

מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף כלכלה ומחקר

26.12.2019

חוות דעת ספק יחיד : הפעלת התקשרות עם ספק יחיד - FDImarkets

במסגרת האחריות של אגף הכלכלן הראשי על מדיניות ההשקעות הזרות ומחקר בנושא ההשקעות הזרות במשרד האוצר, עלה הצורך ביצירת בסיס מידע יציב ואיכותי לקבלת תמונת מצב איכותית אודות ההשקעות הזרות במדינת ישראל.

ראשית, נציין כי במצב הרגיל, נתוני ההשקעות הזרות נמדדים בישראל ובעולם על ידי מדד הנקרא FDI (השקעות זרות ישירות). מדד זה הוא מדד אשר משקלל את כלל תנועות ההון על ישראל וממנה, אשר לוו בבעלות של זרים על נכסים במדינה מעל ל-10%. נתונים אלו נאספים על ידי בנק ישראל ומועברים ללמ"ס לעיבוד נוסף, עד שמפורסם לבסוף על ידי הלמ"ס מדי שנה, עבור שנתיים קודם.¹ בשל נתוני סודיות, הנתונים מתפרסמים כנתון אגרגטיבי, ואינם מפרטים את פרטי העסקאות עצמן.

את נתוני ה-FDI אוספים כאמור דרך דיווחים פיננסיים העוברים דרך בנק ישראל, של העברות הון אל ומתוך ישראל למדינות אחרות. ניתן לחלק השקעות זרות (בחלוקה גסה) לשתי קטגוריות מרכזיות: "השקעות חדשות" (Greenfield Investment) ומיזוגים ורכישות. מידע על מיזוגים ורכישות נאסף לצרכים עסקיים על ידי חברות מידע עסקי רבות, באיכות משתנה ותוך התמחות של אותן חברות בתחומים או בתכונות שונות, כגון תחום הייטק או תעשייה או התמחות בשווקים מסויימים. למידע זה שימושים עסקיים רבים ולכן גם מספר רב של חברות האוספות אותו. בתחום המיזוגים והרכישות, ישנם מאגרי מידע כגון Eikon, Capital IQ, Mergermarket, או Bloomberg ו-Orbis, אשר אוספים מידע על עסקאות כאמור, כל אחד עם התמחות ספציפית ברמה הסקטוריאלית או הגיאוגרפית. מנגד, המידע על השקעות חדשות דורש מצד אחד התמחות בכל מדינה בנפרד, ומנגד פחות חשוב לגופים עסקיים גדולים ולכן התחרות בשוק מועטה.

הגוף היחיד הידוע לנו מבדיקות וחיפושים שעשינו באינטרנט שאוסף את המידע הוא ה-Financial Times, דרך שירות הנקרא FDI Markets. שירות זה עוקב אחרי השקעות חדשות ומוכר שירותי מאגרי מידע, תוך אפשרות מודולרית לרכוש חלק מן המידע, כגון מידע המתבסס על מדינות ספציפיות, במקרה שלנו, ישראל. היתרון של רכישת המאגר על פני המצב הקיים היא יצירת מאגר מידע ייחודי, אשר מעדכן בזמן אמת לגביי המצב הקיים במדינת ישראל. ישנה חשיבות גבוהה באיסוף נתונים על השקעות חדשות בישראל, אשר מאגר המידע האמור הוא היחיד בעולם אשר זאת התמחותו.

המידע אשר נרכוש יופיע בדמות מנוי שנתי חד פעמי למאגר.

על פי הצעת המחיר שקיבלנו, מנוי זה עולה כ-14,000 דולר אמריקאי בשנה, עבור כל מאגר המידע של החברה. ישנה אפשרות נוספת: במקום לרכוש את המאגר המלא, ניתן לרכוש מאגר חלקי, אשר יאפשר לנו לבצע שאילתות ספציפיות, עבור עסקאות השקעה חדשה בשטח ישראל בלבד.

המאגר החלקי עולה כ-3,500 דולר אמריקאי. מתוך רצון לחסוך בעלויות, נרצה כרגע לרכוש את המאגר החלקי. החשיבות של הנושא בפני אגף הכלכלן הראשי, אשר מונה להיות אחראי על ייעוץ לרגולטורים במדינת ישראל על ידי הקבינט, מעלה את החשיבות של חיזוק המידע הקיים בפני האגף בהקשר של השקעות זרות. על כן, מפורסמת חוות דעת זו להיותה של חברת FDI Intelligence כספק יחיד.

¹ כך, ב-2019 יפורסם המידע עבור תמונת המצב בשנת 2017.

תקופת ההתקשרות: לשנה החל מיום חתימת מורשי החתימה על ההסכם בנוסף לשתי אופציות בנות שנה כל אחד.
חוות דעת זו מפורסמת הן לגבי המאגר המלא והן לגבי המאגר החלקי.
היקף ההתקשרות: \$3,500 (לא כולל מיסים) לתקופת ההתקשרות הראשונה ועד ל-\$42,000 כולל 3 האופציות (לא כולל מיסים).

בכבוד רב,


אלעד ולר
מנהל ענף כלכלן