור השינוי 2024–2023	שיעור השינוי 2025–2024
עמלות ביטוח חיים (כולל סיכון ללא חיסכון וכולל פוליסות חיסכון)	2,934,131	2,829,582	2,967,307	2,867,089	5%	-3%
עמלות ביטוח כללי	2,922,730	3,223,389	3,527,925	3,630,705	9%	3%
עמלות ביטוח בריאות	2,516,269	2,668,296	2,877,478	3,593,096	8%	25%
עמלות גמל ופנסיה	2,057,375	2,267,985	2,627,198	3,138,210	16%	19%
סה"כ	10,430,505	10,989,252	11,999,908	13,229,101	9%	10%

לוח ו-4א | עמלות שחברות הביטוח שילמו בביטוח הכללי כשיעור מהפרמיות, 2024–2025 (באחוזים)

החברה	שיעור העמלות מהפרמיות 2024	שיעור העמלות מהפרמיות 2025	שיעור השינוי 2025–2024	הנתח מסך העמלות בשוק 2025
שומרה	14.33%	14.47%	1.00%	5.47%
הפניקס	13.56%	13.78%	1.62%	19.81%
הכשרה	13.56%	13.66%	0.76%	5.61%
אנקור	-	13.10%	-	0.37%
מגדל	12.87%	12.79%	-0.63%	9.33%
איילון	12.55%	12.68%	1.04%	10.09%
הראל	12.53%	12.68%	1.20%	16.96%
כלל	11.80%	11.39%	-3.42%	12.32%
שלמה	10.88%	11.38%	4.55%	5.06%
מנורה	11.67%	11.18%	-4.25%	10.24%
ביטוח חקלאי	9.32%	9.69%	3.96%	1.78%
סקוריטס	-	9.51%	-	0.41%
AIG	4.60%	4.57%	-0.63%	1.95%
ווישור	1.19%	1.50%	26.14%	0.22%
ליברה	0.09%	0.06%	-36.97%	0.01%
ביטוח ישיר	0.18%	0.18%	0.04%	0.16%
אשרא	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ ביטוח	10.24%	10.37%	1.29%	100.00%

המקור: דיווחי החברות לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

מלוח ו-4א עולה כי בשנים 2024–2025 עלה שיעור העמלות ששילמו חברות הביטוח לסוכני הביטוח ולסוכנויות הביטוח מתוך הפרמיות בביטוח הכללי.

לוח ו-4ב | עמלות שחברות הביטוח שילמו בביטוח בריאות כשיעור מהפרמיות, 2024–2025 (באחוזים)

החברה	שיעור העמלות מהפרמיות 2024	שיעור העמלות מהפרמיות 2025	שיעור השינוי 2025–2024	הנתח מסך העמלות בשוק 2025
דיויד שילד	11.43%	39.82%	248.41%	7.68%
איילון ביטוח	16.33%	27.15%	66.24%	5.56%
כלל ביטוח	27.19%	26.59%	-2.21%	14.60%
מנורה ביטוח	20.92%	23.78%	13.68%	13.26%
מגדל ביטוח	23.14%	23.69%	2.40%	14.17%
הפניקס ביטוח	18.36%	19.89%	8.35%	12.62%
הראל ביטוח	16.68%	19.10%	14.49%	31.44%
AIG	4.05%	4.11%	1.38%	0.26%
ביטוח ישיר	0.03%	0.03%	-14.45%	0.00%
סה"כ ביטוח	18.57%	21.97%	18.36%	100.00%

המקור: דיווחי החברות לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

מלוח ו-4ב עולה כי בשנים 2024–2025 עלה שיעור העמלות ששילמו חברות הביטוח לסוכני הביטוח ולסוכנויות הביטוח מתוך הפרמיות בביטוחי הבריאות.

לוח ו-4ג | עמלות שחברות הביטוח שילמו בביטוח חיים כשיעור מהפרמיות, 2024–2025 (באחוזים)

החברה	שיעור העמלות מהפרמיות 2024	שיעור העמלות מהפרמיות 2025	שיעור השינוי 2025–2024	הנתח מסך העמלות בשוק 2025
איילון	12.45%	22.02%	76.88%	6.55%
כלל	10.34%	11.54%	11.61%	21.14%
מנורה	9.70%	10.58%	9.13%	11.28%
הראל	13.90%	11.49%	-17.38%	23.55%
מגדל	6.40%	7.06%	10.28%	21.22%
הפניקס	7.71%	8.35%	8.35%	14.49%
AIG	0.66%	1.00%	50.82%	0.06%
ביטוח ישיר	7.65%	8.38%	9.52%	1.37%
הכשרה	9.89%	17.39%	75.79%	1.69%
סה"כ ביטוח	9.45%	9.66%	2.31%	100.00%

המקור: דיווחי החברות לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

מלוח ו-4ג עולה כי בשנים 2024–2025 עלה שיעור העמלות ששילמו חברות הביטוח לסוכני הביטוח ולסוכנויות הביטוח מתוך הפרמיות בביטוח החיים.

לוח ו-5א | מספר סוכני הביטוח וסוכנויות הביטוח שחברות הביטוח שילמו להם עמלות בענף הביטוח הכללי, 2025[6]

החברה	סוכנויות	השיעור מתוך כלל הסוכנויות	סוכנויות משווקות עיקריות	סוכנים	השיעור מתוך כלל הסוכנים	סוכנים משווקים עיקריים
הראל	1,257	80.32%	566	3,568	75.87%	2,088
הפניקס	856	54.70%	189	1,945	41.36%	578
מגדל	813	51.95%	105	1,724	36.66%	408
מנורה	776	49.58%	104	1,651	35.11%	303
כלל	723	46.20%	103	1,417	30.13%	313
איילון	705	45.05%	59	1,265	26.90%	145
הכשרה	587	37.51%	44	1,116	23.73%	117
שומרה	544	34.76%	27	1,038	22.07%	146
שלמה	506	32.33%	28	847	18.01%	107
ביטוח חקלאי	134	8.56%	10	209	4.44%	27
אנקור	120	7.67%	3	13	0.28%	0
סקוריטס	104	6.65%	3	9	0.19%	0
AIG	95	6.07%	17	12	0.26%	3
ווישור	26	1.66%	4	6	0.13%	1
כלל אשראי	17	1.09%	2	10	0.21%	3
בססח	9	0.58%	2	4	0.09%	4
ביטוח ישיר	8	0.51%	5	0	0.00%	0
הפול הישראלי	6	0.38%	1	2	0.04%	1
דיויד שילד	2	0.13%	2	0	0.00%	0
ליברה	2	0.13%	0	0	0.00%	0

המקור: דיווחי החברות לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

מלוח ו-5א עולה כי בשנת 2025 גדל מספר בעלי הרישיון שעימם עבדה כל חברה בענף ביטוח כללי לעומת שנת 2024. מספר הסוכנויות שקיבלו מחברת ביטוח יותר מ-40% מסך העמלות שקיבלו בענף ירד מעט לעומת שנת 2024, ואילו מספר הסוכנים שקיבלו מחברת ביטוח יותר מ-40% מסך העמלות שקיבלו בענף עלה. יתר בעלי הרישיון קיבלו מאותה חברת ביטוח פחות מ-40% מסך העמלות שקיבלו בענף.

6. השיעור מחושב מתוך כלל הסוכנים והסוכנויות שעבדו עם חברות הביטוח. ייתכן שסוכן או סוכנות עבדו עם יותר מחברת ביטוח אחת.

לוח ו-5ב | מספר סוכני הביטוח וסוכנויות הביטוח שחברות הביטוח שילמו להם עמלות בענף ביטוח בריאות, 2025[7]

החברה	סוכנויות	השיעור מתוך כלל הסוכנויות	סוכנויות משווקות עיקריות	סוכנים	השיעור מתוך כלל הסוכנים	סוכנים משווקים עיקריים
הפניקס	1,583	79.39%	311	5,522	68.04%	1,454
מגדל	1,573	78.89%	313	5,528	68.11%	1,549
הראל	1,572	78.84%	465	5,321	65.56%	1,751
כלל	1,567	78.59%	330	5,258	64.79%	1,284
מנורה	1,381	69.26%	229	4,720	58.16%	1,019
איילון	918	46.04%	41	2,196	27.06%	208
הכשרה	542	27.18%	19	1,110	13.68%	82

המקור: דיווחי החברות לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

מלוח ו-5ב עולה כי בשנת 2025 גדל מספר בעלי הרישיון שעימם עבדה כל חברה בענף ביטוח הבריאות לעומת שנת 2024. עוד מוצג בלוח מספר בעלי הרישיון שקיבלו מחברת הביטוח יותר מ-40% מסך העמלות שקיבלו בענף בשנת 2025. יתר בעלי הרישיון קיבלו מאותה חברת ביטוח פחות מ-40% מסך העמלות שקיבלו בענף.

לוח ו-5ג | מספר סוכני הביטוח וסוכנויות הביטוח שחברות הביטוח שילמו להם עמלות בענף ביטוח החיים, 2025[8]

החברה	סוכנויות	השיעור מתוך כלל הסוכנויות	סוכנויות משווקות עיקריות	סוכנים	השיעור מתוך כלל הסוכנים	סוכנים משווקים עיקריים
מגדל	1,721	78.80%	335	6,549	70.31%	1,798
הפניקס	1,717	78.62%	372	6,457	69.33%	1,987
כלל	1,710	78.30%	325	6,146	65.99%	1,395
הראל	1,632	74.73%	441	5,712	61.33%	1,653
מנורה	1,454	66.58%	203	5,175	55.56%	894
איילון	1,039	47.57%	45	2,708	29.07%	213
הכשרה	1,017	46.57%	110	2,859	30.70%	397
AIG	11	0.50%	2	3	0.03%	0

המקור: דיווחי החברות לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

מלוח ו-5ג עולה כי בשנת 2025 עלה מספר בעלי הרישיון שעימם עבדה כל חברה בענף ביטוח החיים לעומת שנת 2024. עוד מוצג בלוח מספר בעלי הרישיון שקיבלו מחברת הביטוח יותר מ-40% מסך העמלות שקיבלו בענף בשנת 2025. יתר בעלי הרישיון קיבלו מאותה חברת ביטוח פחות מ-40% מסך העמלות שקיבלו בענף.

7. השיעור מחושב מתוך כלל הסוכנים והסוכנויות שעבדו עם חברות הביטוח. ייתכן שסוכן או סוכנות עבדו עם יותר מחברת ביטוח אחת.
8. השיעור מחושב מתוך כלל הסוכנים והסוכנויות שעבדו עם חברות הביטוח. ייתכן שסוכן או סוכנות עבדו עם יותר מחברת ביטוח אחת.

לוח ו-5ד | מספר סוכני הביטוח וסוכנויות הביטוח שחברות מנהלות שילמו להם עמלות בענף הפנסיוני, 2025

החברה	סוכנויות	השיעור מתוך כלל הסוכנויות	סוכנויות משווקות עיקריות	סוכנים	השיעור מתוך כלל הסוכנים	סוכנים משווקים עיקריים
הפניקס פנסיה וגמל	1,491	74.03%	229	4,833	63.89%	1,120
כלל פנסיה וגמל	1,491	74.03%	247	4,790	63.33%	982
הראל פנסיה וגמל	1,480	73.49%	319	4,687	61.96%	1,088
מגדל מקפת	1,463	72.64%	328	4,695	62.07%	1,280
אלטשולר שחם גמל ופנסיה	1,184	58.79%	108	3,521	46.55%	534
מנורה פנסיה	1,071	53.18%	125	2,858	37.78%	464
מור גמל ופנסיה	993	49.3%	65	2,976	39.34%	257
מיטב גמל ופנסיה	968	48.06%	145	2,911	38.48%	578
אנליסט	841	41.76%	39	2,640	34.9%	221
ילין לפידות	621	30.83%	24	1,385	18.31%	70
אינפיניטי	145	7.2%	1	418	5.53%	10
לעתיד	17	0.84%	0	16	0.21%	3

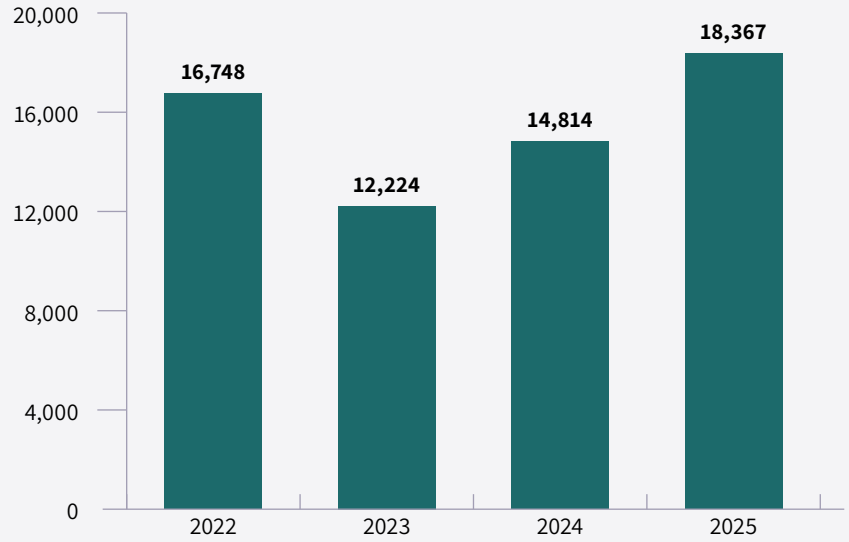
המקור: דיווחי החברות לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

בלוח ו-5ד מוצגים נתונים של החברות המנהלות ששילמו את סכומי העמלות הגבוהים ביותר לסוכנויות ביטוח ולסוכני ביטוח בענף הפנסיוני בשנת 2025. בלוח מוצגים גם מספר סוכנויות הביטוח ומספר סוכני הביטוח שהיו משווקים עיקריים ושקיבלו מהחברה המנהלת יותר מ-40% מסך העמלות שקיבלו בענף באותה שנה. יתר בעלי הרישיון קיבלו מאותה חברה מנהלת פחות מ-40% מסך העמלות שקיבלו בענף.

6.4. הייעוץ הפנסיוני בתאגידים הבנקאיים

בשנת 2025 פעלו התאגידים הבנקאיים בעלי רישיון לייעוץ פנסיוני[9] באמצעות 115 יועצים פנסיוניים ב-395 סניפים ברחבי הארץ.[10] בשנת 2025 ייעצו התאגידים הבנקאיים ללקוחותיהם לגבי נכסים בהיקף כולל של כ-135.8 מיליארד ש"ח, שהם כ-4.25% מסך נכסי החיסכון הפנסיוני של הציבור בישראל. עבור השירותים האלה קיבלו התאגידים הבנקאיים מהגופים המוסדיים עמלות בהיקף של כ-199.6 מיליון ש"ח. כמו כן, מתוך סך הנכסים המיועצים, הבנקים ייעצו בנוגע לנכסים בסך של כ-62 מיליארד ש"ח שבגינם לא היו זכאים לקבל עמלות.[11]

תרשים ו-4 | מספר הלקוחות החדשים שקיבלו ייעוץ פנסיוני בתאגידים הבנקאיים, 2022–2025



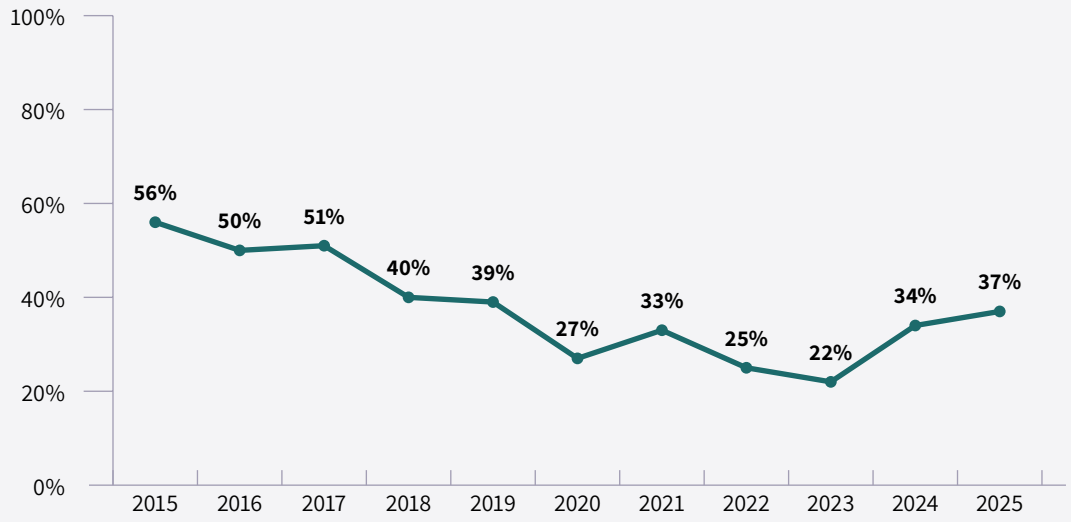
המקור: דיווחי התאגידים הבנקאיים לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

בשנת 2025 נרשמה עלייה במספר הלקוחות החדשים שקיבלו ייעוץ פנסיוני בתאגידים הבנקאיים בהשוואה לשנים קודמות. העלייה במספר הכולל של הלקוחות שקיבלו שירותי ייעוץ מוסברת, בין היתר, כהמשך מגמת התאוששות שהחלה בשנת 2024 לאחר מלחמת "חרבות ברזל" אשר במהלכה הונהגה מדיניות התגוננות מחמירה של פיקוד העורף, והוכרז מצב מיוחד בעורף שהוביל לשינוי בפעילות סניפי הבנקים שחלקם פעלו באופן מצומצם. בשנת 2025 הגבלות אלו צומצמו במידה רבה, מה שאפשר מתן שירות ייעוץ פנסיוני ללקוחות חדשים בסניפי הבנק.

ביום 19 ביוני 2025 פרסמה הרשות עמדת אי אכיפה בנושא מתן ייעוץ פנסיוני על ידי תאגיד בנקאי שלא בסניפי הבנק ללקוחות קיימים, בעקבות מבצע "עם כלביא" והכרזת שר הביטחון ביום 13 ביוני 2025 על מצב מיוחד בעורף, וזאת במסגרת המשך מלחמת "חרבות ברזל". על פי העמדה, לא יינקטו צעדי אכיפה מנהליים נגד תאגידים בנקאיים המעניקים ייעוץ פנסיוני באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון ללקוחות קיימים בתחום הייעוץ הפנסיוני, וזאת נוכח צמצום פעילות סניפי הבנקים לכדי סניפי עוגן בלבד, המהווים כ-25% מכלל הסניפים. עמדה זו הייתה בתוקף עד ליום 30 ביוני 2025.

9. תאגידים בנקאיים בעלי רישיון לעסוק בייעוץ פנסיוני ופעילים בתחום: דיסקונט, הבינלאומי, הפועלים, לאומי, מזרחי טפחות ובנק ONE ZERO.
10. הפער בין מספר הסניפים השנה ובין מספרם בשנה שעברה נובע משינוי במתכונת הדיווח של התאגידים הבנקאיים לגבי מספר הסניפים.
11. עקב שינוי מתכונת הדיווח של הבנקים, נתוני שנת 2025 אינם בהכרח ניתנים להשוואה אל מול נתונים של שנים קודמות.

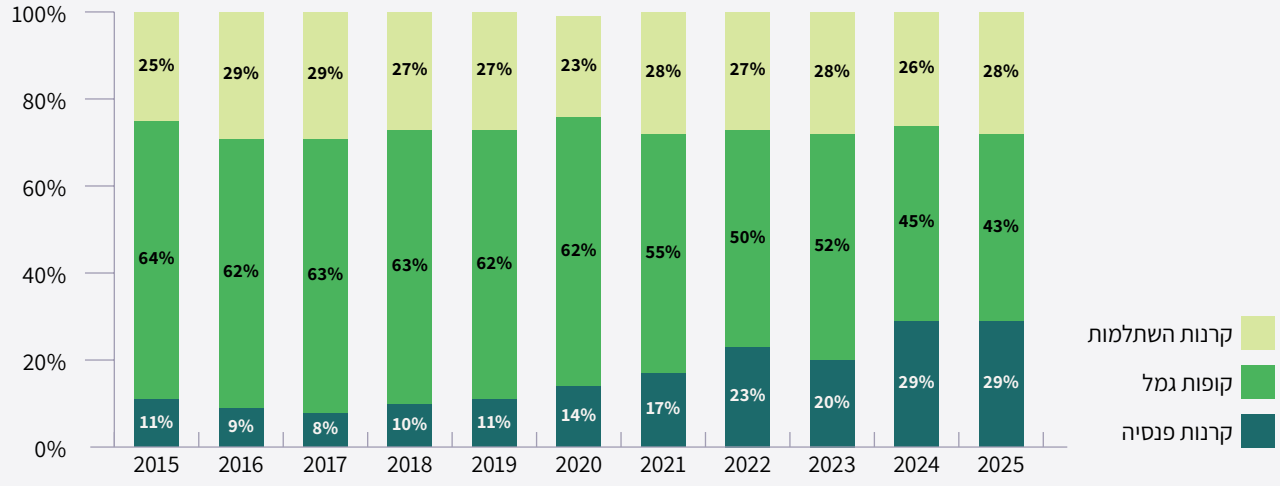
תרשים ו-5 | שיעור הסניפים שבהם ניתן ייעוץ פנסיוני מתוך כלל הסניפים הפעילים, 2015–2025 (באחוזים)



המקור: דיווחי התאגידים הבנקאיים לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

על רקע השפעותיה של המלחמה, ביניהן ההגבלות על פעילות סניפי המערכת הבנקאית, ובעקבות פרסום עמדת אי האכיפה שאפשרה מתן ייעוץ פנסיוני באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון ללקוחות קיימים בלבד, בשנים האחרונות חלה ירידה בשיעור הסניפים שבהם ניתן ייעוץ פנסיוני מתוך כלל הסניפים הפעילים בתאגידים הבנקאיים. בשנת 2025 נמשכה מגמת העלייה בשיעור הסניפים שבהם ניתן ייעוץ פנסיוני שהחלה בשנת 2024, עקב הסרת מגבלות התנועה, מה שאפשר ללקוחות להגיע פיזית לסניפים ולקבל ייעוץ פנסיוני.

תרשים ו-6 | התפלגות נכסים מיועצים של לקוחות התאגידים הבנקאיים לפי מוצרים, 2015–2025 (באחוזים)[12]

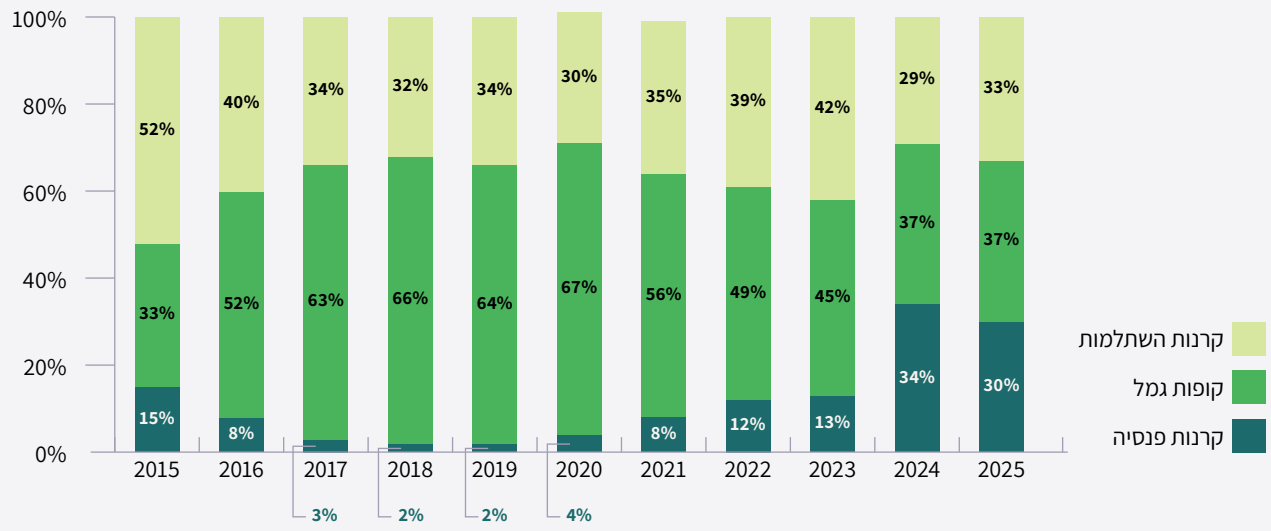


המקור: דיווחי התאגידים הבנקאיים לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

12. בתרשים זה חושבו הנתונים על פי הנתונים המצטברים של כל שנה קלנדרית רק לגבי מוצרים פנסיוניים שבגינם זכאי התאגיד הבנקאי לקבל עמלות.

מתרשים ו-6 עולה כי יש המשך במגמת הגידול בחלקן היחסי של קרנות הפנסיה מסך הנכסים המיועצים בתאגידים הבנקאיים. חלקן של קרנות הפנסיה עמד בשנת 2025 על כ-29%, בדומה לשנת 2024, בהמשך למגמת גידול רב-שנתית מכ-11% בשנת 2015. בטווח הארוך נראה שהיקף הנכסים הכולל בקרנות הפנסיה גדל בקצב מהיר יותר בהשוואה לגידול בנכסי קופות הגמל ובנכסי קרנות ההשתלמות, ובכך נוצר גם גידול טבעי בחלקן היחסי מתוך כלל הנכסים המיועצים. בשנת 2025 חלקן היחסי של קרנות הפנסיה נותר זהה לחלקן היחסי בשנת 2024, דבר המצביע על קיזוז בין הגידול הטבעי המהיר בנכסים המיועצים בפנסיה ובין הייעוץ ללקוחות חדשים בגמל ובהשתלמות, כפי שניתן לראות בתרשים ו-7.

תרשים ו-7 | התפלגות נכסים פנסיוניים של לקוחות מיועצים חדשים של התאגידים הבנקאיים לפי מוצרים, 2015–2025 (באחוזים)[13]



המקור: דיווחי התאגידים הבנקאיים לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

בדומה להתפלגות הנכסים המיועצים של כלל לקוחות הייעוץ הפנסיוני בבנקים, המוצגת בתרשים ו-6 שלעיל, גם בהתפלגות הנכסים המיועצים של הלקוחות החדשים של התאגידים הבנקאיים, המוצגת בתרשים ו-7, ניתן לראות שחלקן של קרנות הפנסיה עמד בשנת 2025 על כ-30% מסך הנכסים המיועצים, ואילו חלקן של קופות הגמל וקרנות ההשתלמות יחדיו עמד על כ-70%. מגמת העלייה בחלקן של קרנות הפנסיה מסך הנכסים המיועצים ללקוחות חדשים נמשכת משנת 2020 אל מול הנכסים המיועצים בקופות הגמל ובקרנות ההשתלמות.

13. בתרשים זה חושבו הנתונים על פי הנתונים המצטברים של כל שנה קלנדרית רק לגבי מוצרים פנסיוניים שבגינם זכאי התאגיד הבנקאי לקבל עמלות.

6.5. בחינות הרישוי של סוכני הביטוח והיועצים הפנסיוניים

תהליך הרישוי של בעלי רישיון כולל עמידה בבחינות שונות, בהתאם לענפי הרישיון המבוקשים, והתמחות של חצי שנה אצל בעל רישיון המורשה לאמן מבקשי רישיון. הבחינות נערכות על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ועל ידי רשות ניירות ערך שבחינות מסוימות מטעמה מוכרות על ידי רשות שוק ההון.

לוח ו-6 | חובות ההסמכה המקצועית של מבקשי רישיון

סוג הרישיון	הענף	בחינות יסודות	זמן ההתמחות	בחינות הגמר
סוכן ביטוח	כללי ימי פנסיוני	יסודות הביטוח יסודות ייעוץ השקעות (רשות ניירות ערך)	6 חודשים	גמר רכוש גמר תאונות גמר ימי גמר פנסיוני מקצועית א׳ (רשות ניירות ערך)
סוכן שיווק פנסיוני				
יועץ פנסיוני				

לוח ו-7 | מספר הנבחנים ושיעור ההצלחה בבחינות הרישוי, לפי ענפים, 2022–2025

שנה	2022		2023		2024		2025	
התחום/הענף	מספר נבחנים	אחוז הצלחה	מספר נבחנים	אחוז הצלחה	מספר נבחנים	אחוז הצלחה	מספר נבחנים	אחוז הצלחה
יסודות הביטוח	1,745	63%	1,376	71%	1,699	63%	1,926	68%
ביטוח פנסיוני	1,108	53%	1,111	60%	1,437	59%	1,260	54%
ביטוח רכוש - כללי	307	71%	269	61%	257	64%	227	67%
ביטוח תאונות - כללי	276	67%	249	68%	293	65%	224	78%
ביטוח ימי	19	32%	16	69%	15	80%	7	43%
סה"כ נבחנים	3,455		3,021		3,701		3,644	

בלוח ו-7 מוצג מספר הנבחנים בבחינות הרישוי שעורכת רשות שוק ההון בפילוח לפי שנים. בשנת 2025 נרשמה ירידה קלה של כ-1.5% בסך הנבחנים בהשוואה לשנת 2024 (3,644 נבחנים לעומת 3,701).

בבחינת יסודות הביטוח נרשמה עלייה בשיעורי ההצלחה שעלו ל-68% (לעומת 63% בשנת 2024), לצד גידול במספר הנבחנים שהגיע ל-1,926. בבחינות הביטוח הפנסיוני נמשכה מגמת הירידה בשיעור ההצלחה לרמה של 54% (לעומת 59% ב-2024 ו-60% ב-2023), לצד ירידה במספר הנבחנים ל-1,260.

בתחום ביטוח תאונות - כללי נרשמה עלייה ניכרת בשיעורי ההצלחה שהגיעה ל-78% (לעומת 65% בשנת 2024), ואילו בתחום ביטוח רכוש - כללי נרשמה עלייה מתונה בשיעור ההצלחה שעמד על 67% (לעומת 64% ב-2024).

בענף ביטוח ימי מספר הנבחנים מוסיף להיות זניח (7 נבחנים בלבד), כך שלשינוי בשיעור ההצלחה אין משמעות סטטיסטית. נתון זה מתיישב עם ייחודו המקצועי של הענף, אך בעיקר משקף את השליטה של שתי קבוצות ביטוח מרכזיות בו, לצד עלויות כניסה גבוהות משמעותית בהשוואה לתחום הפנסיוני ולתחום הכללי.

מספר הניגשים השנתי נמצא בעלייה מתמדת, מ-1,376 ניגשים בשנת 2023 ל-1,926 ניגשים בשנת 2025 (זינוק של כ-40%), והסבר אפשרי לדבר הוא המלחמה. ניתוח זה נותן תמונת מצב לאומדן המצטרפים החדשים לענף הביטוח. מתוך ניתוח זרימת הנבחנים החוזרים (בהנחת חזרה של כ-95% מהנכשלים במועד הקודם), כ-65% עד 75% מכלל הניגשים בכל מועד הם נבחנים חדשים לחלוטין, כלומר מדי שנה בשנה עוברים את בחינת הסף הראשונית כ-1,000 עד 1,400 מועמדים חדשים.