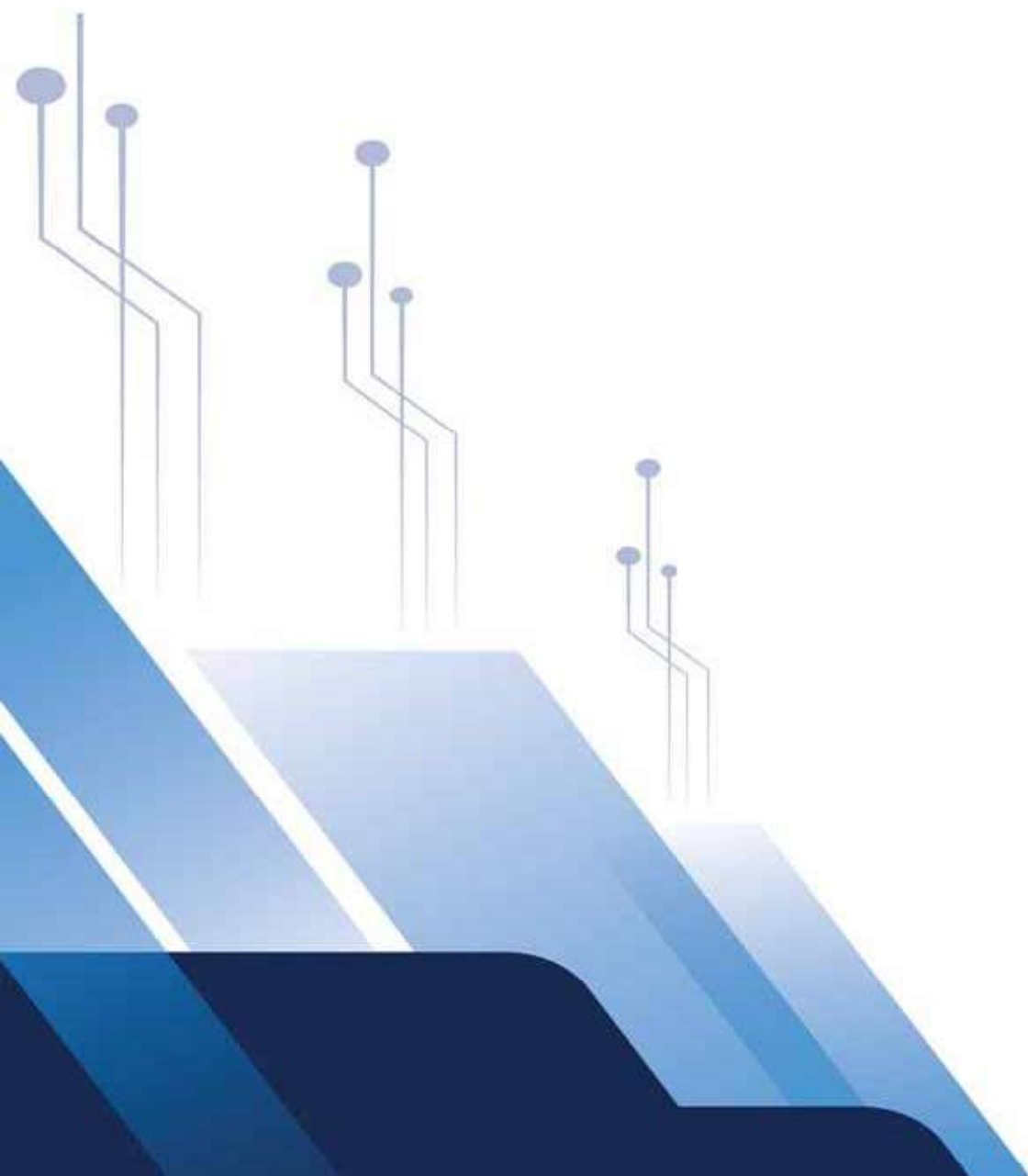




הדו"ח של האקטואר

ליום 31 בדצמבר 2024





המוסד לביטוח לאומי

דין וחשבון של אקטואר המוסד לביטוח לאומי ליום 31 בדצמבר 2024

בהתאם לסעיף 31 (א) בחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995, אני מגיש את הדין וחשבון של אקטואר המוסד לביטוח לאומי, לשם צירופו למאזן ודין וחשבון הכספי לשנת 2024 המוגש על ידי מינהלת המוסד לביטוח לאומי למועצה ולשר. אני מודה לכל צוות לשכת האקטואר, סגן אקטואר המוסד רמי דניאל שלום, יעקב גזית, מיכאל טסיס, מרגנית כהן סיני ויפעת סנדרוב, על עבודתם המסורה שאפשרה את הכנת הדו"ח.

ירושלים, כ"ז אייר תשפ"ה, 25 במאי 2025

מוטי פרנקל
אקטואר המוסד



המוסד לביטוח לאומי
לשכת האקטואר



הדו"ח השנתי של האקטואר לשנת 2024

התוכן

עמוד

פרק

2	1- הקדמה
3	2- זכאים לגמלה
4	3- התחייבויות בגין זכויות עובדים
7	4- התחייבויות בגין זכויות עובדים : הערות נוספות
8	5- קרנות הביטוח
11	6- הערות לגבי התרשימים
12	7- הסבר ללוחות
13	8- הערות לסיום
14	9- תרשימים
15	10- לוחות



המוסד לביטוח לאומי לשכת האקטואר



הדו"ח השנתי של האקטואר לשנת 2024

1 – הקדמה

- א.** הדין וחשבון של אקטואר המוסד לביטוח לאומי (להלן "הדו"ח האקטוארי השנתי") המצורף לדו"ח הכספי של הביטוח הלאומי (להלן "הדו"ח הכספי") כולל בין היתר, את סעיפי הדיווח האקטואריים שבדו"ח הכספי: זכאים לגמלא, התחייבויות בגין זכויות עובדים וקרנות הביטוח, ותיאור של הנחות היסוד, השיטות האקטואריות והבסיסים שעל פיהם הם חושבו.
- ב.** הביאורים הרלוונטיים של סעיפי הדיווח הנ"ל הועתקו מהדו"ח הכספי לדו"ח האקטוארי השנתי. זאת על מנת לרכז את כל המידע האקטוארי בדו"ח הכספי במקום אחד תוך כדי שמירה על עקביות התיאור בשני הדוחות. בנושאים מסוימים התווספו הערות לדו"ח האקטוארי השנתי שלא הובאו בביאורים בדו"ח הכספי.
- ג.** בנוסף, הדו"ח האקטוארי השנתי מציג מספר תרשימים המבהירים נקודות מסוימות שבדו"ח הכספי.
- ד.** יתר על כן, הדו"ח האקטוארי השנתי כולל לוחות עם נתונים של פעילות הביטוח הלאומי ב-10 השנים האחרונות, הן ברמת הסה"כ והן ברמה הענפית, המאפשרים לראות מגמות והתפתחות על פני השנים. מעבר לסכומים (תקבולים, תשלומים וכו') הלוחות גם כוללים יחסים (כגון עודף התקבולים על התשלומים כאחוז מהתשלומים), שניתן להיעזר בהם בהבנת המגמות.
- ה.** בשלב זה תוכן הדו"ח האקטוארי השנתי נגזר במידה רבה מהדו"ח הכספי ואינו מביא תיאור מלא של מצבו האקטוארי של הביטוח הלאומי. למרות שמבט אחורה והתבוננות במגמות היסטוריות בעזרת קריאת הלוחות מרחיבה את התמונה מעבר להסתכלות על המצב של הביטוח הלאומי נכון ליום המאזן בלבד, עדיין יש תמונה רחבה יותר של צופה פני עתיד שאינה באה לידי ביטוי בדו"ח האקטוארי השנתי.
- ו.** המקום המשקף ביותר את התמונה הכוללת על מצבו האקטוארי של הביטוח הלאומי הוא הדין וחשבון האקטוארי המלא (להלן "הדו"ח האקטוארי המלא") המפורסם על ידי הביטוח הלאומי כל שלוש שנים. הדו"ח האקטוארי המלא האחרון הוגש לשר העבודה בפברואר 2024. הדו"ח האקטוארי המלא מתייחס לכל התשלומים, התקבולים ומצב הנכסים של הביטוח הלאומי בעתיד למשך עשרות שנים, ומתחשב בין היתר בתחזיות כלכליות ודמוגרפיות של אוכלוסיית מדינת ישראל – דברים שאינם באים לידי ביטוי במלואם בדו"ח האקטוארי השנתי.



2 – זכאים לגמלה (ביאור 12 בדו"ח הכספי)

א. הרכב			
31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
		זכאויות לגמלה לפי ענפים	
1,785,400	1,867,700	נפגעי עבודה	
1,273,800	1,339,500	נכות כללית	
1,425,400	1,203,100	פשיטת רגל	
1,225,400	1,276,000	סיעוד	
829,100	843,700	אבטלה	
530,600	577,100	אזרח ותיק ושארים	
494,600	501,600	אמהות	
51,300	59,300	ילדים	
11,000	6,400	נפגעי תאונות	
7,626,600	7,674,400		

ב. הזכאויות לגמלה מחושבות עבור תביעות שהוגשו בגין שנת הדוח והשנים הקודמות לה, אשר טרם שולמו עד לתאריך הדוח על המצב הכספי, וכן עבור אומדן תביעות שטרם הוגשו אולם תיווצר בגינן זכאות לתקופה שלפני תאריך הדוח על המצב הכספי.

ג. החישובים והאומדנים נקבעו על בסיס הערכה אקטוארית שנתית המבוצעת על ידי אקטואר הביטוח הלאומי, על בסיס הנחות יסוד כפי שנקבעו על ידי מינהלת הביטוח הלאומי.

ד. הזכאויות חושבו לקצבאות המשולמות על פי החוק בלבד ואינם כוללים גמלאות הממומנות על ידי משרד האוצר על פי סעיף 9 וסעיף 284 לחוק ועל פי חוקים אחרים.

הזכאויות מחושבות בהתבסס על הנתונים, השיטה וההנחות כמתואר להלן:

ה. **בסיסים לעריכת הנתונים**

נתונים על תשלומי הגמלאות - בעיקר תשלומי גמלאות אשר שולמו בשנת הדוח עבור זכאות בגין שנת הדוח ובגין שנים שקדמו לה.

ו. **השיטה**

הזכאויות חושבו בהתאם לשיטת "המשולש" לפיה מחשבים משקלים לשעורי התשלומים הרטרואקטיביים.

ז. **הנחות יסוד**

(1) הערכת ההתחייבות מבוססת על נתונים וחישובים סטטיסטיים של שיעור התשלומים הרטרואקטיביים שיהיו אחרי תאריך הדוח עבור זכאויות בגין שנת הדוח ובגין שנים שקדמו לה.

(2) ההתחייבויות כוללות אומדן של תביעות שטרם הוגשו לביטוח הלאומי אך מתייחסות לשנת הדוח או לשנים שקדמו לה.



3 - התחייבויות בגין זכויות עובדים (ביאור 15 בדו"ח הכספי)

א. הרכב

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
208,800	224,100	התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד (1)
6,382,400	6,137,000	התחייבות בגין פנסיה תקציבית (2)
6,591,200	6,361,100	

(1) התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד :

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
125,100	137,100	בשל פיצויי פיטורים
83,700	87,000	בשל ימי מחלה
208,800	224,100	

בהתאם לחוקי העבודה וההסכמים הקיימים, מכוסות רוב התחייבויות הביטוח הלאומי בגין פיצויי פיטורים, על ידי הפקדות שוטפות לקופות הגמל (כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005, הכוללות את קרנות הפנסיה, קופות הביטוח וקופות הגמל לתגמולים ולפיצויים, להלן "קופות גמל"), מתוקף סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963.

סכומי הצבירה בקופות הגמל הינם על שם העובד. קופות הגמל מקבלות על עצמן את חבות הביטוח הלאומי הנובעת מהסכמי העבודה ומשחררות את הביטוח הלאומי מתשלומים נוספים, על החלק הרלוונטי של ההתחייבויות.

(2) התחייבות בגין פנסיה תקציבית :

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,171,600	2,038,800	עובדים פעילים
4,210,800	4,098,200	גמלאים מקבלי קצבה
6,382,400	6,137,000	
31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
מספר זכאים	מספר זכאים	
750	700	עובדים פעילים
2,308	2,321	גמלאים מקבלי קצבה
3,058	3,021	

(3) התנועה בהתחייבויות :

סה"כ	פנסיה צוברת ומחלה	פנסיה תקציבית	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,591,200	208,800	6,382,400	יתרה ליום 1 בינואר 2024
12,000	12,000	-	שינוי בגין פיצויי פיטורין, נטו
3,300	3,300	-	שינוי בגין הפרשה לפדיון ימי מחלה, נטו
18,500	-	18,500	עלות שירות שוטף :
295,900	-	295,900	בגין פנסיה
(292,500)	-	(292,500)	עלות ריבית והצמדה למדד
			רווחים אקטואריים
(267,300)		(267,300)	תשלום הטבות לגמלאים, שארים
6,361,100	224,100	6,137,000	ועובדים זכאים אחרים
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

**ב. התחייבות בגין סיום עובד מעביד ובגין פנסיה תקציבית**

התחייבויות הביטוח הלאומי כוללות את ההתחייבויות הבאות:

- (1) התחייבויות בגין השלמת פיצויי פיטורין לעובדי הביטוח הלאומי שהסדר הפנסיה החל לגביהם אינו הסדר פנסיה תקציבית.
- (2) התחייבויות לפי חוק שירות המדינה (גמלאות) (נוסח משולב), תש"ל-1970 (להלן "חוק הגמלאות"), מחושבות בהתבסס על הנתונים, השיטה וההנחות כמבואר בסעיף ג' להלן. ההתחייבויות שחושבו הן לקבוצות הבאות:
 - (א) ההתחייבויות לקצבה עתידית בשל עובד פעיל וכן ההתחייבות לקצבת שארים וקצבה בשל מצב בריאות לקוי בשל עובד כאמור.
 - (ב) ההתחייבויות לקצבה עתידית בשל עובד אשר פרש לקצבה בשל מצב בריאות לקוי וכן ההתחייבויות לקצבת שארים בשל עובד כאמור.
 - (ג) ההתחייבויות לקצבה בשל גמלאי אשר זכאי לקצבת פרישה לפי חוק הגמלאות ופרש מעבודתו עד ליום 31 בדצמבר 2024 וכן ההתחייבויות לקצבת שארים בשל גמלאי כאמור.
 - (ד) ההתחייבויות לקצבאות שארים של עובד או גמלאי שנפטר עד ליום 31 בדצמבר 2024.

ג. בסיסים לעריכת הנתונים

(1) נתונים -

- (א) נתוני שכר ופנסיה - נתוני השכר והפנסיה אשר שימשו להערכת ההתחייבויות לעובדים פעילים וגמלאים בהתאמה, הם בעיקר נתוני המשכורת והקצבאות של חודש דצמבר 2024, בתוספת החלק היחסי של התשלומים השנתיים.
- (ב) עובדים שאינם בפנסיה תקציבית - חושבה ההתחייבות להשלמת פיצויים בשיעור של 2.33% מהשכר החודשי לכל שנת עבודה, עבור כל העובדים שאינם בפנסיה תקציבית לכל תקופת העבודה. חישוב ההתחייבות האמורה נעשה מטעמי שמרנות, שכן אין מחויבות להשלמה כאמור בשל נסיבות שונות של סיום עבודה.
- (ג) חקיקה בנושא ניכוי תשלומים משכרו של עובד וגיל פרישה - בפרק ט"ז בחוק התוכנית להבראת כלכלת ישראל (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב והמדיניות הכלכלית לשנות הכספים 2003 ו-2004), תשס"ג-2003, נקבע כי לגבי מעביד אשר הסדר הפנסיה החל לגבי עובדים, או חלק מהם, הוא במסלול פנסיה תקציבית, ינכה המעביד תשלומים בשיעור של 2% מהמשכורת הקובעת המשולמת לעובד או לנושא משרה. בחוק גיל פרישה תשס"ד - 2004, נקבע כי גיל פרישת חובה יועלה בהדרגה מגיל 65 לגיל 67 לגברים ולנשים. בהתאם לכך, תוקן חוק הגמלאות, כך שגיל פרישת חובה לעובד מדינה שונה בהתאם לאמור.
- (ד) שינוי מנגנון עדכון המשכורת הקובעת - ביום 14 ביולי 2009 התקבל בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), תשס"ט-2009, אשר כולל תיקוני חקיקה לחוק הגמלאות (להלן: תיקון לחוק הגמלאות). עיקרו של תיקון החקיקה הינו שינוי שיטת עדכון המשכורת הקובעת, כך שהמשכורת כאמור תעודכן אחת לשנה, בהתאם לשיעור עליית מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. במידה ותחול ירידה במדד המחירים לצרכן בשנה מסוימת, לא תחול ירידה במשכורת הקובעת באותה שנה. אולם, ייווצר "חוב" בגין שיעור ירידת המדד והחוב ינוכה מעליית המדד בשנה העוקבת (במידה ותחולנה ירידות במדד המחירים לצרכן במספר שנים רצופות, החוב ימשיך להצטבר והחוב המצטבר ינוכה מעליית המדד שתחול בעתיד). בשנת 2024 חלה עלייה במדד המחירים לצרכן בשיעור 3.43% והמשכורת הקובעת עלתה בינואר 2025 בהתאם לשיעור זה.



(2) שיטה - ההערכות נעשו לפי שווי הוגן ובשיטת Projected Unit Credit.

(3) הנחות היסוד – באופן כללי, הביטוח הלאומי משתמש באותן ההנחות הנלקחות על ידי משרד האוצר בחישוב ההתחייבויות של ממשלת ישראל בגין זכויות עובדים של עובדי המדינה, בדוחותיה הכספיים, כמפורט להלן:

(א) כללי - החישוב נערך בהנחה שהעובדים ימשיכו בעבודתם עד למועד פרישתם לפי ניסיון העבר. חישוב ההתחייבויות נערך על פי הוותק הפנסיוני שצבר הזכאי עד למועד הדוח הכספי ולפי שכר עתידי צפוי ובהנחה שהעובד יפרוש לפנסיה זקנה, במועד בו יתמלאו תנאי זכאותו על בסיס שיעורים של פרישות מוקדמות לפנסיה לפי גיל ומין. שיעורים אלה מבוססים על המספר היחסי של עובדים שפרשו לפנסיה בעבר.

(ב) שיעורי פרישה מוקדמת ושיעורי עזיבה – בשנים 2021-2022 האקטואר היועץ של משרד האוצר בצע מחקר בנושא שיעורי פרישה מוקדמת לגבי עובדי מדינה בפנסיה התקציבית, לצורך שימוש בממצאים בדוחות הכספיים החל מיום 31 בדצמבר 2021 ואילך. תקופת המחקר הייתה 2013-2020. השיעורים חושבו בין היתר, לפי מין וגיל, ונקבעו לפי מספר הפורשים בפועל חלקי מספר הפעילים שהיו יכולים לפרוש מוקדם. בנוסף, האקטואר היועץ מצא כי לפי ניסיון העבר תופעת עזיבה (קרי, קבלת מענק וויתור על קבלת תשלומי פנסיה) היא מאוד נדירה לגבי אוכלוסיית הפעילים בפנסיה התקציבית. לפיכך הוחלט לעדכן את שיעור העזיבות ל- 0% החל מדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 ואילך.

(ג) ריבית ההיוון - שיעורי הריבית בהם נעשה שימוש בחישוב הערך הנוכחי של ההתחייבויות הינם וקטור ריביות של אגרות חוב תלוש אפס (Coupon - Zero) - חסרות סיכון וצמודות למדד). וקטור ריביות האמור התקבל מחברת מרווח הוגן בע"מ.

עדכון ווקטור הריבית השנה הביא לקיטון בהתחייבות הנאמד בכ- 0.2 מיליארד ש"ח. בשנת 2023 - שימוש בווקטור עדכני הביא לקיטון הנאמד בכ- 0.5 מיליארד ש"ח.

(ד) לוחות חיים וגריעה הכוללים שיפורי תמותה – בשנת 2024, בהתאם לחזון של רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון לגופים מוסדיים שמספרו 2024-9-8. בשנת 2023 לוחות חיים וגריעה הכוללים שיפורי תמותה נלקחו בהתאם לחזון של רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון לגופים מוסדיים שמספרו 2022-9-18. עדכון הלוחות השנה, הביא לקיטון הנאמד בכ- 0.07 מיליארד ש"ח.

(ה) שיעור גידול ריאלי בשכר:

- * עובדים פעילים - בשנים 2021-2022 האקטואר היועץ של משרד האוצר בצע מחקר בנושא גידול ריאלי בשכר לגבי עובדי מדינה בפנסיה התקציבית, לצורך שימוש בממצאים בדוחות הכספיים החל מיום 31 בדצמבר 2021 ואילך. תקופת המחקר הייתה 2005-2019. השיעורים חושבו לפי מין וגיל, ונקבעו לפי השכר בשנה העוקבת חלקי השכר בשנה הקודמת, זאת לעובדים שהיו פעילים בשתי השנים הסמוכות.
- * גמלאים מקבלי קצבה – גידול ריאלי בשכר של 0% לשנה בפנסיה הגמלאי (וזאת בהתאם להסכם שנחתם באפריל 2008 ואושר בחוק ביולי 2009, כאמור לעיל).

(ו) בשנת 2023, על פי דיווח של נציגי מינהלת הגמלאות במשרד האוצר, עודכנו השנה המשתנים החוקתיים שלהלן:

- * תוספת הדרגה עודכנה ל 16%, זאת במקום 8% שנלקח בשנים קודמות. העדכון משקף גם מקדמת יוקר וגם תוספת דרגה.
- * תוספת האחוז עודכנה ל 0%, במקום 6% בשנים קודמות, משום שלפי בדיקת מינהלת הגמלאות תוספת הגדלות שירות לפי סעיף 100 לחוק הגמלאות פחות רלוונטית כיום.

העדכון של המשתנים החוקתיים לא הביא לשינוי מהותי בהתחייבות בשנת 2023.



- (ז) הוצאות הנהלה וכלליות - בהתאם למדיניות שנקבעה על ידי מינהלת הביטוח הלאומי, ההתחייבויות בגין זכויות עובדים אינה כוללת העמסה להוצאות הנהלה וכלליות.
- (ח) ההתחייבויות המדויקות של הביטוח הלאומי לקצבה ייוודעו רק במועד פטירת העובד והגמלאי אשר יהיו המבוטחים האחרונים או שאריהם. עד לאותו מועד ניתן רק להעריך את ההתחייבויות באמצעות הנחות יסוד לגבי אירועים עתידיים שאינם וודאיים והמשפיעים על רמת הקצבות שישולמו, מועד תחילת התשלום של כל קצבה עתידית ואורך תקופת התשלום של כל קצבה. הנחות אלו נבחנות מעת לעת ומעודכנות על בסיס נתונים עדכניים.
- (ט) חלקו של משרד האוצר במימון ההתחייבויות: חלקו של משרד האוצר במימון ההתחייבויות הביטוח הלאומי לפנסיה, פיצויי פיטורין ומחלה חושב על פי השיעור של השתתפותו בהוצאות הנהלה וכלליות ונרשם במסגרת נכסי הביטוח הלאומי.

4 - התחייבויות בגין זכויות עובדים: הערות נוספות (שלא מופיעות בביאור 15 בד"ח הכספי)

- א. ההתחייבויות עבור זכויות עובדים חושבו על ידי משרד האוצר (להלן "האוצר") בעזרת המודל האקטוארי שברשותו. האוצר העביר את הנתונים והחישובים ללשכת האקטואר של הביטוח הלאומי (להלן "הלשכה") כדי שהלשכה תבדוק אותם ותבצע התאמות לפי הצורך. הנתונים שהתקבלו בלשכה מהאוצר נשלחו לבדיקה למחלקת כספים ובקרה של הביטוח הלאומי, וכמו כן נשלחו לצוות הביקורת של הדוחות הכספיים. במהלך הבדיקות נמצא כי ככל הנראה יש תקלה כלשהי בנתונים מסוימים שהתקבלו מהאוצר, לדוגמה בנתוני גיל וותק של חלק מהפעילים. לא היה ניתן להעריך במדויק את גודל השפעת התקלה על חישוב ההתחייבות האקטוארית עבור זכויות עובדים. אולם, היה ניתן לבצע הערכה כללית ולפיה נראה שמדובר בהשפעה שלא מגיעה לסף מהותיות שהיה דורש תיקון להתחייבות האקטוארית עבור זכויות עובדים הכלולה בדוחות הכספיים הנוכחיים. הוחלט לבצע בדיקה מעמיקה יותר יחד עם נציגי משרד האוצר בסמוך לסיום העבודה על הדוחות הכספיים הנוכחיים.
- ב. ההתחייבויות חושבו לפי הנחות האוצר המעודכנות של עובדי המדינה, בין היתר לגבי השיעורים: התקדמות שכר העובד, שיעורי פרישה מוקדמת ושיעורי עזיבה של העובד. באופן כללי, הנחות אלו חושבו באוצר לפי מין, גיל וותק והתבססו על ניסיון העבר של כלל עובדי מדינה (ולא רק עובדי הביטוח הלאומי).
- ג. הלשכה בדקה את החישובים של האוצר וכן ביצעה התאמות מסוימות. לדוגמה, בשנת 2024 החישובים של האוצר כוללים 0.5% דמי ניהול המבטאים הוצאות מנהליות (1% דמי ניהול בשנים לפני 2024), ובהתאם למדיניות של מינהלת הביטוח הלאומי לא לכלול הוצאות מנהליות בהתחייבויות, הלשכה ניכתה אותן מההתחייבות שהתקבלה מהאוצר. בסופו של דבר, ההתחייבות אחרי ההתאמות היא זו שמופיעה בד"ח הכספי של הביטוח הלאומי.
- ד. ההתחייבות בגין זכויות עובדים אינה כוללת התחייבות לזכאים לגמלא ("רטרו") ו-IBNR.
- ה. ההתחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד בסעיף א.1(1) אינה מבוססת על חישוב אקטוארי.
- (1) ההתחייבות בשל פיצויי פיטורים חושבה על ידי אקטואר הביטוח הלאומי בהתאם לנוהל חישוב הפרשות בגין זכויות עובדים, שהופץ על ידי היחידה לחשבונאות ודיווח במשרד האוצר.
- (2) ההתחייבות בשל ימי מחלה חושבה באגף החשבונות ומחלקת השכר של הביטוח הלאומי.
- ו. יש להדגיש שהתחייבות עבור זכויות עובדים כוללת התחייבות גם עבור פעילים ולא רק עבור מקבלי גמלאות.



5 - קרנות הביטוח (ביאור 16 בדו"ח כספי)

א. הרכב		
31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
518,094,900	543,876,400	אזרח ותיק ושארים
285,938,400	312,878,900	נכות כללית
83,542,600	107,304,000	נפגעי עבודה
116,602,600	136,161,600	סיעוד
1,004,178,500	1,100,220,900	

ב. קרנות הביטוח הן אומדני התחייבויות של ענפי הביטוח בסוף שנת הדיווח כלפי אלה מהמבוטחים או התלויים של המבוטחים, שלגביהם נוצרה עילה לזכאות עד לתאריך הדוח על המצב הכספי.

הקרנות אינן כוללות את התחייבויות הביטוח הלאומי הנובעות מהגמלאות אשר הביטוח הלאומי יהיה חייב לשלם למבוטחים אשר לגביהם לא נוצרה עילה לזכאות עד לתאריך הדוח על המצב הכספי. מאידך, אין הדוח כולל בצד הנכסים את ההכנסות מדמי ביטוח אשר המבוטחים יהיו חייבים לשלם בעד השנים שלאחר תאריך הדוח.

קרנות הביטוח מתייחסות לענפים: אזרח ותיק ושארים, נכות כללית, נפגעי עבודה וסיעוד המוגדרים על ידי הביטוח הלאומי כענפים ארוכי מועד. הביטוח הלאומי אינו נוהג לחשב קרנות בענפים אחרים.

ג. קרנות הביטוח נקבעו על בסיס הערכה אקטוארית על ידי אקטואר הביטוח הלאומי, כאשר הנחות היסוד נקבעו על ידי מינהלת הביטוח הלאומי. קרנות הביטוח מחושבות בהתבסס על הנתונים, השיטה וההנחות כמתואר בסעיפים ד-ח להלן.

ד. בסיסים לעריכת הנתונים

החישובים נעשו על בסיס נתונים מקובצים. נערך חישוב לגבי מבוטחים או תלויים של מבוטחים שזכאים לקצבה בתאריך הדוח על המצב הכספי, אף אם טרם הגישו בקשה לקצבה (I.B.N.R - Incurred but not reported).

החישוב נערך על פי סכומי הקצבה העומדים לזכות המבוטחים או התלויים שלהם במועד החישוב, תוך התאמה לשינויים בסכומי הקצבה הצפויים לפי החוק במועד החישוב, כגון פעימות הרשומות בחוק שיגדילו את הקצבה בעתיד.

ה. השיטה - קרנות הביטוח חושבו לפי שיטת השווי ההוגן.

ו. ההנחות האקטואריות העיקריות אשר היוו את הבסיס לחישוב קרנות הביטוח:

1) ריבית ההיוון - שיעורי הריבית בהם נעשה שימוש בחישוב הערך הנוכחי של ההתחייבויות הינם וקטור ריביות של איגרות חוב תלוש אפס (Zero Coupon חסרות סיכון וצמודות למדד). וקטור ריביות עדכני מתקבל במוסד כל שנה מחברת מרווח הוגן בע"מ. השימוש בווקטור הריביות העדכני לעומת הווקטור משנה קודמת הביא לקיטון בקרנות הביטוח הנאמד בכ- 26 מיליארד ש"ח בשנת 2024 (בשנת 2023 - שימוש בווקטור עדכני הביא לקיטון הנאמד בכ- 52 מיליארד ש"ח).

2) לוחות התמותה והגריעה ששימשו בבסיס החישוב הינם:

א) בענף אזרח ותיק ושארים ובתת ענף תלויים של ענף נפגעי עבודה - נעשה שימוש בשיעורי התמותה שהיוו את הבסיס לחלופה הבינונית מתוך שלוש החלופות "בתחזית אוכלוסיית ישראל עד שנת 2065" שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה במאי 2017. שיעורי תמותה אלו כוללים שיפורים עתידיים בתוחלת החיים.

ב) בתתי ענפים נכות נפגעי עבודה וקצבה מיוחדת - נעשה שימוש בלוחות גריעה ששימשו לדוח האקטוארי המלא ליום 31 בדצמבר 2022 שהוגש לשר העבודה בפברואר 2024. לוחות גריעה בענף נפגעי עבודה מבוססים על מחקר שנערך בלשכת האקטואר בשנת 2023.



ג) בתת ענף נכות כללית מבוגרים צמיתה - נעשה שימוש בלוחות גריעה של מקבלי קצבת נכות כללית צמיתה ששימשו לדוח האקטוארי המלא ליום 31 בדצמבר 2022, המבוססים על מחקר שנערך בלשכת האקטואר בשנת 2023.

בתת ענף שירותים מיוחדים - נעשה שימוש בלוחות גריעה ששימשו לדוח האקטוארי המלא ליום 31 בדצמבר 2022, המבוססים על מחקר שנערך בשנת 2023.

בתת ענף ילד נכה - נעשה שימוש בלוחות גריעה ששימשו לדוח האקטוארי המלא ליום 31 בדצמבר 2022, המבוססים על מחקר שנערך בשנת 2023.

ד) בענף סיעוד - נעשה שימוש בלוחות גריעה ששימשו לדוח האקטוארי המלא ליום 31 בדצמבר 2022, המבוססים על מחקר שנערך בלשכת האקטואר בשנת 2023.

ז. שינויים בהנחות ושינויים נוספים

א) בענפים אזור ותיק ושארים ונפגעי עבודה - על פי החוק הקצבאות מעודכנות בינואר של כל שנה בהתאם לגידול במדד המחירים לצרכן בגין חודש נובמבר האחרון לעומת מדד המחירים לצרכן בגין חודש נובמבר בשנה הקודמת. הגידול בקצבאות בינואר 2025 עמד על כ- 3.4% והביא לגידול בקרן ביטוח אזור ותיק ושארים הנאמד בכ- 17 מיליארד ש"ח, ולגידול בקרנות ביטוח נפגעי עבודה הנאמד בכ- 3 מיליארד ש"ח.

ב) בענף נכות כללית (בכל תתי הענף: מבוגרים, שירותים מיוחדים וילד נכה) - בהתאם לחוק ההתייעלות הכלכלית לשנים 2021-2022, בינואר של כל שנה קצבת נכות כללית והקצבאות הנגזרות ממנה מעודכנות בשיעור עליית השכר הממוצע. הקצבאות עלו בינואר 2025 בכ- 6.2%. הגידול בקצבאות הביא לגידול בקרן ביטוח נכות כללית הנאמד בכ- 13 מיליארד ש"ח.

ג) בענף סיעוד - נכון לינואר 2025 עודכן התעריף לשעת טיפול ל-66.47 ש"ח (שנה קודמת - 62.37 ש"ח). נעשה שימוש בתעריף המעודכן בדוח הנוכחי. שינוי זה הביא לגידול בקרן ביטוח סיעוד הנאמד בכ- 7 מיליארד ש"ח.

ד) בתת ענף נפגעי עבודה נכים -

1) עבור הדוח הנוכחי בוצע שינוי במודל לנוסחת הקצבה הממוצעת. הסיבה היא שמקבלי קצבת נפגעי עבודה להם קצבה נמוכה מקצבת אזור ותיק עוברים לענף אזור ותיק בגיל פרישה, ושאר המקבלים (להם קצבה גבוהה מקצבת אזור ותיק) נשארים בענף נפגעי עבודה אף לאחר גיל פרישה. לכן נוצר מצב בפועל שממוצע הקצבאות של נפגעי עבודה גדל אחרי גיל פרישה. לצורך התאמת המודל למציאות זו בוצע שינוי במודל וכעת הקצבה הממוצעת לאחר גיל פרישה מחושבת בהתאם. השפעת השינוי על קרן הביטוח של נפגעי עבודה היא גידול של כ- 13 מיליארד ש"ח.

2) על מנת לחשב את התשלומים לענף נפגעי עבודה, המודל משתמש בקצבה שוטפת ממוצעת לפי גיל ומין. בשנת הדוח חושבו הקצבאות הממוצעות מנתונים שהתקבלו מאגף המחשוב בתחילת השנה, הכוללים בין היתר, את הקצבה השוטפת בגין דצמבר של כל אחד מהזכאים לקצבת נפגעי עבודה. לעומת זאת, הקצבאות הממוצעות בדוח הקודם חושבו לפי מקור נתונים מוסדי אחר. מאחר ונדרשו מספר התאמות על מנת לבודד את סכום הקצבה השוטפת במקור הנ"ל הוחלט לעבור לחשב את הקצבאות הממוצעות מנתונים שמתקבלים מאגף המחשוב בתחילת כל שנה, כאמור לעיל. השפעת השינוי על קרן הביטוח של נפגעי עבודה היא גידול של כ- 3 מיליארד ש"ח.

ה) בענף אזור ותיק ושארים -

1) בדוחות הקודמים המודל חישב את כמות מקבלות קצבת אזור ותיק שהן עקרות בית על ידי הכפלה של סה"כ מקבלי קצבת אזור ותיק בשיעור עקרות הבית לכל גיל. שיעורי עקרות בית לפי גיל הללו נקבעו בעבר על ידי מחקר. בדוח הנוכחי, בוצע שינוי במודל כך שהחישוב לא יסתמך על השיעורים מהמחקר אלא יקבל את כמות מקבלות קצבת אזור ותיק שהן מוגדרות בפועל עקרות בית ביום 31 לדצמבר 2024 לפי גיל. השפעת השינוי על קרן הביטוח של אזור ותיק ושארים היא גידול של כ- 4 מיליארד ש"ח.



2) בדוחות הקודמים לא נכלל סכום ההתחייבות בגין מקבלי מענק פטירה בענף שארים לחישוב קרן הביטוח של אזרח ותיק ושארים. בבחינה נוספת נראה שהסכום כן אמור להיכלל בחישוב כפי שכוללים את מענק פטירה של מקבלי קצבת זקנה ונכות, והחל מהשנה הוא נכלל בחישוב. השפעת השינוי על קרן הביטוח של אזרח ותיק ושארים היא גידול של כ- 2 מיליארד ש"ח.

ח. לעניין בחינה מחדש של מדיניות הביטוח הלאומי באשר לאופן חישוב הקרנות בכלל ענפי הביטוח ראה באור 2.יג'.



6- הערות לגבי התרשימים בד"ח האקטואר השנתי

א. תרשים 1 מציג את הנתונים המאזניים, יתרת הנכסים הקיימים וקרנות הביטוח בצורה של תזרימים עתידיים.

(1) התרשים מציג הערכה של התשלומים העתידיים במונחים ריאליים, בגין ארבעת הענפים - אזרח ותיק ושוארים, נכות כללית, נפגעי עבודה וסיעוד - עבור אוכלוסיית מקבלי קצבאות הקיימת ליום המאזן. הערך המהוון של התשלומים מהווה את קרנות הביטוח המוצגות בד"ח הכספי. בנוסף, התרשים מציג את התקבולים העתידיים במונחים ריאליים, הנובעים מהאג"חים הקיימות ליום המאזן, (הפירעונות לפי לוח הסילוקין ותקבולי הריבית לפי שיעור ריבית המובטח). הערך המהוון של תקבולי הפירעונות מהווה את יתרת הנכסים המוצגת בד"ח הכספי (לפי השווי ההוגן). הקרנות אינן כוללות את התחייבויות הביטוח הלאומי הנובעות מהגמלאות אשר הביטוח הלאומי יהיה חייב לשלם למבוטחים אשר לגביהם לא נוצרה עילה לזכאות עד לתאריך הדוח על המצב הכספי. וכמו כן יתרת הנכסים לא מתייחסת לתקבולים של הנכסים שהביטוח הלאומי ירכוש בעתיד.

(2) ניתן לראות בתרשים שהתשלומים העתידיים גבוהים בהרבה מהתקבולים העתידיים מהנכסים כבר בתחילת התחזית. אך יש לזכור שההצגה בד"ח הכספי של קרנות הביטוח ויתרת הנכסים, שנעשה ע"פ כללי חשבונאות מקובלים, משקפת רק חלק מתמונת מצבו הפיננסי של הביטוח הלאומי. זאת מכיוון שהיו תקבולים ממקורות אחרים (כגון דמי ביטוח, השתתפות האוצר, פירעונות וריבית מהשקעות חדשות באג"חים המיועדות, במידה ויהיה עודף תזרימי להשקיע מחדש). מצד שני יהיו תשלומים עתידיים למקבלי גמלאות בענפים שבגינם לא מחשבים קרנות ביטוח, ואף בענפים שבגינם מחשבים קרנות ביטוח יהיו תשלומים עתידיים למקבלי גמלאות חדשים. דברים אלה ישפיעו על התזרים הנטו העתידי של הביטוח הלאומי ואינם מוצגים בד"ח הכספי. הד"ח האקטוארי המלא מציג תמונה יותר מקיפה כי הוא מתייחס לכל התקבולים והתשלומים הצפויים בעתיד.

ב. בהתאם למדיניות הביטוח הלאומי, יתרת הנכסים וקרנות הביטוח מחושבות לפי שיטת שווי הוגן, כלומר חישוב הערך המהוון של התזרימים העתידיים (המוצגים בתרשים 1) על פי ווקטור ריביות. תרשימים 2 ו-3 מציגים את ווקטורי הריביות שהיו בשימוש בשנים האחרונות. להלן הסבר להבדל בין ווקטורי הריביות המוצגים בתרשים 2 לעומת אלה בתרשים 3.

(1) **תרשים 2** מציג את הווקטורים השונים לפי שנים לפירעון של אג"חים תלוש אפס, חסרות סיכון וצמודות מדד לסוף שנות הדיווח האחרונות, אותם קבל הביטוח הלאומי מהספק מרווח הוגן בע"מ. כל ווקטור בתרשים מייצג את הריבית השנתית הריאלית של האג"חים לפי שנים לפירעון (Spot Rates) עבור כל התקופה של האג"ח. לדוגמה, הקו בתרשים של סוף 2024 מציג נכון ליום 31.12.2024 את הריבית השנתית הריאלית של אג"ח לתקופת השקעה של שנה אחת, הריבית השנתית הריאלית של אג"ח לתקופת השקעה של שנתיים, הריבית השנתית הריאלית של אג"ח לתקופת השקעה של שלוש שנים וכן הלאה.

(2) **תרשים 3** מציג את הווקטורים של הריביות העתידיות (Forward Rates) לסוף שנות הדיווח האחרונות לכל שנת השקעה עתידית בנפרד (אותן חישובה לשכת האקטואר באמצעות ה-Spot Rates הני"ל). לדוגמה, הקו בתרשים של סוף 2024 מציג את הריבית השנתית הריאלית של האג"חים לתקופת השקעה של שנה אחת נכון ליום 31.12.2024, הריבית השנתית הצפויה לתקופת השקעה של שנה אחת כעבור שנה (קרי בסוף 2025), הריבית השנתית הצפויה לתקופת השקעה של שנה אחת כעבור שנתיים (קרי בסוף 2026), וכן הלאה. הערכים המהוונים של התזרימים העתידיים בקרנות הביטוח ויתרת הנכסים חושבו בהתבסס על ריביות עתידיות אלה. בנוסף, התרשים מציג את הפער בריביות העתידיות בין הווקטור לסוף 2024 והווקטור לסוף 2023.

(3) מתרשים 3 ניתן לראות שהריביות לסוף שנת 2024 עלו לעומת סוף שנת 2023. העלייה בריביות גרמה לתופעות שלהלן:

- הקטנת ההתחייבויות בגין זכויות עובדים של כ- 0.2 מיליארד ש"ח (בשנת 2023 עליית הריביות גרמה לקיטון בהתחייבויות בגין זכויות עובדים של כ- 0.5 מיליארד ש"ח).
- קיטון בקרנות הביטוח של כ- 26 מיליארד ש"ח (בשנת 2023 עליית הריביות גרמה לקיטון בקרנות הביטוח של כ- 52 מיליארד ש"ח).
- קיטון ביתרות האג"חים המיועדות לפי השווי ההוגן.

7 – הסבר ללוחות 0 – 8 בדו"ח האקטוארי השנתי (ובמיוחד ללוח מס' 0 = סיכום של כל הענפים)

- א. מומלץ לקרוא פרק זה בד בבד עם לוח מס' 0 בחלק האחרון של דו"ח זה.
- ב. הנתונים בשורות א'-ד' מייצגים את מצבו הכספי של הביטוח הלאומי בסוף השנה, והנם "מאזניים". הנתונים בשורות ה'-י"ג מייצגים את מצבו הכספי של הביטוח הלאומי במשך השנה ומתייחסים לתזרים המזומנים לתקופת שנה, והנם "תזרימיים".
- ג. מדיניות לשכת האקטואר היא להציג את הנתונים התזרימיים על בסיס מזומן ולא על בסיס מצטבר (במילים אחרות, לפי נתוני "תקבולים" ו"תשלומים" בביאור מגזרים - ביאור 29 - בדו"ח הכספי ולא לפי נתוני "הכנסות" ו"הוצאות" בביאור).
- ד. התוצאות הנן מתמטיות ומבוססות על הסכומים בדוחות הכספיים כפי שנמסרו ללשכת האקטואר. יודגש כי אין לייחס חשיבות יתר לערך המוחלט של הנתונים והיחסים בלוחות, אלא לבחון את השינויים בהם משנה לשנה, קרי לבחון את המגמות במהלך הזמן, אשר יכולות לתת אינדיקציה לגבי ההתפתחות העתידית.
- ה. לוח 0 מסכם את סה"כ ענפי הביטוח של הביטוח הלאומי על ציר הזמן ומטרתו היא הצגת התמונה הכוללת.
- ו. להלן תיאור לוח 0 (תיאור יתר הלוחות זהה לתיאור לוח 0, אך כל לוח מתייחס לענף נפרד. מומלץ לעבור על הלוח של כל ענף בנפרד ולא להסתפק בראייה כוללת של לוח 0 בלבד):
- (1) בשורה א' מוצגות יתרות נכסי הענף (מביאור 29 א.4 בדו"ח הכספי) שהן אג"חים מסדרות מיוחדות המונפקות עבור הביטוח הלאומי על ידי משרד האוצר.
- (2) בשורה ב' בלוחות 0-4 מוצגות קרנות הביטוח (מביאור 29 א.4 בדו"ח הכספי) - כלומר ההתחייבויות לתשלומים עבור אוכלוסיית מקבלי קצבאות הקיימת בענף ליום המאזן. בלוחות 5-8 מופיע אפס מכיוון שלא מחושבות קרנות ביטוח בענפים שלוחות אלו משקפים.
- (3) כאמור, הערכת יתרת הנכסים וקרנות הביטוח בוצעו לפי שיטת שווי הוגן. כאשר מתבוננים בשינויים בין שנה אחת לאחרת יש לזכור שאלה מושפעים בין היתר מהשינויים בווקטור הריביות משנה לשנה.
- (4) בדרך כלל, השפעת ווקטור הריביות על קרנות הביטוח תהיה יותר מהותית מאשר השפעתו על יתרת הנכסים מאחר ותקופת התזרימים העתידיים של קרנות הביטוח (תשלומי הקצבאות) ארוכה מזו של האג"חים הקיימות (פירעונות ותשלומי ריבית).
- (5) בשורה ג' מוצגים הגירעונות האקטואריים החשבונאיים. הגירעון האקטוארי החשבונאי מוגדר בדו"ח האקטוארי השנתי כהפרש בין קרן הביטוח ויתרת נכסי הענף (יכולות להיות הגדרות אחרות למונח גירעון האקטוארי).
- (6) בשורה ד' מוצגים שיעורי הכיסוי האקטוארי. שיעור הכיסוי האקטוארי מוגדר בדו"ח האקטוארי השנתי כיחס בין יתרת נכסי הענף לקרן הביטוח (יכולות להיות הגדרות אחרות למונח שיעור הכיסוי האקטוארי).
- (7) בשורה ה' מוצגים התשלומים כולל מינהל וחובות אבודים (מביאור 29 ב.2 בדו"ח הכספי).
- (8) בשורה ו' מוצגים עודפי התקבולים (ללא הפרשי הצמדה) על התשלומים. עודפי התקבולים כוללים את סכום "שונים" מביאור 29 ב.1 בדו"ח הכספי, המבטאים בעיקר תקבולים מפיצוי צד שלישי (לפי סעיף 328 לחוק).
- (9) בשורה ז' מוצגים היחסים בין עודפי התקבולים לתשלומים.
- (10) בשורה ח' מוצגים תקבולי דמי ביטוח (מביאור 29 ב.1 בדו"ח הכספי). החלק מדמי ביטוח הממומן ע"י האוצר ("השיפוי") לפי סעיף 32(ג1) לחוק הביטוח הלאומי נכלל.
- (11) בשורה ט' מוצגים היחסים בין תקבולי דמי הביטוח לתשלומים.

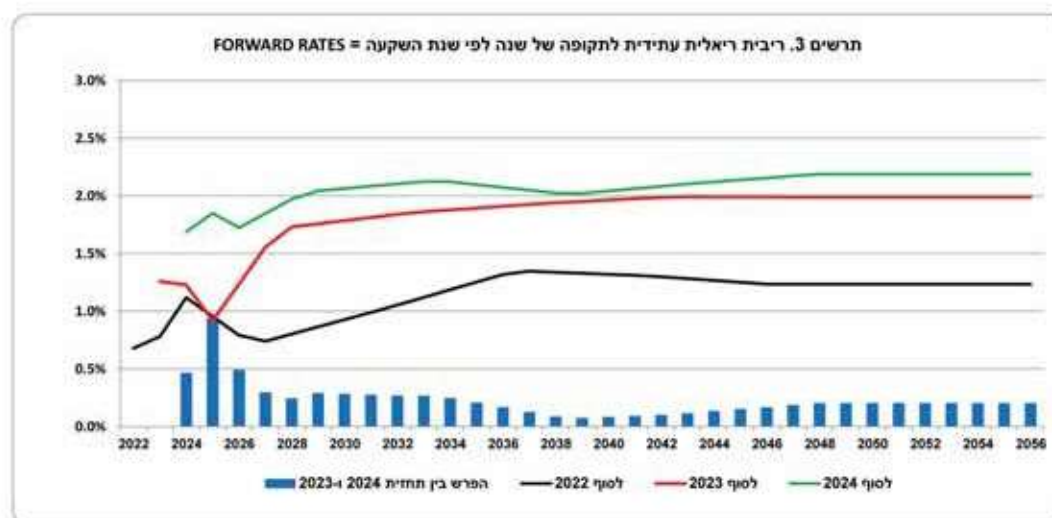
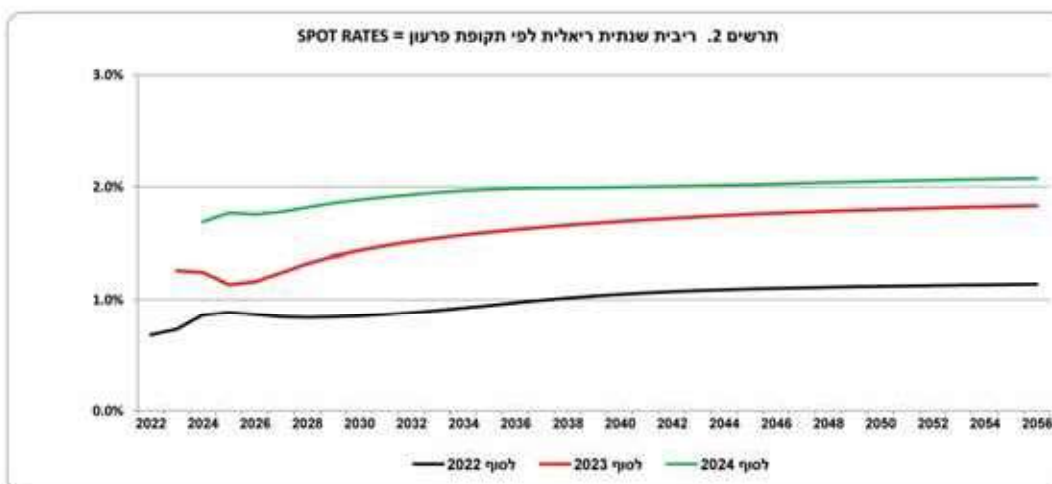
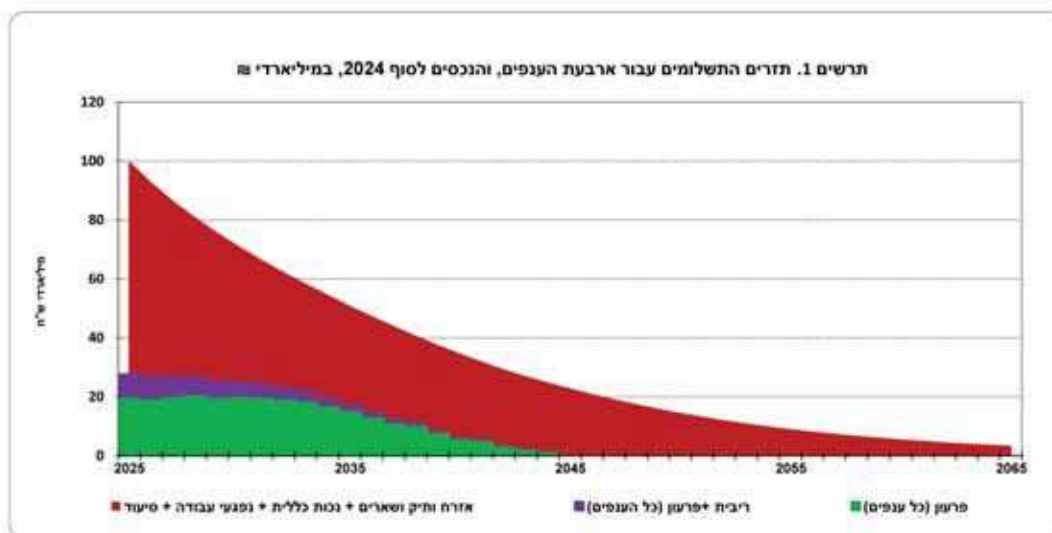


- (12) בשורה י' מוצגת השתתפות תקציב המדינה (מביאור 29 ב.ב.1 בדו"ח הכספי). הנתון מבטא את הכנסות הביטוח הלאומי מתקצוב המדינה (ללא "השיפוי" הנכלל בדמי הביטוח).
- (13) בשורה י"א מוצגים היחסים בין השתתפות תקציב המדינה לתשלומים.
- (14) בשורה י"ב מוצגים היחסים בין השתתפות תקציב המדינה לדמי הביטוח.
- (15) בשורה י"ג מוצגים תקבולים מריבית (מביאור 29 ב.ב.1 בדו"ח הכספי).
- (16) בשורות י"ד-ט"ו מוצגות ההעברות הבין-ענפיות שהופיעו בביאור 29 א.4 בדו"ח הכספי בשנים שהיו העברות בין הענפים. משנת 2019 עד שנת המאזן הנוכחית לא היו העברות בין הענפים. בסה"כ ענפי הביטוח הלאומי (לוח 0) הנתון הוא אפס בהגדרה.
- (17) בשורה ט"ז מופיעים שיעורי הגידול הריאלי של מספר נתונים משנה לשנה:
- א) עבור יתרת נכסי הענף, קרנות הביטוח והגירעון האקטוארי החשבונאי - הנתונים מבטאים באופן מתמטי את השינוי הריאלי מדצמבר של השנה הקודמת עד דצמבר של שנת הדו"ח.
- ב) עבור תשלומים ותקבולי דמי ביטוח - הנתונים מבטאים את השינויים הריאליים המחושבים לפי המדדים הממוצעים של השנה שקדמה לשנת הדו"ח ושל שנת הדו"ח.
- ז. לוח 0.2024 מרכז את הנתונים עבור שנת הדו"ח לפי ענף. נתוני הענפים הענקות מטעמי צדק ונפגעי תאונות מופיעים בלוח זה וגם כלולים בסה"כ של כל הענפים בלוח 0, אולם לא מוצגים לוחות נפרדים בגינם.

8 – הערת לסיים

ניתן למצוא ניתוח אקטוארי מקיף בנושא מצבו הכספי והקיימות הפיננסית של הביטוח הלאומי בדו"ח האקטוארי המלא, המספק בין היתר תחזית ארוכת טווח בגין המבוטחים הקיימים היום והמבוטחים הצפויים לאורך תקופת התחזית. כמו כן, הדו"ח האקטוארי המלא נותן ביטוי לתשלומי קצבאות שהביטוח הלאומי צפוי לשלם בכל הענפים ולתקבולים שהביטוח הלאומי צפוי לקבל לאורך תקופת התחזית. הדו"ח האקטוארי המלא האחרון הוגש לשר העבודה בפברואר 2024.

מוטי פרנקל FSA, F.I.L.A.A
אקטואר הביטוח הלאומי
חבר מלא באגודת האקטוארים בישראל ובאגודת האקטוארים בארה"ב





סיועד : רק חלק מל"ל

המספרים באלפי ש"ח נטו

לוח ט"ו

התפתחות שנת הפריטות : סה"כ העוסים

שנת כספים	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
נתונים לסוף השנה:										
א. ירידת נכסי העסק	233,051,447	244,503,870	263,907,685	271,576,239	306,947,954	289,131,106	316,529,018	295,058,458	295,192,691	295,150,217
ב. קידום הפריטות-התחזיות-פוליסות מובילי מכלולות בטיחות	551,810,900	652,202,100	698,876,300	722,611,600	887,022,000	945,675,500	1,040,310,400	974,676,900	1,004,178,500	1,100,220,900
ג. גידול אקטוארי-לוחות הפריטות בטיחות ירידת נכסי העסק	318,750,453	407,698,430	434,968,615	451,075,341	580,074,046	656,544,494	723,781,382	679,618,442	708,985,809	805,070,683
ד. ביטוי אקטוארי-לוחות נכסי העסק בטיחות לקידום הפריטות	42%	37%	38%	38%	35%	31%	30%	30%	29%	27%

נתונים באלפי ש"ח:

ד. השלילים (כולל נטו)	62,857,114	66,111,856	73,420,278	77,937,514	84,858,571	101,705,456	96,904,014	102,952,111	117,233,308	129,591,440
ה. שדות התפולים (ללא חרישי הפריטות) על התפולים	5,466,382	10,238,255	9,543,966	11,110,051	9,599,832	-9,583,953	3,726,930	7,030,121	1,808,239	-2,807,688
ו. שדות התפולים על התפולים ב-% נטו"כ התפולים	9%	15%	13%	14%	11%	-9%	4%	7%	2%	-2%
ז. התפולים דמי פריטות	41,490,830	44,415,176	46,850,774	49,564,140	52,303,793	51,092,831	56,184,483	63,218,895	66,498,853	70,092,820
ח. התפולים דמי פריטות	66%	67%	64%	64%	62%	50%	58%	61%	57%	54%
י. השתתפות הקצבה המדינה	18,462,410	23,586,254	27,921,157	30,816,236	33,275,395	32,312,433	35,879,772	38,243,362	42,607,582	45,847,246
יא. השתתפות הקצבה המדינה ב-% נטו"כ התפולים	29%	36%	37%	40%	39%	32%	37%	37%	36%	35%
יב. השתתפות הקצבה המדינה ב-% נטו"כ הפריטות	44%	53%	58%	62%	64%	63%	64%	60%	64%	65%
יג. התפולים בטיחות	7,680,742	7,608,919	7,895,825	7,696,729	8,207,695	8,078,412	7,707,183	7,941,056	8,562,284	8,788,250

י"ד. העברה בין-מספרות בטיחות העסק	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ט"ו. העברה בין-מספרות בטיחות העסק	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ט"ו. גידולים ראשוניים שט"ו:

ירידת נכסי העסק, כלי השקעה העברית ביטוחית	2.5%	5.1%	7.5%	2.1%	12.4%	-5.1%	6.5%	-3.1%	-2.8%	-3.2%
קידום הפריטות	7.6%	18.4%	6.7%	2.6%	22.0%	7.4%	7.0%	-2.1%	0.1%	6.1%
גידול אקטוארי	11.6%	28.2%	6.3%	2.9%	27.8%	14.0%	7.2%	-1.7%	1.3%	10.0%
השלילים	6.0%	5.8%	10.8%	5.1%	8.0%	20.6%	-6.1%	-3.0%	9.3%	7.2%
הקפלות דמי פריטות	7.3%	7.6%	5.2%	4.9%	4.8%	-1.9%	8.3%	18.5%	0.9%	2.3%

הערות: הנתונים דומים למקבילתם בנתונים על המספרים המודעים בלוחות המספרים.

הכנסות באליס על נכונות										לוח מס' 0.2024		מאבק עובד הביטוח לשנת 2024	
מס' כ' העסקים	אזור ויקט ושאריס	סיעד	מקור כלית	מספר עסקה	אחוזת	לדים	אחוזת	מס'ר	העסקה טענה צדק	מספר העסקה	העסקה		
העסקה לטובת העובד:													
295,150,217	119,193,164	-22,609,233	-56,763,296	22,414,100	38,506,772	279,373,919	-16,731,994	2,500,838	99,886	24,165,871	0		
1,100,220,900	543,876,400	136,161,600	312,878,900	107,304,000	0	0	0	0	0	0	0		
805,070,683	424,683,136	208,770,853	369,642,196	84,889,692	-38,506,772	-279,373,919	16,731,994	-2,500,838	-99,886	-24,165,873	0		
27%	22%	-53%	-18%	21%	-	-	-	-	-	-	-		
העסקה לטובת העובד:													
1,291,491,440	42,306,203	18,888,124	32,128,208	9,556,175	10,239,711	9,646,609	6,477,475	318,158	54,163	50,594	0		
-2,807,688	6,219,262	-17,963,738	-16,644,417	3,464,164	6,147,806	14,171,906	-2,018,150	1,304,034	-19,371	2,530,716	0		
-2%	18%	-95%	-52%	36%	60%	14%	-31%	386%	-36%	447%	0		
70,092,820	28,522,211	1,466,672	10,406,097	8,268,013	6,118,210	12,225,379	1,577,085	328,034	21,028	660,091	0		
-4%	68%	8%	32%	92%	60%	12%	24%	97%	29%	1166%	0		
45,847,246	16,443,728	1,314,098	6,234,391	1,879,373	9,222,342	5,008,945	3,350,905	1,119,998	11,470	1,252,906	0		
35%	30%	7%	19%	20%	90%	52%	52%	331%	21%	2214%	0		
65%	58%	90%	60%	21%	151%	41%	213%	341%	55%	190%	0		
8,788,250	3,410,163	-1,862,440	-1,412,038	606,177	1,046,985	6,584,191	-477,755	194,160	2,294	674,113	0		
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
העסקה לטובת העובד:													
-3.2%	3.1%	29.5%	38.3%	16.2%	16.5%	3.9%	10.3%	23.4%	32.0%	9.4%	0		
6.1%	1.7%	13.1%	6.0%	24.4%	-	-	-	-	-	-	0		
10.0%	1.3%	18.3%	9.9%	26.8%	16.5%	3.9%	10.3%	23.4%	32.0%	9.4%	0		
7.2%	3.1%	13.8%	10.8%	11.6%	1.7%	1.1%	20.9%	-48.4%	31.0%	-12.0%	0		
2.3%	2.4%	2.2%	2.3%	1.5%	1.8%	2.8%	1.9%	1.9%	2.3%	2.3%	0		



המכונים האליטי של נוסילי

1

התפתחות שנת הביטוח : אזור ומיקר ושארים

שנת כספים	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
-----------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

נכסים לוח השנה

א. יתרת נכס המע	73,840,365	76,519,995	83,164,086	86,294,626	98,852,906	98,376,509	110,503,717	106,216,949	111,298,585	119,193,164
ב. קרן הביטוח-התחייבויות כלפי פוליסה בגלליות בעת	336,595,900	415,254,800	405,996,700	413,715,600	491,330,000	491,330,000	560,114,300	512,050,600	518,094,900	543,876,400
ג. גביע אקטוארי-קרן הביטוח בעת יתרת נכס המע	262,755,535	338,734,805	332,832,614	337,420,974	392,477,634	428,625,991	449,416,583	405,833,651	406,106,315	424,683,236
ד. כספי אקטוארי-יתרת נכס המע ברוטו לקרן הביטוח	22%	18%	20%	21%	20%	19%	20%	21%	22%	22%

נכסים בשנתי השנה

ה. השוואת (כספי נכס)	24,804,936	25,852,437	27,195,335	29,332,399	31,485,281	32,930,502	34,293,496	36,132,927	37,725,713	42,206,201
ו. שדות התחבולים (ללא המוציאים המצד) על התחבולים	-2,031,066	2,621,660	4,074,612	4,351,300	4,263,997	1,981,712	3,971,691	5,072,234	5,726,025	6,219,362
ז. שדות התחבולים על התחבולים ב-1% פסה"פ התחבולים	-8%	10%	15%	15%	14%	6%	12%	17%	14%	15%
ח. המבילי דמי ביטוח	17,307,147	18,279,696	19,257,196	20,145,815	21,328,585	20,793,488	22,862,439	25,698,293	27,024,153	28,522,211
ט. המבילי דמי ביטוח ב-1% פסה"פ התחבולים	70%	71%	71%	69%	68%	63%	67%	71%	68%	68%
י. השוואת השוואת המדינות	2,955,177	7,785,191	9,504,195	10,295,811	11,789,488	11,463,480	12,740,415	13,621,937	15,264,407	16,443,728
יא. השוואת השוואת המדינות ב-1% פסה"פ התחבולים	12%	30%	35%	37%	37%	35%	37%	38%	38%	39%
יב. השוואת השוואת המדינות ב-1% פסה"פ הביטוח	17%	43%	40%	53%	55%	55%	56%	53%	56%	58%
יג. השוואת השוואת המדינות	2,488,857	2,083,577	2,489,349	2,524,480	2,618,201	2,649,039	2,644,162	2,606,517	2,650,962	3,400,163

יד. השוואת ביד-שנתי בשנתי השנה	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
טו. השוואת ביד-שנתי בשנתי השנה	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

טז. קרן הביטוח-התחבולים בעת יתרת נכס המע

קרן הביטוח	-1,8%	3,8%	8,2%	2,0%	13,0%	0,2%	9,3%	-8,7%	2,4%	3,1%
קרן הביטוח-התחבולים בעת יתרת נכס המע	6,5%	23,6%	-2,6%	1,1%	18,1%	8,0%	3,4%	-13,2%	-1,7%	1,7%
קרן הביטוח-התחבולים בעת יתרת נכס המע	9,1%	29,2%	-5,1%	0,6%	19,2%	10,0%	2,1%	-14,3%	-2,8%	1,3%
השוואת	5,3%	4,8%	4,9%	7,0%	6,4%	5,2%	2,6%	1,0%	5,4%	3,1%
השוואת	4,9%	6,2%	5,1%	4,8%	4,0%	-1,0%	8,3%	7,7%	0,9%	2,4%

הערות: הוצאות הקרן פוטות, מוטות על המספרים המדוברים ברוטו המספרים.



רק חלק מיל"ל

הסכומים באלפי ש"ח נמוכים

לוח מס' 2

התפתחות שנת הביטוח : סקור

שנת כספים	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
-----------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

פרטים לוח המספר:

א. יחידת נכס העתק	10,773	82,840	120,384	44,104	7,077,614	-16,617,803	-29,072,704	-54,122,413	-72,600,253	
ב. סך הביטוח-ההחזריות בלתי מקביל-גמולות פוטנצי	17,434,500	22,611,500	30,638,300	42,475,500	57,413,000	79,072,600	84,234,100	82,305,300	116,602,600	136,161,600
ג. צמצום אקטוארי-סך הביטוח פוטנצי יחידת נכס העתק	17,434,737	22,578,660	30,318,016	42,519,604	64,090,614	95,606,403	114,206,504	121,084,424	170,025,013	208,770,853
ד. נכס אקטוארי-יחידת נכס העתק בלתי לקרן הביטוח	0%	0%	1%	0%	-12%	-21%	-36%	-48%	-47%	-53%

פרטים בעמוד השנה:

ה. השלמות (כולל שנה)	4,355,368	4,607,705	5,894,386	7,117,164	8,645,241	11,200,876	12,770,228	14,556,837	16,105,247	18,888,124
ו. שורה המקבילים (לא תמיד תופיע) על התשלומים	-3,579,087	-3,749,432	-4,185,543	-5,009,781	-6,076,225	-9,294,292	-11,630,017	-13,022,241	-14,824,383	-17,963,738
ז. שורה המקבילים על התשלומים ב-"א" סכום "ב" התשלומים	41%	-80%	-71%	-71%	-77%	-85%	-88%	-89%	-92%	-95%
ח. תשלום דמי ביטוח	756,277	835,368	931,747	1,043,498	1,093,408	1,071,166	1,177,675	1,330,962	1,392,293	1,466,672
ט. תשלום דמי ביטוח ב-"א" סכום "ב" התשלומים	17%	18%	16%	15%	13%	9%	9%	9%	9%	8%
י. השתתפות התמיכה המדינה	0	0	679,534	899,408	941,858	915,388	1,019,233	1,000,757	1,221,153	1,314,098
יא. השתתפות התמיכה המדינה ב-"א" סכום "ב" התשלומים	0%	0%	12%	13%	11%	8%	7%	7%	8%	7%
יב. השתתפות התמיכה המדינה ב-"א" סכום "ב" התשלומים	0%	0%	71%	80%	86%	85%	87%	82%	88%	90%
יג. התשלומים פוטנצי	65,657	73,413	88,982	100,409	-73,004	-204,410	-560,824	-889,763	-1,337,254	-1,862,240

י"ד. העתקה ביד-העמדה בלתי-השקעה	3,527,000	3,801,000	4,570,000	5,327,000	0	0	0	0	0	0
ט"ו. העתקה ביד-העמדה בלתי-השקעה	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ט"ז. צדדים ראויים שנקיים ש"ל:

יחידת נכס העתק, כלי השקעה והשקעה פוטנצי	-99,7%	97,8%	97,1%	97,5%	34,4%	136,4%	75,4%	25,4%	33,3%	29,5%
סך הביטוח	3,3%	21,0%	35,8%	37,5%	38,7%	49,4%	38,7%	47,2%	37,6%	13,1%
ביטוח אקטוארי	3,2%	20,6%	34,8%	39,1%	50,8%	49,4%	16,1%	1,4%	36,2%	18,3%
השלמות	4,8%	7,8%	27,0%	19,8%	20,5%	31,5%	15,7%	5,1%	6,2%	13,8%
התשלום דמי ביטוח	7,3%	11,2%	12,1%	11,1%	3,9%	-1,5%	8,3%	8,3%	0,4%	2,2%

הערות: ההצגות נתן מתמטיות כפי-הן על-הסמכים המודפסים בדוחות הכספים.



הסכומים באילוף עם נתינילי

לוח מס' 3

התפתחות שער הביטוח : נכות כלילית

שנת כספים	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
-----------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

א. ירידת כבסיס הנפק	415,912	310,309	160,123	174,424	-4,909,679	-11,036,426	-19,631,625	-26,700,071	-39,752,137	-56,761,206
ב. סך הביטוח-המחויבות כולל ביטולי ביטוחים נפוצים	145,360,300	154,855,100	200,506,400	211,590,800	271,673,000	264,491,000	310,950,500	305,168,200	285,938,400	312,878,000
ג. ביטוח אקטוארי-סך הביטוח כולל ביטולי ביטוחים נפוצים	144,924,388	154,444,091	200,346,277	211,416,476	276,582,679	275,527,426	330,482,125	331,868,271	325,600,537	369,642,196
ד. ביטוח אקטוארי-ירידת כבסיס הנפק כולל ביטולי ביטוחים נפוצים	0%	0%	0%	0%	-2%	-4%	-6%	-9%	-14%	-18%

פרטים במסך השנה:

ה. השליטים (כולל ביטולי)	12,666,417	13,127,511	14,010,608	16,016,919	17,177,937	18,304,705	20,439,233	23,478,430	28,141,638	32,128,208
ו. שער הביטולים (ללא תמיכה המגדלת) על השליטים	-5,187,375	-3,312,330	-3,140,724	-4,240,220	-5,022,236	-6,416,805	-7,472,304	-9,369,660	-13,234,530	-16,644,417
ז. שער הביטולים על השליטים ב-1% נפח"פ השליטים	-41%	-25%	-23%	-27%	-29%	-35%	-37%	-40%	-47%	-52%
ח. הביטול דמי ביטוח ב-1% נפח"פ השליטים	6,305,627	6,653,022	7,020,503	7,406,471	7,764,313	7,581,085	8,346,198	9,374,131	9,865,549	10,406,097
י. השתתפות תמיכה המגדלת	50%	51%	50%	40%	45%	41%	41%	40%	35%	32%
יא. השתתפות תמיכה המגדלת ב-1% נפח"פ השליטים	814,366	2,861,176	3,591,483	4,091,750	4,421,359	4,289,270	4,789,122	5,134,314	5,777,799	6,214,391
יב. השתתפות תמיכה המגדלת ב-1% נפח"פ הביטוח	6%	22%	26%	26%	25%	23%	23%	22%	21%	19%
יג. הביטולים ביטולי	107,285	66,604	58,398	76,775	63,156	62,389	-368,911	-592,052	-941,829	-1,412,038

יד. תמיכה ב-1% נפח"פ השנה	5,501,000	3,290,000	2,997,000	4,240,000	0	0	0	0	0	0
טו. תמיכה ב-1% נפח"פ השנה	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

פ"ג, גדולים וראויים שגורים על:

יז. תמיכה ב-1% נפח"פ השנה	7.2%	6.7%	29.0%	4.7%	27.6%	-2.0%	73.0%	29.2%	44.6%	38.3%
יח. תמיכה ב-1% נפח"פ השנה	7.2%	6.9%	29.1%	4.7%	27.6%	0.3%	14.4%	-6.8%	-9.0%	6.0%
יט. תמיכה ב-1% נפח"פ השנה	5.1%	4.2%	6.5%	13.4%	7.6%	6.0%	10.0%	10.0%	15.0%	10.8%
כ. תמיכה ב-1% נפח"פ השנה	4.8%	6.1%	5.3%	4.7%	4.0%	-1.8%	8.5%	7.6%	1.0%	2.3%

הערות: הוצאות דמי ביטוחים נפוצים על תמיכה המגדלת ביטוחים נפוצים



הסכומים באלפי ש"ח נומינלי

שנת כספים	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
א. יתרת נכסי העתק	101,281	1,105,317	3,486,330	5,618,754	8,580,592	10,225,117	13,687,447	15,552,237	18,084,422	22,414,308
ב. קצב הביטוח-היתריותיות של פיקול גולאיות בסיס	47,243,200	51,453,900	55,181,700	54,829,700	66,606,000	75,109,400	84,811,500	75,152,800	83,542,600	107,304,000
ג. גרעין אקטוארי-קצב הביטוח בסיס יתרת נכסי העתק	47,434,781	50,058,583	51,605,370	49,210,946	58,025,408	64,584,283	71,124,053	59,600,563	64,858,178	84,889,692
ד. כסיס אקטוארי-יתרת נכסי העתק בסיס יתרת נכסי העתק	0%	3%	6%	10%	13%	14%	16%	21%	22%	21%

נכסים בסיס העתק:

ה. השלמות (פיקול בסיס)	4,943,291	4,952,219	5,219,293	5,518,168	5,998,041	6,563,713	6,809,478	7,496,577	8,304,553	9,556,175
ו. ערך השלמות (לא תמשיך העתק) על השלמות	-22,586	1,513,974	1,992,020	2,137,649	2,373,412	2,376,168	2,606,938	2,774,284	3,453,981	3,464,164
ז. ערך השלמות על השלמות ב-% כסיס השלמות	0%	31%	38%	39%	39%	27%	38%	37%	42%	36%
ח. השלמות דמי ביטוח ב-% כסיס השלמות	4,514,539	5,152,848	5,472,544	5,826,908	6,533,584	6,392,631	7,046,767	7,990,801	8,381,389	8,768,013
י. השלמות השלמות השלמות	91%	104%	108%	100%	109%	97%	103%	107%	101%	92%
יא. השלמות השלמות השלמות ב-% כסיס השלמות	0	826,112	1,063,560	1,220,583	1,311,337	1,267,058	1,429,765	1,527,746	1,740,798	1,879,373
יב. השלמות השלמות השלמות ב-% כסיס השלמות	0%	17%	20%	22%	22%	19%	21%	20%	21%	20%
יג. השלמות השלמות השלמות ב-% כסיס השלמות	0%	16%	19%	21%	20%	20%	20%	19%	21%	21%
יד. השלמות השלמות השלמות	0	15,960	72,723	132,030	198,555	230,952	203,190	273,356	484,056	608,177

טו. השלמות כסיס-השלמות השלמות	67,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
טז. השלמות כסיס-השלמות השלמות	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

טז. גרעין אקטוארי-יתרת נכסי העתק

יז. גרעין אקטוארי-יתרת נכסי העתק	287,414	-829,814	148,494	99,994	51,854	20,094	30,214	-7,094	16,714	16,214
יח. גרעין אקטוארי-יתרת נכסי העתק	5,884	9,114	6,854	-1,454	20,894	13,694	9,854	-15,814	8,074	24,494
יט. גרעין אקטוארי-יתרת נכסי העתק	6,334	5,794	2,994	-5,604	17,244	12,604	6,604	-20,454	5,794	26,894
כ. גרעין אקטוארי-יתרת נכסי העתק	5,894	0,794	-5,114	4,994	7,894	10,114	2,224	-5,594	6,314	11,604
כא. גרעין אקטוארי-יתרת נכסי העתק	20,094	14,894	5,994	5,604	11,214	-1,604	8,604	8,604	0,714	1,514

הערות: ההוצאות הן מהאמצעים הכספיים של המספרים המדווחים בדוחות הכספיים.



הסכומים באלפי ש"ח נרמזלי

5 לוח כסי' 5

התפתחות ענף הביטוח : אמהות

שנת כספים	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
נכסים לתוך השנה										
א. יחידת נכסי הענק	144,278	2,557,187	5,642,588	9,028,313	13,491,282	17,385,951	23,538,709	26,159,261	32,014,936	38,506,772
ב. קרן הביטוח-התחייבויות כלפי קופולי בעלות בטחון	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ג. נרמזי אקטוארי-קרן הביטוח מבוטחי יחידת נכסי הענק	-144,278	-2,557,187	-5,642,588	-9,028,313	-13,491,282	-17,385,951	-23,538,709	-26,159,261	-32,014,936	-38,506,772
ד. סיכוי אקטוארי-יחידת נכסי הענק ברוטו לקרן הביטוח	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

נכסים מבוטחי השנה:

ה. השקיעים (כולל מבוטחי)	6,605,019	6,831,432	7,504,335	7,897,196	8,108,461	8,060,065	8,533,731	9,017,442	9,764,042	10,219,731
ו. ענף הביטוחים (כולל המבוטחים על התשלומים)	-2,683,983	2,473,182	3,013,618	3,397,583	3,962,796	3,796,669	4,514,331	5,197,691	5,554,622	6,147,806
ז. ענף הביטוחים על התשלומים ב-% מבוטחי השקיעים	-41%	36%	40%	43%	49%	47%	53%	58%	57%	60%
ח. תשלומי דמי ביטוח	3,575,771	3,869,167	4,094,268	4,143,427	4,554,632	4,456,038	4,908,323	5,574,902	5,828,598	6,118,210
ט. תשלומי דמי ביטוח ב-% מבוטחי השקיעים	54%	57%	54%	52%	56%	55%	58%	62%	60%	60%
י. התחייבויות המבוטחים המדומות	293,117	5,394,816	6,297,009	6,736,009	7,192,384	6,976,755	7,623,060	7,993,946	8,651,276	9,222,342
יא. התחייבויות המבוטחים המדומות ב-% מבוטחי השקיעים	4%	79%	84%	85%	89%	87%	89%	89%	89%	90%
יב. התחייבויות המבוטחים המדומות ב-% מדמי הביטוח	8%	139%	154%	155%	158%	157%	155%	143%	148%	151%
יג. התשלומים על ביטוח	52,148	40,631	126,676	215,343	324,041	417,941	514,679	610,285	838,790	1,046,983

יד. תשלומי ביטוח מבוטחי השנה	2,680,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
טו. תשלומי ביטוח מבוטחי השנה	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ט"ז. צדדים ראליים שנרמזים ש"ח:

יחידת נכסי הענק, כולל התחייבויות המבוטחים המדומות	-94.7%	1676.0%	119.8%	58.7%	55.9%	25.2%	31.7%	6.4%	18.0%	16.5%
קרן הביטוח	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
נרמזי אקטוארי	93.0%	1676.0%	119.8%	58.7%	55.9%	25.2%	31.7%	6.4%	18.0%	16.5%
השקיעים	5.2%	4.0%	9.6%	4.4%	1.8%	0.0%	4.3%	1.2%	3.9%	1.7%
התשלומי דמי ביטוח	9.9%	8.8%	5.6%	5.2%	4.0%	-1.6%	8.5%	8.8%	0.3%	1.8%

הערות: התוצאות נתו מתמצנות מביטוחים על המספרים המדומים בדוחות הכספיים.

הסכומים באילני נח נוריעלי										לוח מס' 6		התאמות ענף הכשרות : ילדים
שנת כספים											שנת כספים	
2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015			
נדרים לפי חשבונית											נדרים לפי חשבונית	
229,373,919	213,908,567	202,087,429	210,415,016	185,093,742	180,587,455	156,444,547	160,292,224	152,958,607	151,378,222	נדרים לפי חשבונית		
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	נדרים לפי חשבונית		
-229,373,919	-213,908,567	-202,087,429	-210,415,016	-185,093,742	-180,587,455	-156,444,547	-160,292,224	-152,958,607	-151,378,222	נדרים לפי חשבונית		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נדרים לפי חשבונית		
נדרים לפי חשבונית											נדרים לפי חשבונית	
9,646,609	9,259,370	8,688,047	8,412,316	8,271,361	8,832,692	8,148,215	9,419,018	5,862,281	5,462,435	נדרים לפי חשבונית		
14,171,006	12,931,094	11,676,993	10,224,350	8,999,942	8,632,061	8,475,403	6,493,987	9,965,178	20,244,461	נדרים לפי חשבונית		
147%	140%	134%	123%	109%	98%	104%	69%	170%	371%	נדרים לפי חשבונית		
12,225,379	11,540,977	10,879,707	9,772,137	8,913,778	9,189,036	8,770,774	8,291,516	7,899,283	7,476,282	נדרים לפי חשבונית		
127%	125%	128%	116%	108%	104%	108%	88%	135%	131%	נדרים לפי חשבונית		
5,008,945	4,646,735	4,127,426	3,849,747	3,442,283	3,545,447	3,276,599	2,880,691	3,229,086	13,513,980	נדרים לפי חשבונית		
52%	50%	48%	46%	42%	40%	40%	31%	55%	247%	נדרים לפי חשבונית		
41%	40%	38%	39%	39%	39%	37%	35%	41%	181%	נדרים לפי חשבונית		
6,584,191	6,008,752	5,354,907	5,014,782	4,915,242	4,770,270	4,576,245	4,760,177	4,699,060	4,716,594	נדרים לפי חשבונית		
0	0	0	0	0	0	-9,765,000	-5,737,000	-9,946,000	-13,338,421	נדרים לפי חשבונית		
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	נדרים לפי חשבונית		
3,09%	2,8%	-8,8%	10,6%	3,2%	14,5%	3,4%	8,4%	8,4%	15,0%	נדרים לפי חשבונית		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נדרים לפי חשבונית		
3,09%	2,8%	-8,8%	10,6%	3,2%	14,5%	3,4%	8,4%	8,4%	15,0%	נדרים לפי חשבונית		
1,11%	2,3%	-1,1%	0,2%	-6,0%	7,7%	-14,4%	60,6%	7,9%	14,9%	נדרים לפי חשבונית		
2,8%	1,8%	6,6%	8,0%	-2,4%	3,9%	4,9%	4,7%	6,2%	5,2%	נדרים לפי חשבונית		



המכונים באלפי ש"ח נרמלים

7

לוח ספי

התפתחות ענף הביטוח : אפוליה

שנת כספים	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
-----------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

מכונים לקוח השנה

א. יקרת נכס הענף	0	1,401,472	-115,436	-102,163	-516,626	-13,340,664	-15,384,507	-13,336,088	-14,691,664	-16,731,094
ב. קידו הביטוח-החייב/החייבת עליו/היא קפולי גמלאות פועל	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ג. בעדן אקטוארי-קידו הביטוח בנכס יקרת נכס הענף	0	-1,461,472	115,436	102,163	516,626	13,340,664	15,384,507	13,336,088	14,691,664	16,731,094
ד. כיסוי אקטוארי-יקרת נכס הענף כרום לקוח הביטוח	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

מכונים מבוטח השנה:

ה. השלימים (כולל מזהל)	1,284,686	1,109,365	1,278,964	1,560,425	1,917,235	3,917,716	15,687,716	4,738,825	3,196,041	6,477,475
ו. ערך המכונים (לאחר המשיח המגדור) על המכונים	-1,490,194	-405,985	-277,464	-222,650	-362,663	-12,376,009	-12,376,661	622,719	-971,008	-2,018,150
ז. ערך המכונים על המכונים ב-1% נוסף על המכונים	-45%	-13%	-8%	-6%	-9%	-70%	-27%	19%	-19%	-31%
ח. המכונים זכרי ביטוח	914,278	990,901	1,054,404	1,115,838	1,178,467	1,151,094	1,264,163	1,451,810	1,507,290	1,577,085
ט. המכונים זכרי ביטוח ב-1% נוסף על המכונים	28%	31%	32%	31%	30%	7%	27%	45%	29%	24%
י. המכונים המכונים המכונים ב-1% נוסף על המכונים	880,215	1,745,735	1,947,119	2,221,736	2,183,507	2,316,403	2,590,992	2,779,843	3,105,159	3,359,095
יא. המכונים המכונים המכונים ב-1% נוסף על המכונים	27%	54%	59%	62%	61%	15%	55%	86%	60%	82%
יב. המכונים המכונים המכונים ב-1% נוסף על המכונים	96%	176%	185%	199%	202%	201%	205%	191%	206%	213%
יג. המכונים המכונים	0	56,745	-24	201	-7,382	-155,700	-371,091	-373,267	-389,916	-477,755

יד. המכונים ביו-מכונים מבוטח השנה	1,226,421	2,090,000	-1,344,000	196,000	0	0	0	0	0	0
טו. המכונים ביו-מכונים מבוטח השנה	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

טז. צדדים ראליים שונים של:

יקרת נכס הענף, בלי השקעות המכונים במכונים	-	-	-197,9%	-225,8%	403,7%	2480,8%	13,0%	-17,6%	7,0%	10,3%
קידו הביטוח	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מכונים אקטוארי	-	-	-102,9%	-12,2%	403,7%	2480,8%	13,0%	-17,6%	7,0%	10,3%
השלימים	-40,7%	-2,1%	2,2%	7,7%	9,1%	302,8%	-70,2%	-34,6%	54,1%	20,9%
המכונים זכרי ביטוח	10,9%	9,0%	6,2%	5,0%	4,7%	-1,7%	8,2%	10,0%	-0,3%	1,5%

הערות: הוצאות נתן במסגרת מסיבות על המכונים המכונים בודדות המכונים.

[illegible]