

## חיסכון פנסיוני Pension Savings

כטלו התשע"ו • 12/2015



בכל מקום, בשבייל כלום



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

**רוני הלמן**  
ممיסדי איגוד הפנסיה הישראלי

חיסכון פנסיוני הינו שם כולל לחיסכונות קופות הגמל וקרנות הפנסיה של האזרה, שמטרתם העיקרית היא להבטיח לאזרוח הכנסתה שתקיים אותו בכבוד לאחר יציאתו למלאות. רוב קרנות הפנסיה כוללות מרכיב חיסכון לעת פרישה ורכיב ביטוחי שנועד להגן על החסוך ומשפחתו במקרה של מוות או נסות. מתוך הכרה בחשיבות הנושא, מדינת ישראל החליטה לעודד את החיסכון הפנסיוני באמצעות הטבות מס משמעותיות ביותר, הן לשכירים והן עצמאים.

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

התמונות בבול ובשובל: שטרסטוק.

בשנת 2003 הועלה גיל הפרישה כדי להקטין את ההוצאות הממשלתיות ולהעלות את פנסיית הזקנה. ביום יכולם מבוטחים לנידן את כספי הפנסיה שלהם בין קרנות פנסיה ו קופות גמל שונות ללא הגבלה. משנת 2008 הוחלה פנסיית חובה על המעסיקים והעובדים בישראל - פעללה אשר הוסיפה כמיליון שכירים למוגל החוסכים. פנסיית החובה חלה על כל עובד מגיל 21 לגבר ומגיל 20 לאיישה ועד הגיון לגיל פרישה.

## Pension Savings

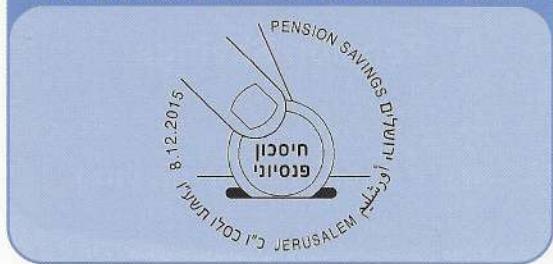
Pension Savings is a comprehensive term for the provident and pension funds that ensure sufficient income after retirement. Most pension funds include a savings component and an insurance component that protects the client and his family in case of death or injury. The State of Israel decided to encourage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

חותמת אירוע להופעת הבול SPECIAL CANCELLATION STAMP



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.

**שירות 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:	דצמבר 2015
מידת הבול (מ"מ):	1 H 30 x 1 W 40 mm
לוח:	1001
בלולים ברגליון:	15
שבלים ברגליון:	5
שיטות הדפסה:	OFFSET
סימן אבטחה:	מיקרו-טקסט
דפוס:	Cartor Security Printing, France
Printer:	