



השקעות הגופים המוסדיים על רקע מלחמת חרבות ברזל

אסף נחמני
מנהל חטיבת השקעות, רישוי וממשל תאגידי



רשות שוק ההון – מוסדיים מפוקחים

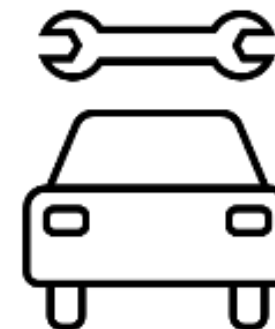
**60 חברות
מנהלות גמל**



**22 חברות
מנהלות פנסיה**



25 חברות ביטוח





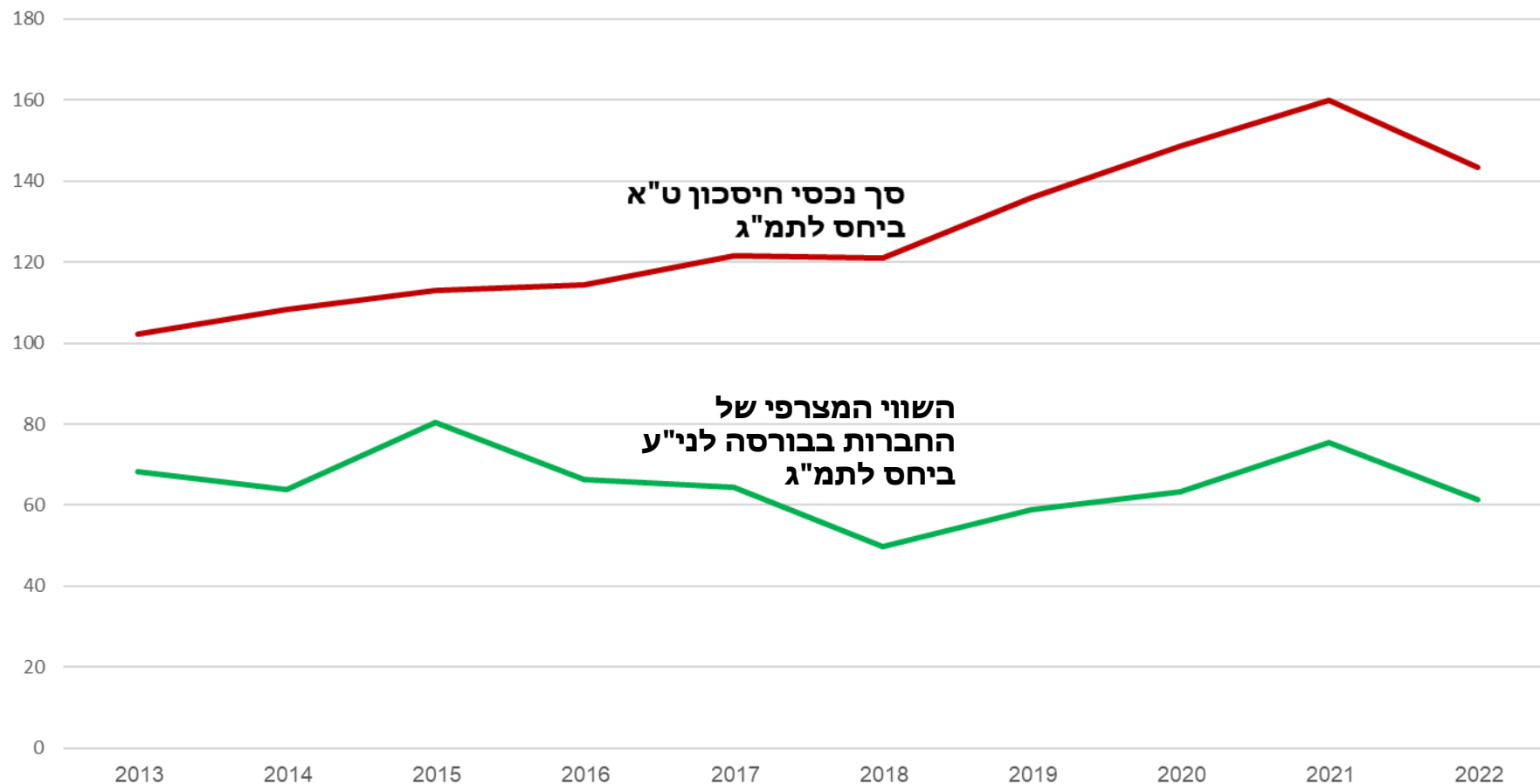
תיק הנכסים של הציבור (יוני 2023)

מיליארדי ש"ח	שיעור מסה"כ (%)	מוצר
664	13%	קופות גמל
424	8%	קרנות פנסיה ישנות
714	14%	קרנות פנסיה חדשות
454	9%	ביטוח - משתתפות ברווחים
110	2%	ביטוח - מבטיחות תשואה
2,454	48%	סה"כ חיסכון
1,708	34%	פקדונות בבנקים
390	8%	קרנות נאמנות
529	10%	החזקות ישירות
2,627	52%	
5,081	100%	סה"כ תיק הנכסים של הציבור
88		ביטוח - נוסטרו
2,542		סה"כ מוסדיים כולל נוסטרו

נכסים
המנוהלים
אצל הגופים
המוסדיים
בעבור
אחרים



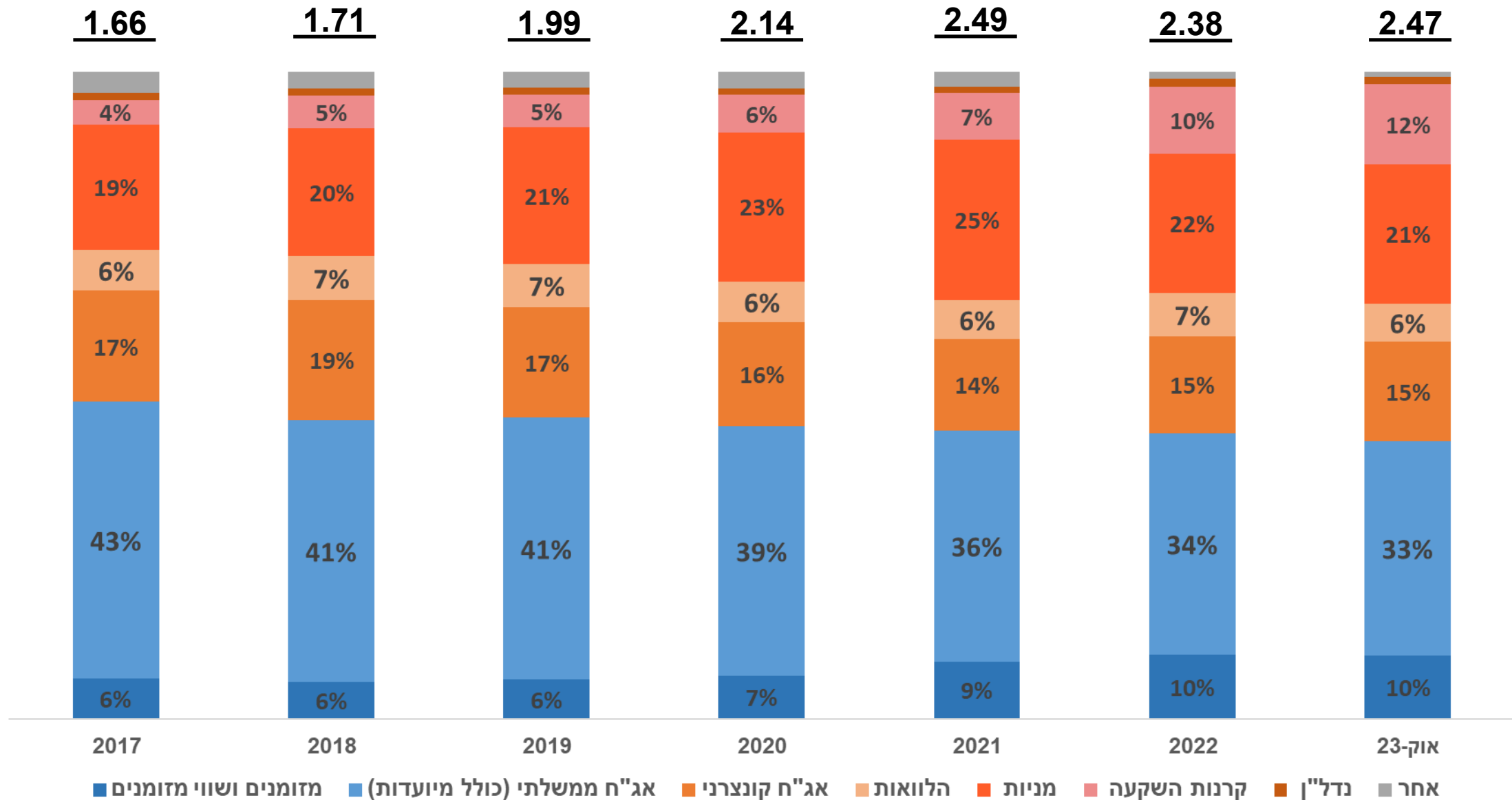
סך נכסי חיסכון ט"א ביחס לשווי המצרפי של החברות בבורסה לני"ע (כ % מהתמ"ג)





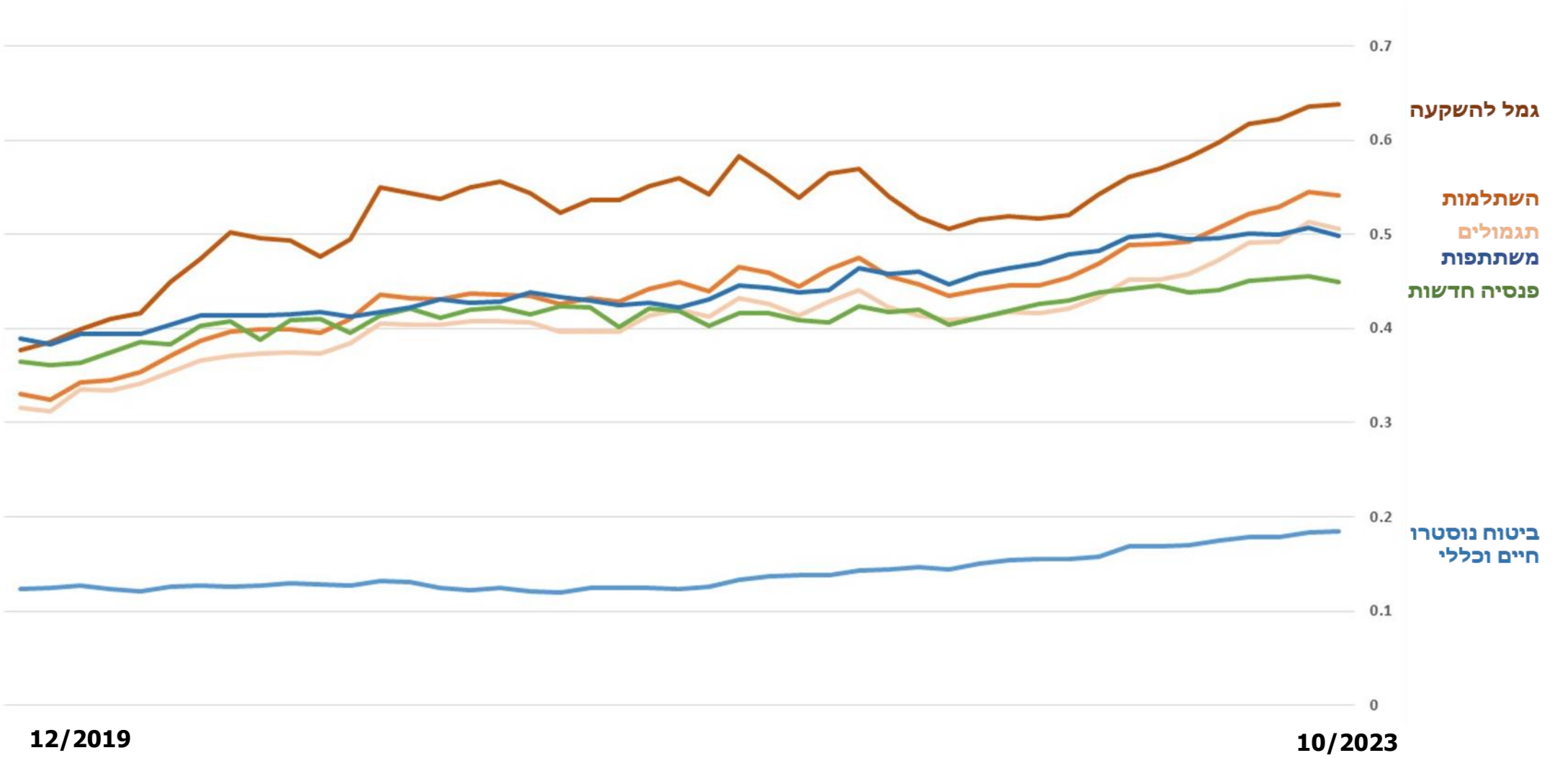
תיק ההשקעות המוסדי לפי אפיקי השקעה

(גמל, פנסיה, משתתפות ברווחים, נוסטרו ביטוח)





שיעור הנכסים בחו"ל מסך הנכסים לפי מוצרים

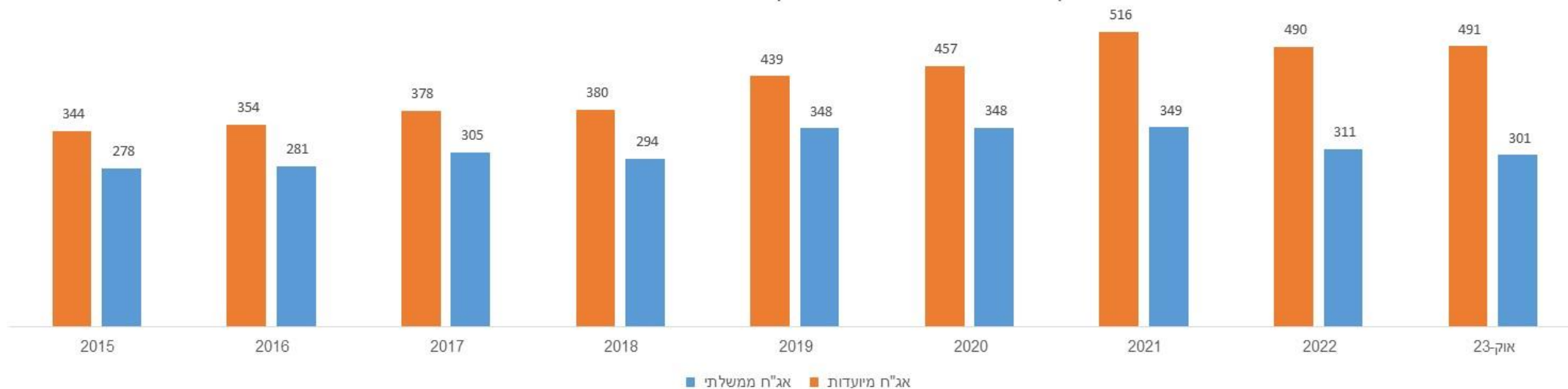




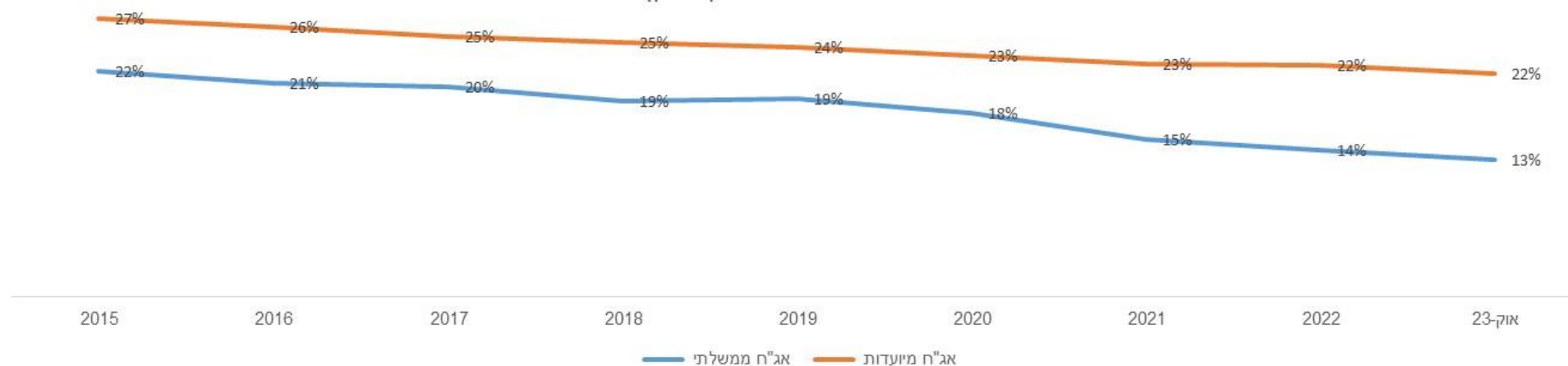
אג"ח ממשלתיות ומיעדות בתיק הגופים המוסדיים

(למעט נוסטרו כללי והון, במיליארדי ש"ח)

סך אג"ח ממשלתי ומיעדות תיק הגופים מוסדיים



שיעור של אג"ח ממשלתי ומיעדות מסך היקף נכסים מנוהלים

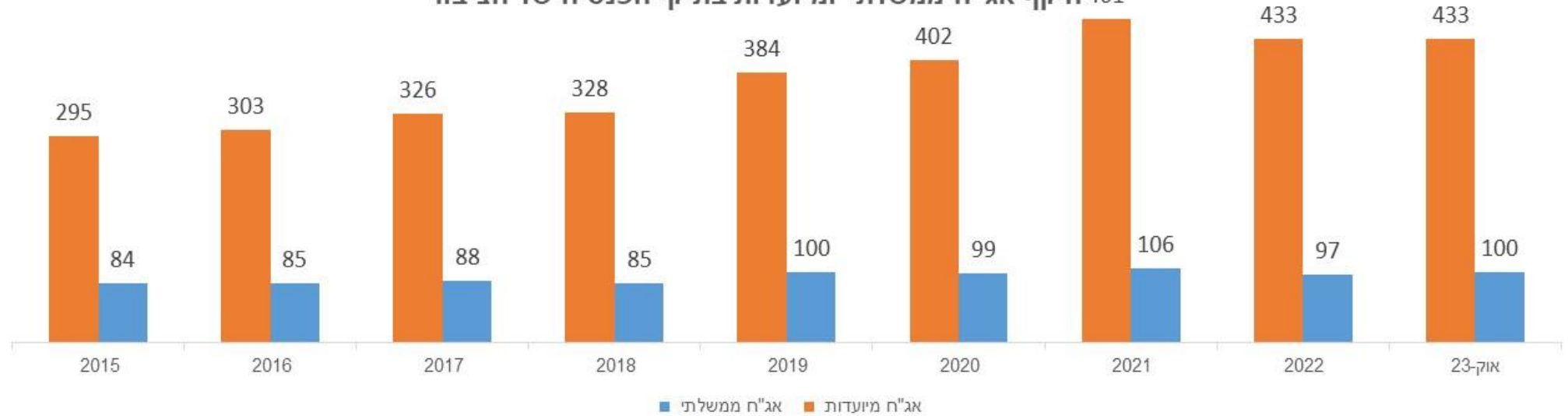




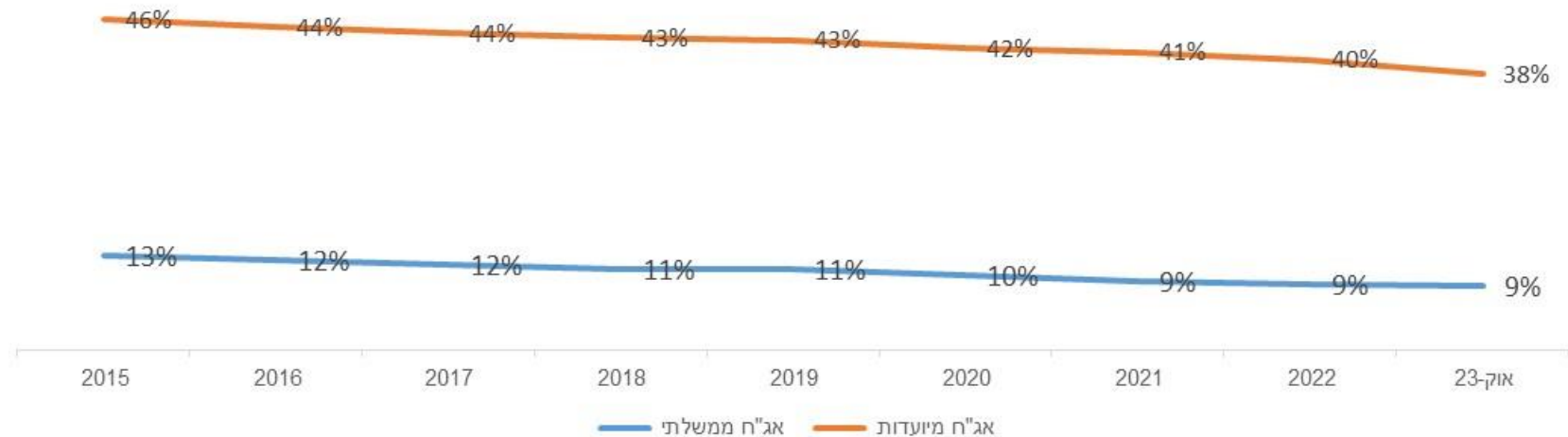
אג"ח ממשלתיות ומיועדות במוצרי הפנסיה

(קרנות פנסיה חדשות וישנות ומבטיח תשואה, במיליארדי ש"ח)

461 היקף אג"ח ממשלתי ומיועדות בתיקי הפנסיה של הציבור



שיעור אג"ח ממשלתי ומיועדות מסך נכסי תיקי הפנסיה של הציבור





הרכב השקעות הגופים המוסדיים באג"ח ממשלתיות ומק"מ

(אוק' 23, ללא מיועדות)

עמיתים

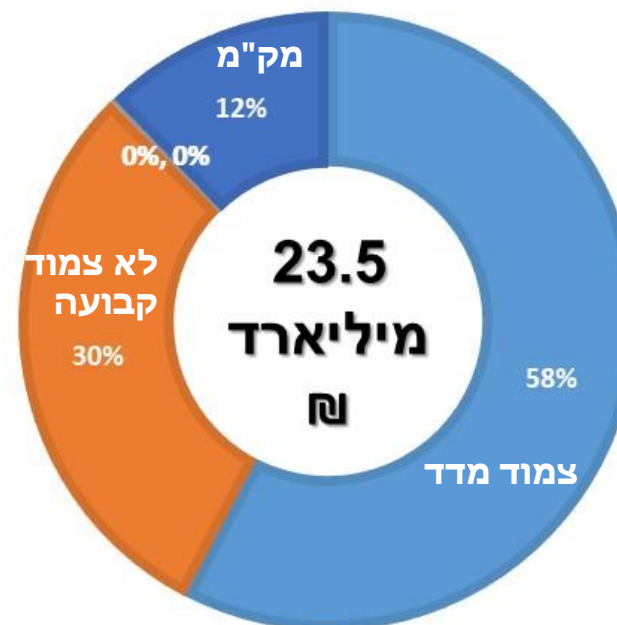
■ מק"מ ■ צמוד מט"ח ■ לא צמוד בריבית משתנה ■ לא צמוד בריבית קבועה ■ צמוד מדד



מח"מ צמוד: 7.5
מח"מ לא צמוד: 6.1
* ללא מקמ

נוסטרו

■ מק"מ ■ צמוד מט"ח ■ לא צמוד בריבית משתנה ■ לא צמוד בריבית קבועה ■ צמוד מדד

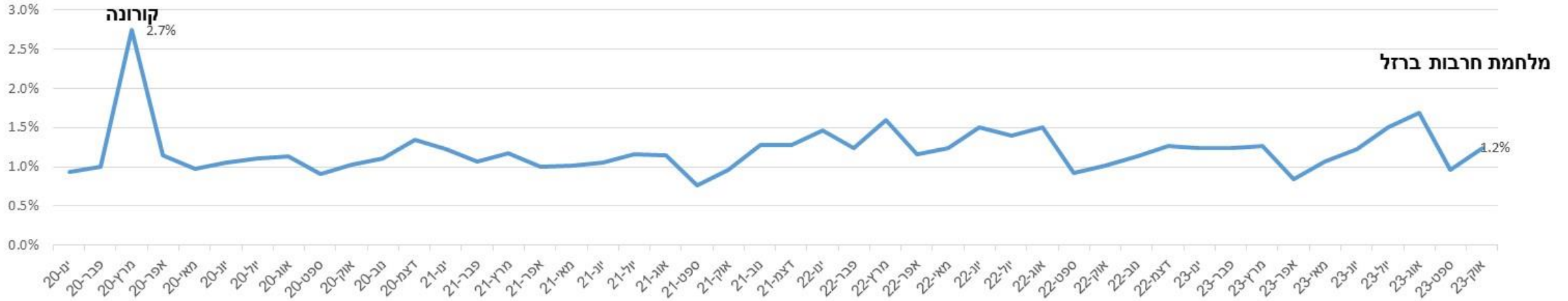


מח"מ צמוד: 12.9
מח"מ לא צמוד: 7.7
* ללא מקמ

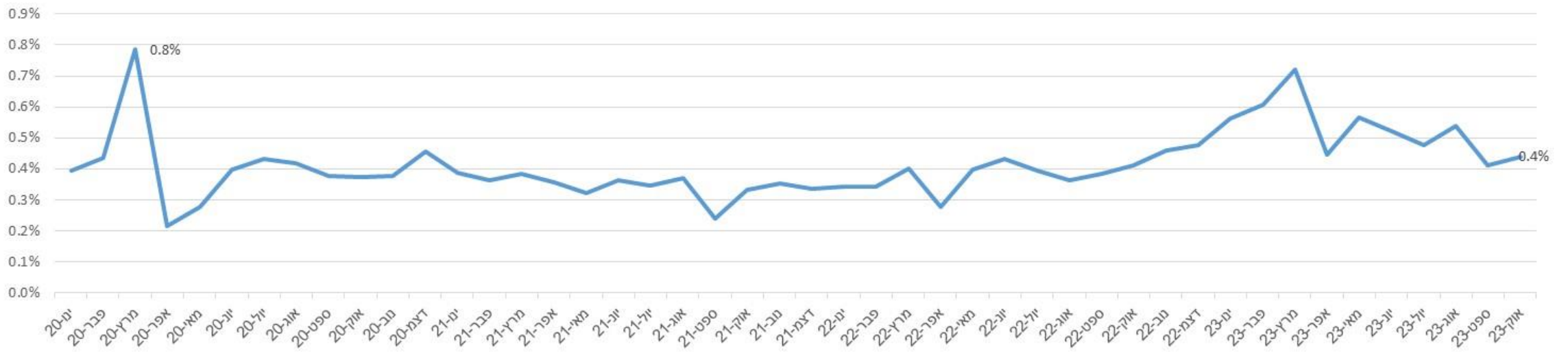


העברות והפקדות בגמל והשתלמות על פני זמן

העברות * גמל



משיכות גמל



* מעברים בין מסלולים וכן מעברים בין קופות



פעולות הרשות ברקע המלחמה

- ניטור שוטף בתדירות גבוהה של תיקי ההשקעות
- הנחיות, הקלות והתאמות על רקע המלחמה –
- הקלות לגופים מוסדיים בעניין השקעה באיגרות חוב סחירות
- הנחיות להתנהלות מול לווים מאפיקי החיסכון (פריסת הלוואות, הליכי גבייה)
- מתווה לסיוע לתאגידיים בדחייה זמנית של פירעונות אג"ח ועמידה באמות מידה פיננסיות (בשיתוף רשות ניירות ערך)
- שיתופי פעולה עם כלל הגורמים הרלוונטיים לשילוב הגופים המוסדיים בתכניות שיקום ותמיכה לענפים שונים, כגון תשתיות, נדל"ן, הייטק



၇၀၀