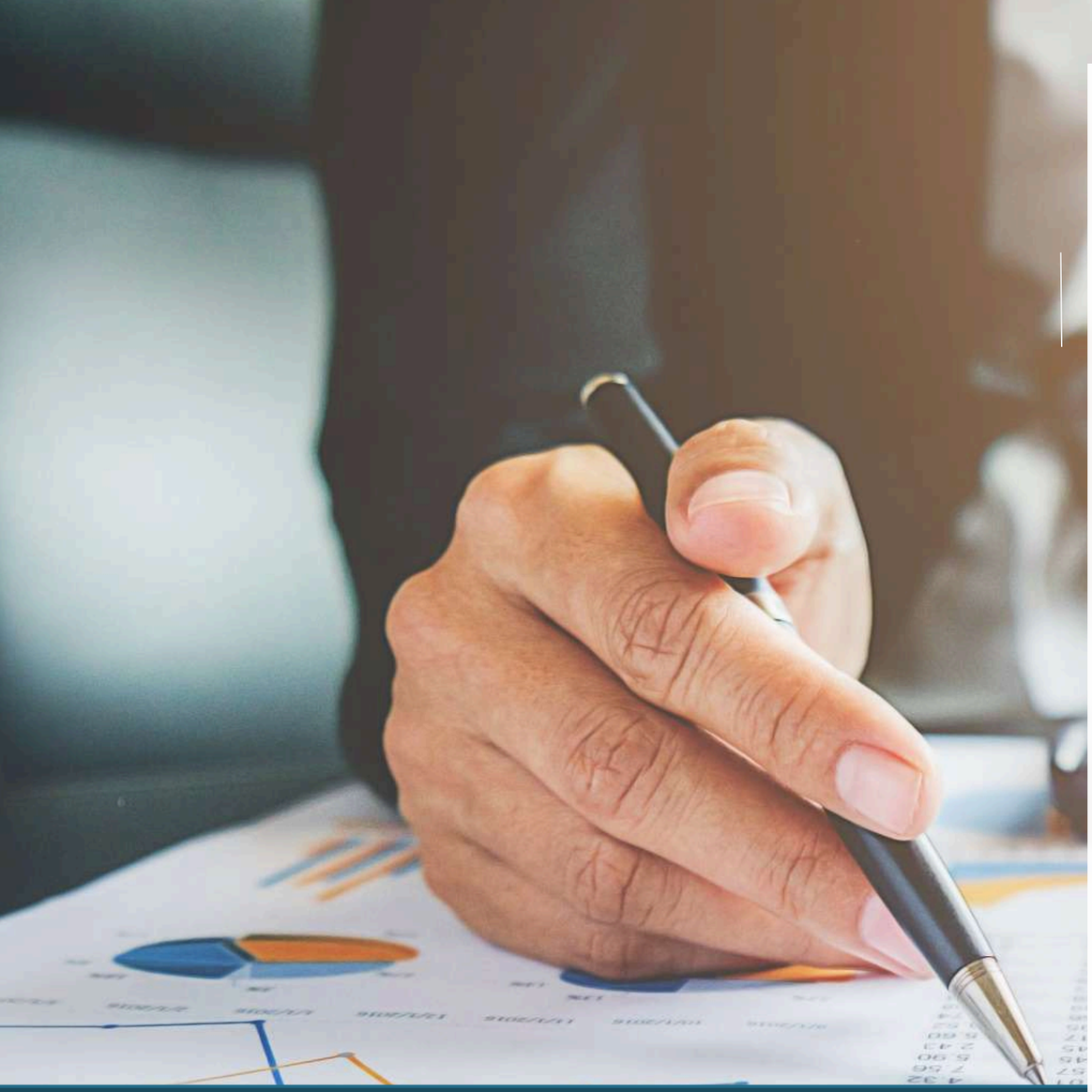


משרד האוצר
Ministry of Finance

אגף
הכלכלן הראשי

ועדה לקידום הנגשת נתונים פיננסיים

המלצות

- יוני 2025 -

הבעיה: קושי בהבנת תמונת המצב ובגיבוש מדיניות כלכלית ופיננסית מבוססת נתונים



קיימים נתונים בעלי ערך רב
לגיבוש תמונת מצב ולמדיניות,
שאינם מונגשים כיום למחקר



שיטות העברת המידע
הקיימות לא מאפשרות
מענה מהיר לצרכים

- יכולת מוגבלת לצפות בתמונה רחבה של הכלכלה והשווקים הפיננסיים
- יכולת מוגבלת בקבלת החלטות מיטיבות

אגף
הכלכלן הראשי

פתרון בראיה צופת פני עתיד

1. פתרון תשתיתי: יצירת גמישות גם ביחס לעתיד, כיוון שהצורך בנתונים אינו "בינארי"
2. באופן שוטף ומהיר: הדלקת "נורות אדומות" בזמן, ולאפשר לממשלה לספק מענה ראוי תוך ימים ואף שעות
3. התמודדות עם סיכונים: יש לנהל בזהירות הנדרשת סיכונים, בפרט סיכוני פרטיות, סודות מסחריים ובטחון המדינה. הפתרון צריך לתת מענה קבע לסיכונים
4. צמצום עלויות: התממשקות עם יוזמות קיימות להנגשת מידע לציבור ומעבר מידע בין-ממשלתי (רקמ"ה, חדר מחקר ועוד), ועם דיווחים קיימים

ערוץ ראשון: נתונים לצרכי מחקר וסטטיסטיקה תומכי מדיניות



הבעיה: קושי בהבנת תמונת המצב ובגיבוש מדיניות כלכלית ופיננסית מבוססת נתונים



קיימים נתונים בעלי ערך רב
לגיבוש תמונת מצב ולמדיניות,
שאינם מונגשים כיום למחקר

שיטות העברת המידע
הקיימות לא מאפשרות
מענה מהיר לצרכים

ערוץ ראשון - נתונים לצרכי מחקר וסטטיסטיקה

סוג הנתונים	נתוני פנל (פרטים ושנים) בשדות ומשתנים שונים	צורך בהצלבה?	צורך בהצלבת נתונים ממאגרים שונים לפי הגדרות אחידות
המלצה	איגום מאגרי המידע הפיננסי בלמ"ס והנגשתו לחוקרים בחדרי המחקר	תיקוני חקיקה?	אין צורך (לפי הפרשנות של הלמ"ס של פקודת הסטטיסטיקה)
חסמים כיום	שיתוף פעולה חלקי מצד המוסדות הפיננסיים	האם המידע קיים בממשלה כיום?	באופן חלקי, וחלקו מדווח למאגרים קיימים (מאגר אשראי, מסלקה)



ערוץ ראשון: מאגרי המידע באגם

הנגשת כלל מאגרי המידע המדווחים או נגישים כיום לרגולטורים או לציבור העמיתים והחוסכים, וכן מאגרים נוספים, מהגופים הפיננסיים ללמ"ס:

- **הון צבור בגמל, השתלמות, ביטוח מנהלים, פנסיה, פוליסות חיסכון, וכן תקבולים ותשלומים במסלולי החיסכון, הרכב מסלולי ההשקעה, רשימת נכסים מנוהלים ועוד**
- **התחייבויות משקי הבית ועסקים: אשראי בנקאי, חוץ-בנקאי (חכ"א, מוסדיים ועוד)**
- **דיווחי עמלות בנקאיות: סוג עמלה, סכום ועוד**
- **דיווחי דמי ניהול על גמל, השתלמות, ביטוח מנהלים, פנסיה, פוליסות חיסכון**
- **דיווחים מפורטים על משכנתאות: ביצועים בפרמטרים שונים**
- הון צבור בחשבונות הטרייד: מניות, אג"ח, קרנות נאמנות ועוד (קיים באופן חלקי)
- עמלות/דמי ניהול למתווכים הפיננסים: סוכן ביטוח, יועץ השקעות ועוד (ייתכן שיהיה קיים בעתיד)
- הון צבור בחשבון הבנק: עו"ש, פיקדונות
- דיווחים ענפיים במגזרי הביטוח השונים: פרמיות, תביעות, רווחיות ועוד
- אשראי עסקי ואשראי צרכני: אישורים עקרוניים, ביצועים, מיחזורים ופרעונות

עדיפות לשימוש במודלים של דיווחים קיימים כגון דיווחים למאגר נתוני אשראי ולמסלקה לצורך הפחתת נטל רגולטורי, כתלות בצורך באחידות המילונים וההגדרות

סוג מוסד: יש להנגיש רק את מה שמפורסם על-ידי הרגולטורים כיום, ולא יותר מזה

איך מתקדמים מכאן?

- הסכמות של הוועדה על החשיבות שבצורך בהנגשת נתונים פיננסיים באופן רשמי
- חתימה על MoU לטובת יצירת מסגרת לשיתוף פעולה מוסדר בין הלמ"ס, הרגולטורים הפיננסיים ובנק ישראל לטובת איסוף הנתונים ישירות מהגופים הפיננסיים

MoU ראשון: שיתוף פעולה לצורך הנגשת נתונים בחדרי המחקר



התחייבות לשיתוף פעולה ביצירת מילונים, הגדרות ומטא-דאטה אחיד ומובנה לטובת הקלה על איסוף הנתונים וההנגשה למחקר



התחייבות לסיוע של הרגולטורים הפיננסיים ללמ"ס לטובת איסוף המידע מהגופים הפיננסיים המפוקחים

-חותמים: רגולטורים פיננסיים, בנק ישראל, הלמ"ס-

ערוץ שני: נתונים לטובת קבלת החלטות מדיניות בלוחות זמנים מידיים



הבעיה: קושי בהבנת תמונת המצב ובגיבוש מדיניות כלכלית ופיננסית מבוססת נתונים



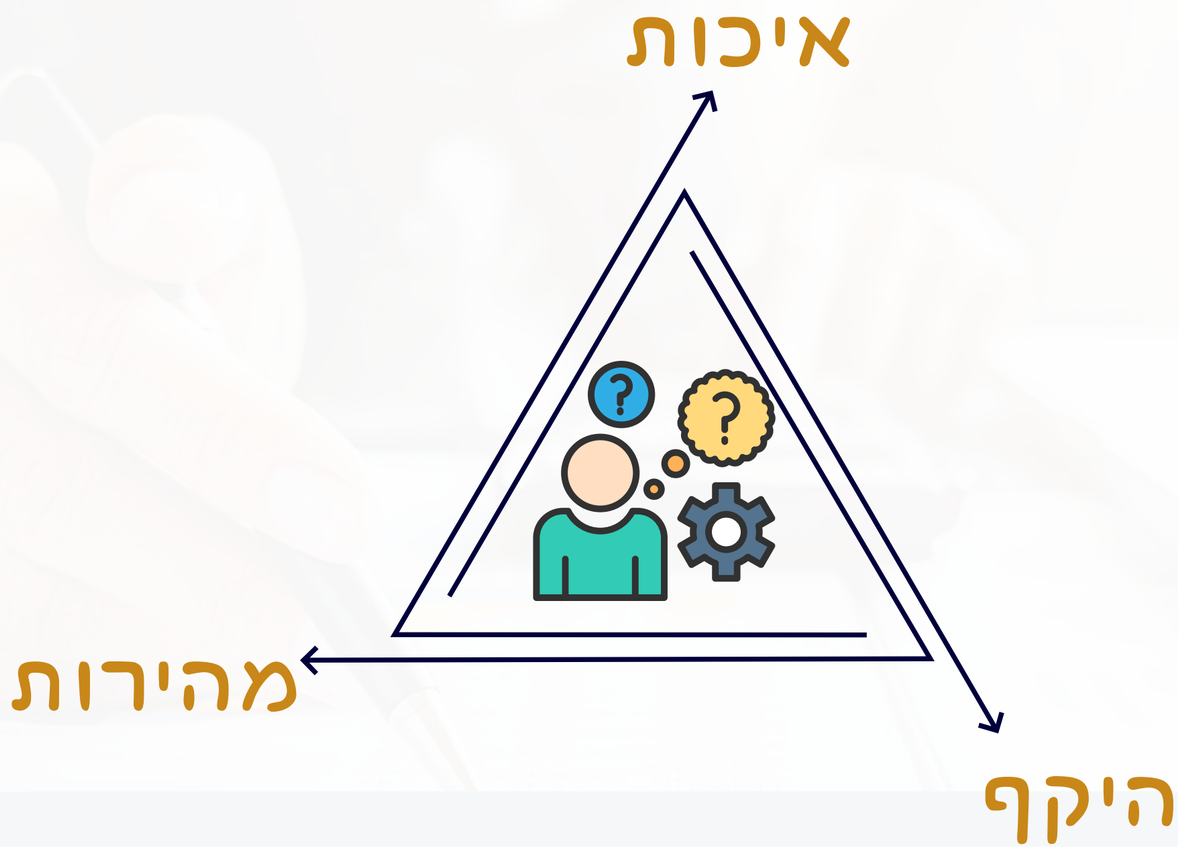
שיטות העברת המידע הקיימות לא מאפשרות מענה מהיר לצרכים

קיימים נתונים בעלי ערך רב לגיבוש תמונת מצב ולמדיניות, שאינם מונגשים כיום למחקר

ערוץ שני - נתונים לטובת קבלת החלטות מיידית

סוג הנתונים	נתונים אגרגטיביים בחיתוך מסוים	צורך בהצלבה?	ייתכן צורך בהצלבה, כתלות בסוג המחקר
המלצה	טיוב מודל העברות המידע בין גופים ציבוריים (בלבד)	תיקוני חקיקה?	אין צורך
חסמים כיום	מסגרות זמנים לא טובות, שת"פ חלקי	האם המידע קיים בממשלה כיום?	פעמים רבות כן, וכתלות בסוג המחקר הנדרש

שיקולים מתנגשים בהנגשת נתונים מיידית



שיקולים מתנגשים בהנגשת נתונים מיידית



-בערוץ השני יש ערך רב למהירות על חשבון השיקולים האחרים-

ערוץ שני - פתרון

חתימה על MoU לטובת שיפור מנגנונים קיימים להעברת נתונים בין משרדית ובין גופי ממשל שונים: מסגרות זמנים, שיתוף פעולה, אחידות ההגדרות, בהלימה לנעשה במדינות אחרות (אוסטרליה, בריטניה, צ'ילה)

יצירת מנגנון אישור "במסלול מהיר" לחוקר בלמ"ס לטובת הצלבת נתונים קיימים

במידה והנתונים המבוקשים לא נמצאים אצל הרגולטור או הלמ"ס, בקשת הנתונים מהמפוקחים היא לשיקול דעת הרגולטור או הלמ"ס, לפי המקרה

MoU שני: שיתוף פעולה לטובת העברת נתונים מיידית בעתות חירום



התחייבות לשיתוף פעולה בהעברת נתונים אגרגטיביים וכן נתוני פרט עם שדות מוגדרים בעתות חירום



שיתוף פעולה של הלמ"ס והרגולטורים הפיננסיים עם הממשלה ובנק ישראל במידה ויש צורך במידע בעת חירום שכיום לא נאסף או מדווח



התחייבות ליצירת ערוץ מואץ במאמץ מירבי, לצורך עמידה בלוחות זמנים קצרים, וכתלות במורכבות של יצירת האגרגציה

-חותמים: הכלכלן הראשי, ראש חטיבת המחקר, יו"ר המועצה הלאומית לכלכלה, רגולטורים פיננסיים, הלמ"ס-

עקרונות נוספים

- עמידה בדרישות הדיווח הבינ"ל - קריטי
- מדגם מייצג עבור החוקר יכול להספיק, כתלות בדיוק הנתונים, ביכולת ההצלבה וביכולת לחקור קבוצות קטנות וייחודיות
- עדיפות לדיווח ישיר של הגופים הפיננסיים לאגם המידע לטובת הפרדה בין נתוני פיקוח ואכיפה, לבין נתונים למחקר
- במידה והנתונים קיימים אצל הרגולטור - ניתן לשקול העברה ישירות מהרגולטור, לשיקול דעת הרגולטור



תודה!

על ההקשבה

משרד האוצר
Ministry of Finance

אגף
הכלכלן הראשי