

# חיסכון פנסיוני Pension Savings

כסלו התשע"ו ■ 12/2015 ■ 986



בשנת 2015 בישר אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר על רפורמה מתוכננת בשוק החיסכון הפנסיוני, הכוללת צעדים שנועדו להקטין את הריכוזיות ולהגברת התחרות, מתוך תפיסה שלפיה ענף הפנסיה הוא הענף הצומח ביותר בסקטור הפיננסי בישראל.

## רוני הלמן

ממייסדי איגוד הפנסיה הישראלי

התמונות בול ובשול: שאטרסטוק.



חיסכון פנסיוני הינו שם כולל לחסכונות קופות הגמל וקרנות הפנסיה של האזרח, שמטרתם העיקרית היא להבטיח לאזרח הכנסה שתקיים אותו בכבוד לאחר יציאתו לגמלאות. רוב קרנות הפנסיה כוללות מרכיב חיסכון לעת פרישה ומרכיב ביטוחי שנועד להגן על החוסך ומשפחתו במקרה של מוות או נכות. מתוך הכרה בחשיבות הנושא, מדינת ישראל החליטה לעודד את החיסכון הפנסיוני באמצעות הטבות מס משמעותיות ביותר, הן לשכירים והן לעצמאיים.

היקף החיסכון הפנסיוני גדל מ-180 מיליארד שקלים בשנת 2001, לכ-600 מיליארד שקלים בשנת 2014. 30% מהחיסכון הפנסיוני מושקע באג"ח ממשלתיות מיועדות, המבטיחות הצמדה למדד וריבית של 4.8%. התפתחות זו הגדילה בשיעור ניכר את כמות הכסף הנכנסת אל שוק המניות בישראל, והפכה את החיסכון הפנסיוני לנדבך משמעותי התורם לפיתוח שוק ההון הישראלי.

בשנת 2003 הועלה גיל הפרישה כדי להקטין את ההוצאות הממשלתיות ולהעלות את פנסיית הזקנה. כיום יכולים מבוטחים לנייד את כספי הפנסיה שלהם בין קרנות פנסיה וקופות גמל שונות ללא הגבלה. משנת 2008 הוחלה פנסיית חובה על המעסיקים והעובדים בישראל - פעולה אשר הוסיפה כמיליון שכירים למעגל החוסכים. פנסיית החובה חלה על כל עובד מגיל 21 לגבר ומגיל 20 לאישה ועד הגיעם לגיל פרישה.

## Pension Savings

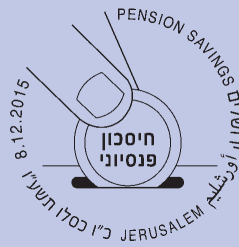
Pension Savings is a comprehensive term for the provident and pension funds that ensure sufficient income after retirement. Most pension funds include a savings component and an insurance component that protects the client and his family in case of death or injury. The State of Israel decided to encourage pension savings by offering a significant tax benefit to employees.

Overall pension savings have increased from NIS 180 billion in 2001 to some NIS 600 billion in 2014. Thirty percent of pension savings are invested in designated government bonds, linked to CPI plus 4.8% interest. This growth significantly increased the inflow of funds to the Israeli stock market and has turned pension savings into a significant player in the Israeli capital market.

In 2003, the retirement age was raised in order to decrease government expenses and increase future pension payments. Today, pension fund clients are able to move their pension savings from one fund to another with no limitations.

Pension contributions have been mandatory for all employers and employees since 2008 – a step that added 1 million employees to the population of savers. Mandatory pension applies to all employees from age 21 for men and age 20 for women to retirement age.

חוממת אירוע להופעת הבול SPECIAL CANCELLATION



In 2015, The Department of Capital Market, Insurance and Savings at the Ministry of Finance announced a planned reform in the pension savings market, which will include steps to reduce centralization and to increase competition, in view of the fact that the pension sector is the fastest growing sector in Israel's financial market.

**Rony Halman**

Founder, Israel Pension Association

The stamp and tab photos: Shutterstock.

**השירות הבולאי - טל: 076-8873933**  
**שדרות ירושלים 12, תל-אביב-יפו 6108101**  
The Israel Philatelic Service - Tel: 972-76-8873933  
12 Sderot Yerushalayim, Tel-Aviv-Yafo 6108101  
www.israelpost.co.il \* e-mail: philserv@postil.com

הנפקה:	December 2015	דצמבר 2015
מידת הבול (מ"מ):	H 30 ג / W 40 ר	30 ג / 40 ר
לוח:	1001	
בולים בגיליון:	15	
שבילים בגיליון:	5	
שיטת הדפסה:	אופסט	Offset
סימון אבטחה:	מיקרוטקסט	Microtext
דפוס:	Cartor Security Printing, France	