Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ליום 30/6/2017 באלפי ₪ (כולל עמיתי הביניים)

	30/6/2017		31/12/2016
נכסים			
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,140,766		1,103,604
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	392,369		393,631
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן	11,850		14,596
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	146,294		139,368
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	42,883		55,123
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	210,397		218,846
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0		0
6. נכסים אחרים	0		0
7. גרעון אקטוארי:			
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי		604,311	
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר		-392,369	
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות		-201,026	
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי	10,916		90,965
סה"כ נכסים	**1,955,475**		**2,015,550**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ל - 30/6/2017 באלפי ש"ח (כולל עמיתי הביניים)

		ליום 30/06/2017	ליום 31/12/2016
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	307,678	281,805
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**307,678**	**281,805**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	973,360	1,018,879
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**973,360**	**1,018,879**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	384,167	424,698
2.3.2	לקצבת נכות	0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	0	0
2.3.4	זכויות אחרות	0	0
2.3.5	ניהול מצבירה	6,342	6,509
2.3.6	**סה"כ**	**390,509**	**431,207**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**230,296**	**227,912**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	53,632	55,747
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,955,475**	**2,015,550**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ליום 30/6/2017 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

	30/06/2017		31/12/2016
נכסים			
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,045,673		1,013,433
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	381,873		383,630
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן	11,850		14,596
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	130,701		124,611
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	40,429		52,416
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	189,617		199,135
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0		0
6. נכסים אחרים	0		0
7. גרעון אקטוארי:			
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי		550,174	
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר		(381,873)	
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות		(182,980)	
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי	(14,679)		55,609
סה"כ נכסים	**1,785,464**		**1,842,847**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ל - 30/6/2017 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		ליום 30/06/2017	ליום 31/12/2016
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	289,525	262,848
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**289,525**	**262,848**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	885,073	935,149
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**885,073**	**935,149**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	350,847	385,476
2.3.2	לקצבת נכות	0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	0	0
2.3.4	זכויות אחרות	0	0
2.3.5	ניהול מצבירה	5,673	5,839
2.3.6	**סה"כ**	**356,520**	**391,315**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**206,205**	**203,371**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**48,141**	50,164
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,785,464**	**1,842,847**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ליום 30/6/2017 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

	30/06/2017	31/12/2016
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	95,093	90,171
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	10,496	10,001
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן (4.86%)	15,470	14,534
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן (5.05%)	123	224
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	2,454	2,707
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	20,780	19,710
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. גרעון אקטוארי:		
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	54,137	
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(10,496)	
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	(18,046)	
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי	25,595	35,356
סה"כ נכסים	**170,011**	**172,703**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ל - 30/6/2017 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

		ליום 30/6//2017	ליום 31/12/2016
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	18,153	18,957
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**18,153**	**18,957**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	88,287	83,730
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**88,287**	**83,730**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	33,320	39,222
2.3.2	לקצבת נכות	0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	0	0
2.3.4	זכויות אחרות	0	0
2.3.5	ניהול	668	670
2.3.6	**סה"כ**	**33,989**	**39,892**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**24,092**	**24,541**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**5,491**	**5,583**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**170,011**	**172,703**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

דוח תנועה בעודף/גירעון ל 30/6/2017 (במיליוני ₪)

	1-6/2017			2016
	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי לתחית התקופה	**55,609**	**35,356**	**90,965**	**119,256**
גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה	56,863	36,154	93,017	122,216
השפעת שינוי ווקטור ריביות	-45,284	-6,586	-51,870	59,838
תשואה הונית עודפת	-28,440	-3,200	-31,640	-94,049
גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי	-2,270	-	-2,270	6,923
פעילים שהפכו למוקפאים	-416		-416	-4,999
מוקפאים שהפכו לפעילים	1,789		1,789	-
אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיון נמוך מהצפוי	1,667	-	1,667	3,334
פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי	1,289		1,289	
גורמים אחרים	123	-773	-650	-2,298
סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה	**-14,679**	**25,595**	**10,916**	**90,965**

21/08/2017

ישעיהו אורזיצר
אקטואר