25/03/26

<u>פרוטוקול ישיבת הוועדה לבחינת קידום הנגשת נתונים פיננסיים לצורך מחקר וסטטיסטיקה רשמית תומכי מדיניות</u>

מועד הישיבה: 23 במרץ 2026 (11:00-13:00)

מיקום הישיבה: חיבור מרחוק: Google MEET

<u>משתתפים</u>:

פרופ' אורי חפץ, יו"ר המועצה הציבורית לסטטיסטיקה

פרופ' ירון פלוס, הסטטיסטיקן הלאומי ומנכ"ל הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

מר יואל פינקל, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

עו"ד מיכל חורין, היועצת המשפטית, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

עו"ד עמיחי פישמן, הייעוץ המשפטי, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

מר עוז שמעוני, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

גב' ליאור דופז, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

גב' אסתר אנקר, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

גב' נעמי פריש ציחמן, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

גב' נרדית שטיין קפאח, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

מר שי אלהרר, מנהל מחלקת מידע ודיווח, רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

עו"ד אביתר תורג'מן, לשכה המשפטית, רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

עו"ד רונן ניסים, לשכה משפטית, בנק ישראל

מר גבי פישמן, חטיבת מידע וסטטיסטיקה, בנק ישראל

גב' שלי רייס, חטיבת מידע וסטטיסטיקה, בנק ישראל

גב' מורן משה חנציס, סגנית בכירה לכלכלן הראשי, משרד האוצר

מר חובב אלסטר, מנהל תחום באגף הכלכלן הראשי, משרד האוצר

מר יוסף מקרם, אגף הכלכלן הראשי, משרד האוצר

עו"ד עמיהוד שמלצר, סגן היועץ המשפטי במשרד האוצר

עו"ד מירב ליבנה, לשכה משפטית, משרד האוצר

מר גיא סבח, סגן מנהל המחלקה הכלכלית, רשות ניירות ערך

עו"ד חוה בינשטוק, ממונה הגנת פרטיות וחופש מידע, רשות ניירות ערך

עו"ד לירון מאוטנר, ראש אשכול פרטיות ומידע, ייעוץ וחקיקה (ציבורי-חוקתי), משרד המשפטים

עו"ד אריאל אלקיים, ייעוץ וחקיקה (ציבורי-חוקתי), משרד המשפטים

עו"ד לירון הופפלד, מחלקת ייעוץ משפטי ואסדרה, הרשות להגנת הפרטיות

ד"ר פבל ז'לנוב, מנהל אגף מחקר, המועצה הלאומית לכלכלה

גב' אורית הלוי, כלכלנית בכירה, המועצה הלאומית לכלכלה

עו"ד יראת דומונוביץ-פומסון, ייעוץ וחקיקה (כלכלי), משרד המשפטים

מר שי קיוויתי, ראש אגף הטכנולוגיה, משרד האוצר

נציגי איגוד בתי השקעות

רשם: חובב אלסטר

עיקרי הדיון:

1. יו"ר הוועדה פתח את הישיבה והזמין את נציגי איגוד בתי ההשקעות להציג את התייחסותם למתווה המוצע, בפני חברי הוועדה.
2. התייחסות איגוד בתי השקעות לדוח הביניים:

א. כללי: נציגי איגוד בתי ההשקעות סקרו את פעילותם בשווקים הפיננסיים, בדגש על תחומי הפנסיה, הגמל וניהול חשבונות ניירות ערך המוצעים לציבור הרחב.

ב. השפעות על התחרות ונטל רגולטורי: הוצג חשש מפני פגיעה אפשרית בתחרות עבור גופים המוגדרים על ידי האיגוד כ"מחוללי תחרות", בפרט אל מול המערכת הבנקאית וחברות הביטוח. הודגש העומס הרגולטורי הכבד המוטל על הגופים בשנים האחרונות, וצוין כי יישום המתווה עלול להיות כרוך בעלויות גבוהות.

ג. סמכויות וחקיקה ראשית: נציגי האיגוד התייחסו לסוגיית הפגיעה בפרטיות הנובעת מהעברת מידע אישי על משקי בית. נטען כי מהלך משמעותי זה מחייב הסמכה מפורשת בחקיקה ראשית, וכי לשיטתם המתווה אינו מצוי בסמכויותיה הנוכחיות של הלמ"ס.

ד. שיטת איסוף המידע (מסלקה פנסיונית): הומלץ כי איסוף הנתונים יבוצע ישירות מהמסלקה הפנסיונית עבור בתי השקעות המנהלים מוצרי גמל ופנסיה, אף אם הדבר יצריך תיקוני חקיקה מתאימים. צוין כי גם שימוש בפרוטוקולים של המסלקה (ללא איסוף ישיר) צפוי להשית עלויות גבוהות.

ה. איסוף מידע אודות חשבונות ניירות ערך: האיגוד ביקש כי נתונים אלו ייאספו ישירות מבנק ישראל, אשר כבר מקבלם מכוח צו בנק ישראל (2019). עם זאת, הודגש כי נתונים מזהים הכוללים נתוני ת.ז בתחום זה נשלחים מבתי השקעות לבנק ישראל רק עבור חשבונות שבהם יתרה כספית של מעל 400 אלף ₪, והוספת זיהוי פרטני (ת.ז) גם לחשבונות שבהם יתרה נמוכה מכך תהיה פשוטה יחסית עבור בתי ההשקעות.

ו. פערים בנתונים הקיימים: צוין כי קיימים נתונים שאינם מדווחים כיום לבנק ישראל במסגרת הצו, כגון עמלות, דיבידנדים ודמי ניהול.

ז. חסמים טכנולוגיים: הועלתה סוגיית ההתנהלות מול הספק הטכנולוגי, המהווה מונופול בתחום חברי הבורסה. נטען כי כל שינוי במערכות כרוך בעלויות גבוהות ובמורכבות טכנית רבה.

ח. דרישת החרגה: לסיכום דבריהם, ביקשו נציגי האיגוד להחריג את בתי ההשקעות מחובת הדיווח, או לחילופין, לאסוף את נתוני ניירות הערך דרך בנק ישראל.

3. התייחסות להצגת איגוד בתי השקעות: יו"ר הוועדה הדגיש את מחויבות הוועדה למזעור עלויות איסוף הנתונים (וודאי כשמדובר בגופים שתקציביהם קטנים יותר משל גופים אחרים, אך לגבי כלל הגופים), והזכיר שכלל מנחה לאורך כל עבודת הוועדה ("עמוד האש שלפני המחנה") היה צמצום נטל ההשבה באמצעות איסוף נתונים שכבר מאופיינים על ידי הגופים לצרכי לקוחותיהם או המפקחים הפיננסיים. לעניין העמלות, הדיבידנדים ודמי הניהול, הובהר כי אלו אינם נכללים ברשימת השדות שהלמ"ס מתכוונת לאסוף, והם אינם מופיעים בנספח 1 לדוח הביניים.

4. פרסום דוח RIA: הוצגה עמדת הלשכה המשפטית במשרד האוצר (בתיאום עם הלמ"ס), לפיה חוק עקרונות האסדרה קובע חובות בעניין קביעת אסדרה כהגדרתה בחוק; פעילות הלמ"ס איננה בגדר אסדרה, וכן הדוח של הוועדה וההמלצות הכלולות בו אינן אסדרה לפי ההגדרה בחוק אלא המלצות בלבד ומשכך

הדוח והפעילות בעקבותיו, ככל שיאומץ, אינו נדרש בהליך הערכת השפעות האסדרה. עם זאת, ייבחן הצורך בדוח RIA בעת ביצוע המתווה על ידי הלמ"ס בעתיד. ביחס לדוח RIA, סוכם כי ייבחן לאחר הישיבה האם הלמ"ס, בעת ביצוע המתווה, צריכה להגיש דוח RIA.

5. לבסוף, התקיים דיון בבחינת תיקוני חקיקה שיאפשרו איסוף ישיר מהמסלקה הפנסיונית להקלת הנטל על הגופים הפיננסיים. סוכם כי נושא זה לא ייכלל בדו"ח, בין היתר בשל העובדה שפעולות איסוף והנגשת נתונים על-ידי המסלקה כיום, כפי שמוסדרים בחוק, נועדו לתכלית מסוימת, שאינה מצויה בהלימה למטרות הוועדה.

6. יו"ר הוועדה סיכם את עבודת הוועדה, הודה לחברים על מאמציהם הרבים ועל השעות הרבות שהוקדשו לגיבוש המתווה והכריז על סיום עבודת הוועדה. דוח סופי יישלח בימים הקרובים לאישור חברי הוועדה, ולאחריהם יתפרסם לציבור. בנוסף, הוחלט להוסיף לדוח הסופי קישור לאתר הוועדה, בו יפורסמו הפרוטוקולים וחומרים נוספים, שהרי הפרוטוקולים כוללים פירוט לגבי דיונים, שיקולים, מענים לחששות, כיוונים שנשקלו, ונושאים נוספים בהן דנה הוועדה בכובד ראש ושלא מצאו ביטוי מלא בדוח הסופי.