

01 יוני 2009

## הנדון: השינוי שחל בקרנות הפנסיה במהלך שנת 2008

### הקדמה

אחד הפרמטרים על פיו נהוג לבחון את השינויים החלים בקרנות הפנסיה (צמיחה, נתח שוק וכיו"ב) הוא היקף הנכסים המנוהלים בהן.

מספר המבוטחים הפעילים, שהוא אחד הפרמטרים המרכזיים, זוכה לחשיפה מצומצמת יותר. חשיבות מספר המבוטחים הפעילים בקרן הפנסיה רבה, היות וצמיחתה תלויה בו.

יתכן והסיבה להתייחסות השונה נעוצה בזמינות המידע - בעוד שהיקף הנכסים מפורסם באופן חודשי במערכת הפנסיה נט, מספר המבוטחים אינו מפורסם בה, אלא רק במסגרת הדוחות.

מניתוח הדוחות השנתיים לשנת 2008 עולה שינוי משמעותי במספר המבוטחים הפעילים בקרנות הפנסיה, וכן באופן חלוקת נתח השוק ביניהן.

להלן יוצגו נתוני קרנות הפנסיה הגדולות, אשר בבעלות חברות הביטוח.

בכבוד רב,

אלון ספונרו, סמנכ"ל שיווק ופיתוח עסקי  
הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

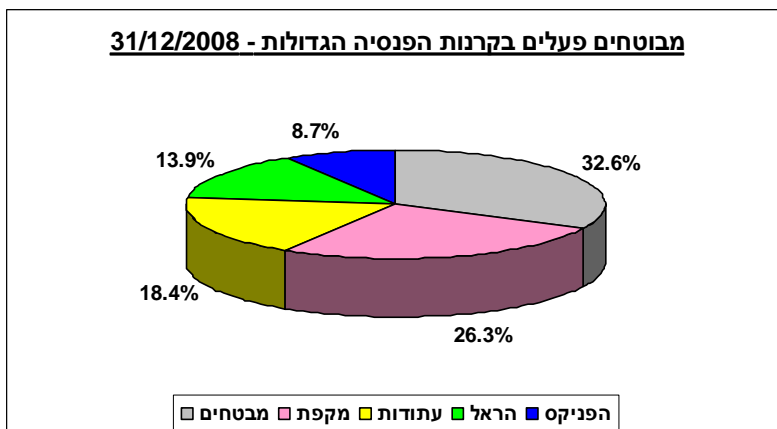
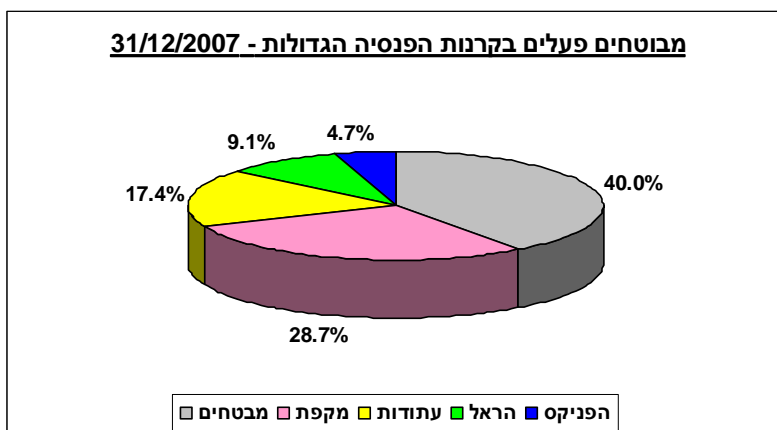
קשרי לקוחות: \*3455  
03-7332222

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ | הפניקס גמל בע"מ  
פקס ביטוח חיים: 03-5735111 | פקס פנסיה: 03-7329021 | פקס גמל: 03-7329948  
משרד ראשי: דרך השלום 53, גבעתיים 53454  
www.fnx.co.il | info@fnx.co.il

**מספר המבוטחים הפעילים**

מבוטחים פעילים	מבטחים	מקפת	עתודות	הראל	הפניקס	סה"כ
31/12/2007	279,569	200,429	121,864	63,362	33,151	698,375
31/12/2008	340,334	275,276	192,546	145,489	91,140	1,044,785

1. מן הנתונים האמורים ניתן לראות כי במהלך שנת 2008, גדל מספר המבוטחים הפעילים (המפקידים כספים באופן שוטף) ב- 50%, מ- 698 אלף ל- 1.045 מליון.
2. הנתונים האמורים מצביעים על צמיחה משמעותית של קרנות הפנסיה.
3. ניתוח מעמיק יותר מעלה כי צמיחה זו לא התחלקה באופן שווה בין הקרנות:
  - א. הקרן אשר הציגה את שיעורי הצמיחה הנמוכים ביותר הייתה מבטחים, אשר מספר המבוטחים הפעילים בה גדל ב- 22% בלבד (לעומת צמיחה ממוצעת של 50%).
  - ב. הקרן אשר הציגה את שיעורי הצמיחה הגבוהים ביותר הייתה הפניקס פנסיה מקיפה, אשר מספר המבוטחים הפעילים בה גדל ב- 175% (כמעט פי שלוש).
4. הפערים הביאו לשינוי בחלוקת נתח השוק בין הקרנות:



קשרי לקוחות: \*3455  
03-7332222

הפניקס חברה לביטוח בע"מ | הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ | הפניקס גמל בע"מ  
פקס ביטוח חיים: 03-5735111 | פקס פנסיה: 03-7329021 | פקס גמל: 03-7329948  
משרד ראשי: דרך השלום 53, גבעתיים 53454  
www.fnx.co.il | info@fnx.co.il

**שיעור המבוטחים הפעילים**

יחס פעילים	מבטחים	מקפת	עתודות	הראל	הפניקס	ממוצע
31/12/2007	51%	62%	56%	64%	67%	57%
31/12/2008	54%	63%	68%	71%	80%	63%

1. מן הנתונים האמורים ניתן לראות כי במהלך שנת 2008, גדל היחס שבין מספר המבוטחים הפעילים (המפקידים כספים באופן שוטף) לבין סה"כ העמיתים, מ- 57%, ל- 63%.

2. גם בנושא זה, לא התחלקה הצמיחה באופן שווה:

א. הקרן אשר הציגה את שיעורי הצמיחה הנמוכים ביותר הייתה מקפת, אשר מספר המבוטחים הפעילים שבה גדל מ- 62% ל- 63%. למרות זאת, קרן הפנסיה שהציגה את שיעור המבוטחים הפעילים הנמוך ביותר, נשארה מבטחים (54% בלבד).

ב. הקרן אשר הציגה את שיעורי הצמיחה הגבוהים ביותר הייתה הפניקס פנסיה מקיפה, אשר מספר המבוטחים הפעילים שבה גדל מ- 67% ל- 80%. הפניקס פנסיה מקיפה חיזקה את מעמדה כקרן הפנסיה בעלת שיעור המבוטחים הפעילים הגבוה ביותר.

