



ה **שיא** פתרונות פיננסיים

# הרווח שלך זה השיא שלנו.

סניפים: רעננה, רחובות, אשדוד, אשקלון, עומר, באר שבע  
[www.asee.co.il](http://www.asee.co.il)



הנשר פיתוחות פיננסיים

# מי אני ?



## מירית מדר עמוסי



יו"ר וועדה בלשכת המתכננים הפיננסים בישראל  
מנכ"ל ובעלים של סוכנות ביטוח  
מנכ"ל ובעלים משותפים במשרד לתכנון פיננסי בפריסה ארצית  
מתכנתת השנה לשנת 2019

בעלת וותק של 18 שנים בעולם הפנסיה ביטוח והשקעות  
מרצה בקורסים מקצועיים וסדנאות לכלכלת המשפחה  
מלווה משפחות לחופש כלכלי  
מלווה פורשים לקראת פרישה מכובדת ממעגל העבודה



תואר ראשון בכלכלה – אוניברסיטת בן גוריון  
רישיון סוכן ביטוח מטעם משרד האוצר-אגף שוק ההון ביטוח וחסכון  
הסמכה בינלאומית לתכנון פיננסי CFP-איגוד הבינלאומי לתכנון פיננסי  
הכשרה בתכנון פרישה – המכללה לחינוך פיננסי



הרשות לפיתוח פיננסיים

# שיא פתרונות פיננסיים-מי אנחנו?



חברת השיא פתרונות פיננסיים הינה החברה המובילה בישראל למתן פתרונות לשכירים ולעצמאים מתמחה בתכנון פיננסי וליווי מקצועי בפרישה

קיימים מגוון רחב של אפשרויות ופתרונות בכל התחומים הכלכליים.

חברת "השיא" מונה כ – 52 אנשי מקצוע בדיסציפלינות שונות הפזורים במספר סניפים בארץ.

מציאת פתרון כלכלי אמיתי ויעיל, מתקיים כאשר הפתרון מתחשב ביכולתו, רצונו והשקפת עולמו של בן האדם.

חברת "שיא" מנהלת קשרים עסקיים עם כל הגופים המוסדיים, קרנות הפנסיה, בתי ההשקעות וחברות הביטוח. ובכך, מבטיחה מגוון שירותים המותאמים כחליפה אישית לכל אדם, לדוגמא:

- תכנון מס עתידי
- קופות גמל
- קרנות השתלמות
- קופות פיצויים
- פנסיה
- ביטוחי מנהלים
- הכנה לקראת פרישה
- ניהול כספים והשקעות
- תכניות חסכון
- ניהול סיכונים (כל סוגי הביטוחים)
- הכנה לפרישה – ייעוץ פרישה
- השקעות אלטרנטיביות
- הגשמת היעדים והמטרות המשפחתיות.



השני פתרונות פיננסיים

# מי אתם ?



# מה אתם רוצים לדעת ?





הבורסה אדומה,  
למה זה קשור אלי ?





הנשיא פיתוחות פיננסיים

# מכשירי השקעה בשוק ההון



קרן השתלמות, קופות גמל  
קופת גמל להשקעה, פנסיה  
תוכנית חסכון  
קופה מרכזית לפיצויים  
אג"ח, מניות, תעודות סל  
קרנות נאמנות, פוליסות חסכון  
קרנות נאמנות.  
מכשירי בנק-פק"מ, מק"מ



# זירה – שחקנים בשוק ההון

השני פתרונות פיננסיים







# שוק ההון בקורונה



- מגפת הקורונה הביאה לתגובה ראשונית קיצונית של ירידות בכלל המניות, כמעט ללא הבחנה. אלא שמהר מאוד הבינו המשקיעים שלמשבר שני צדדים: האירוע הזה יכול להיות חדשות שליליות מאוד עבור סקטורים מסוימים ומנגד מנוע צמיחה משמעותי לסקטורים אחרים
- אז מה היה לנו ?



# שוק ההון בקורונה



- סביב אמצע חודש פברואר הדיווחים על נגיף הקורונה שהולך ומתפשט בעולם הפכו ממשיים יותר ויותר, כאשר הלחץ ואי הוודאות תורגמו לירידות שערים חדות בבורסות ברחבי לעולם. החל מאמצע פברואר ועד אמצע חודש מרץ השלים מדד הנאסד"ק, שמייצג בעיקר חברות מסקטור הטכנולוגיה, ירידה של כ-27% ומדד הדאו ג'ונס שמייצג בעיקר חברות מענפים מסורתיים יותר איבד כ-35% באותו פרק זמן. החשש היה, ועדיין, מפני מיתון עמוק לאור ההגבלות השונות שהוטלו כחלק מהמאבק במגפת הקורונה.



# שוק ההון בקורונה – מהפך !

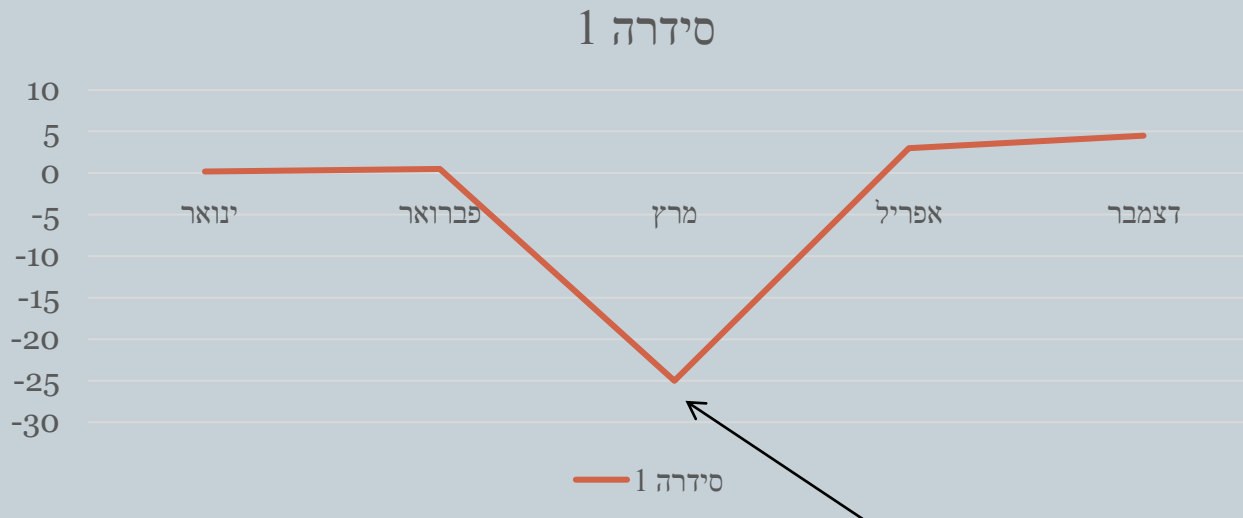


- כאשר חלחלה ההבנה שייתכן כי מרבית חברות הטכנולוגיה לא צפויות להיפגע ממגפת הקורונה ואפילו להיפך, נהנות מהמצב החדש, חל היפוך במגמה - מאז נקודת השפל באמצע מרץ השלים מדד הנאסד"ק מהלך של כ-65%.
- בסיכומו של דבר, מתחילת שנת 2020 רשם מדד הנאסד"ק עלייה כ-26% והוא נמצא כיום סביב שיא כל הזמנים.

# ואצלנו בקופות ... ?



- בחודש מרץ - ירידה חדה מאוד בכל הקרנות השתלמות, קופות גמל וקרנות פנסיה
- בחודש אפריל חלה התייצבות ומגמת עלייה
- דצמבר סיימו בתשואה חיובית של כ-4.5% בממוצע





# מה הקשר בין צ'ילה לכסף שלנו ?



המודל הצ'יליאני – החל כבר בשנות ה-70 בצ'ילה

לישראל הוא נכנס עקב המשבר הכלכלי בשנת 2008 (סאב פריים בארה"ב)

המודל קובע כי בגיל צעיר עדיף להשקיע בקרנות בעלות רמת סיכון גבוהה יותר שכן בטווח הארוך הסיכוי לקבלת תשואה עולה.

מנגד, בגיל מבוגר וככל שהחוסך מתקרב לגיל הפנסיה מסלולי ההשקעה העדיפים יהיו סולידיים יותר, כך שמובטח לחוסך (הקרוב לגיל הפנסיה) שחסכונותיו משנות עבודתו לא ייפגעו.

מודל כלכלי המאמץ תפיסת עולם, לפיה החוסך אינו מתמצא בניהול הסיכונים הנדרש לבחירת האיזון האופטימלי בין תשואה לסיכון בחיסכון הפנסיוני שלו.

מסלולים עיקריים:

• מסלול לגיל 50 ומטה

• מסלול לגיל 50-60

• מסלול לגיל 60 ומעלה

המעבר בין המסלולים יבוצע באופן אוטומטי ללא צורך בהתערבות מצד החוסך, אך עם זאת המודל יאפשר לחוסכים המודעים לסיכון לשנות את מסלולי ההשקעה שלהם.

• בנוסף, ישנם 2 מסלולים מתמחים :

• מניות

• אג"ח

# צבע הכסף



- הון** – קבלת סכומים חד פעמיים מתוך התכנית הפנסיונית.  
כאשר מופיע "נספח הון" – זהו מצב בו ישנו ייעוד חלקי או מלא למטרה הונית של הזכויות בתוכנית קצבה.
- קצבה** – מהמילה קצב, מידה קבועה. קבלת סכום קבוע.  
בדרך כלל (כשמדובר בתנאים סוציאליים) הקצבה הינה קצבה חודשית.
- היוון**- המרה של קצבה חודשית לה זכאי המבוטח לתשלום חד פעמי

# מושגי יסוד



**פדיון** - משיכת הכספים הצבורים בתוכנית הביטוח או בקרן הפנסיה. ניתן למשוך את ערך הפדיון שעליו עלול להיות חיוב במס כחוק.

**ערכי פדיון** – ערך החיסכון שנצבר בתוכנית לו זכאי המבוטח במקרה בו הוא בוחר לפדות את כספי הביטוח לפני תום תקופת הביטוח, ע"פ תנאי התוכנית.

יתכן שמסכום זה יצטרך המבוטח לשלם מס במועד משיכת הכסף.

**סילוק-הפסקת תשלומים לתוכנית ביטוח עם חיסכון תוך השארת כספי החיסכון בתוכנית.**

**ערכי סילוק** – ערך החיסכון שנצבר בתכנית במקרה בו החוסך אינו מושך את הכספים אלא משאירם עד לסיום התכנית

# מכשירי חסכון



נבצע אבחנה בין כספים הוניים לכספים קצבתיים או משולבים

## כספים הוניים –

- תוכניות השקעה בבנק, פק"מ, דן חסכון
- קופת גמל להשקעה
- קרן השתלמות

## כספים קצבתיים-

- קרן פנסיה
- ביטוח מנהלים

## משולבים-

- קופות גמל ומנהלים טרום 2008



# קופת גמל להשקעה



- מהי קופת גמל להשקעה היא מוצר חיסכון המאפשר הפקדת כספים לתוכנית נזילה המושקעת בשוק ההון.
- החסכון הינו לכל מטרה (דיור, השכלה, נופש וכו...)
- מה התקרה להפקדה? משרד האוצר מגביל את ההפקדה לקופת הגמל להשקעה לסכום העומד על 70,913 שקלים לשנה לכל אדם.
- מתי ניתן למשוך? בכל עת וללא קנס.
- איך מושכים? את הכספים אפשר למשוך בשתי דרכים:
  - משיכה חד פעמית של הכספים בכל שלב תוך תשלום מס רווחי הון.
  - משיכה של הכספים כקצבה חודשית פטורה ממס החל מגיל 60.
- ניתן לקבל הלוואה על המוצר (לא בכל החברות)
- ניתן לבחור מסלול השקעה



# קרן השתלמות - מהי?



- ❖ קרן השתלמות היא תוכנית חסכון המנוהלת בשוק ההון.
- ❖ תקופת החיסכון - 6 שנים או 3 (לטובת השתלמות בכפוף לקרטיונים)
- ❖ קרנות השתלמות לעצמאיים רופאים מורים וחברי קיבוץ - תנאיהן שונים מאלה של קרן השתלמות לשכירים אחרים במשק.
- ❖ קרן השתלמות נחשבת כהטבה והענקתה לעובד נתונה להחלטת המעסיק, אלא אם כן קיים הסכם קיבוצי המחייב זאת.



# קרן השתלמות – בהיבט המיסוי



**לפניכם היבטים שונים הקשורים לחיסכון בקרן השתלמות לשכירים:  
אז מהי התקרה השנתית?**

תקרת ההכנסה הקובעת לשנת 2021 לשכיר היא 15,712 ₪ לחודש. כלומר תקרה שנתית של 188,544 ₪. עובד המשתכר מעל תקרה זו ישלם מס על החלק העודף מעבר לתקרה זו, כבר במועד ההפקדה.

**מה יהיה גובה המס שישלם?**

העובד ישלם מס בהתאם לדרגת המס השולי שלו, במועד ההפקדה.  
**האם זה המס היחיד שישלם העובד? לא!**

רפורמת רבינוביץ' - מינואר 2003 מוטל מס בישראל על הרווחים הריאליים

במקרה של קרן השתלמות, העובד יאלץ לשלם מס על אותו חלק שהוא מעבר לתקרה (25% מינואר 2012, 20% החל מינואר 2006 ולתקופה שבין 2003-2005 שיעור של 15%) וזאת על הרווחים הריאליים במועד המשיכה של הקרן.

**ובכל זאת, אז מהי הטבת המס לעובד בקרן ההשתלמות? הפקדת המעביד לקרן ההשתלמות בגבולות של תקרת ההכנסה, פטורה ממס, וזאת על אף שמדובר בסכומי כסף שמגיעים לכיסו של העובד.**



הרשמי פיתוחות פיננסיים

# קרן השתלמות – עצמאים



עבור עצמאי תקרת ההפקדה השנתית 18,480 ₪

לעצמאי ניתנת האפשרות להפקיד עד 7% מהכנסתו, מוגבלת בתקרה, וייהנה מהטבת מס על 4.5% בלבד.

עצמאים יכולים לבחור את אופן ההפקדה לקרן השתלמות: סכום חודשי או תקופתי במהלך השנה או סכום חד פעמי עבור כל השנה. לפי פקודת מס הכנסה, ההפקדות לשנת מס מסוימת מוכרות עד ל – 31 בדצמבר של אותה שנה ולכן הפקדות לשנת המס 2021 יוכרו עד לתאריך 31.12.21. חשוב להדגיש שההפקדה תוכר רק ברגע שהיא נקלטת בחברה שמנהלת את קרן השתלמות ותיכלל בדו"ח השנתי לאותה השנה. לכן מומלץ לתת הוראות להפקדה האחרונה (דרך צ'ק בנקאי או העברה בנקאית) מספר ימים ואפילו שבועות לפני תום השנה ולדאוג לכך שההפקדה לקרן השתלמות אכן תירשם לפני התאריך הנ"ל



# קרן השתלמות – חוק הפיקוח



- חוק הפיקוח על קופות הגמל מאפשר לעובד לבחור את קרן ההשתלמות: ולהעביר את הכספים שנצברו בה לקרן השתלמות אחרת:
- בכל זמן שיבחר לעשות כך.
- שמירה על הוותק גם בקרן החדשה.
- המעבר מקרן אחת לאחרת אינה כרוכה בתשלום או בקנסות.
- בתהליך ההעברה נשמרות כל הזכויות שנצברו לזכות העובד בקרן הישנה.

זוהי בעצם התכנית ההונית היחידה במדינת ישראל, שניתן לפדותה ללא תשלום מס בגין רווחים למי שהופקדו לזכותו מידי שנה תשלומים עד הסכום המרבי המותר נכון להיום אין שום אפיק הוני אחר הפטור ממס בגין רווחים.



# קרן השתלמות – כללי משיכה



- **כללי:** משיכת כספים מתבצעת תוך 4 ימי עסקים והעברת הכספים מקרן לקרן תוך 21 ימי עסקים. כסף שאינו נמשך מהקרן ימשיך ליהנות מנזילות ומרווחי הקרן. לאחר שנמשך סכום חלקי מהקרן לא ניתן להפקיד אליה יותר אלא יש לפתוח חשבון חדש. הפקדות חדשות יצברו וותק מחדש.  
**משיכה לאחר 6 שנים:** הוותק בקרן ההשתלמות מתחיל מסוף החודש בו התבצעה ההפקדה הראשונה לחשבון. לאחר 6 שנים יכול העובד למשוך את כספו לכל מטרה.
- **משיכה לצרכי השתלמות:** במקור, זה היה ייעודה של קרן ההשתלמות - צבירת כספים לצרכי השתלמות. לאחר 3 שנות וותק ניתן לבצע משיכה מהקרן לצרכי השתלמות ולשם כך יש לקבל את אישור ועדת ההשתלמות של הקרן, לה יש להעביר את האישורים הרלבנטיים (יש להתעדכן מול הקרן).
- **משיכה בגיל פרישה:** גבר שהגיע לגיל 67 ואישה שהגיעה לגיל 64 רשאים לפדות קרן השתלמות לאחר 3 שנות וותק צבור, גם שלא לשם השתלמות מקצועית, וליהנות מפטור ממס.  
**משיכה שלא כדין:** משיכה שלא כדין היא משיכה לפני תום 6 שנות הוותק. משיכה כזו גוררת תשלום מס של 48% על חלק הפקדת המעביד ועל כל הרווחים שנצברו על הפקדת המעביד והעובד. משיכה כזו מחייבת אישור מעסיק וחתימה של העובד בפני נציג הקרן על כך שהוא מודע כי ינוכה לו מס כדין.
- **יורשים:** במקרה פטירה, המוטבים של קרן ההשתלמות יכולים למשוך את כל הסכום כשהוא פטור מכל תשלום מס ללא תלות בזמן שחלף מתחילת החברות בקרן. יש לצרף אישור תעודת פטירה. במידה ולא היו רשומים מוטבים הרי ישולמו הכספים ליורשים בהתאם לצוואה החתומה על ידי עו"ד. במידה ואין צוואה הרי ישולמו הכספים בהתאם לצו ירושה.



# קרן השתלמות – שמירת זכויות



**החלפת מקום עבודה:** אין פגיעה בזכויות הוותק שצברה בקרן ההשתלמות וזכויות הוותק שצברה בקרן הקודמת תישמרנה במלואן בקרן החדשה, גם אם לא העברת את הכספים שנצברו במקום העבודה הקודם.

**הפסקת הפקדות לקרן:** הפסקת לעבוד או עברת למקום בו אינך זכאי להפקדות לקרן השתלמות, כספך יישמר בדיוק לפי הכללים החלים על חבר פעיל. אין חשיבות להפקדות רצופות מידי חודש בשביל לשמור על הזכויות.

**ברשותך מספר קופות:** באפשרותך למשוך גם קופה שאינה נזילה וזאת ביחד עם משיכת קופה נזילה אחרת.

ניתן לבצע משיכה כשהזכות להשלכת וותק היא חד פעמית, כל עוד לא בוצעה משיכה חלקית מהקופה הנזילה, ורק למול קופה צעירה אחת. במקרה של השלכת הוותק, יש לפדות ראשית את הקופה הצעירה במלואה.



השני פתרונות פיננסיים

# עד כאן, חסכון קצר



עכשיו אנחנו עובדרים לחסכון ארוך טווח







# כמה מילים על פנסיה ותוחלת חיים



תוחלת חיים בשנת 1927

54 שנים





# תוחלת חיים



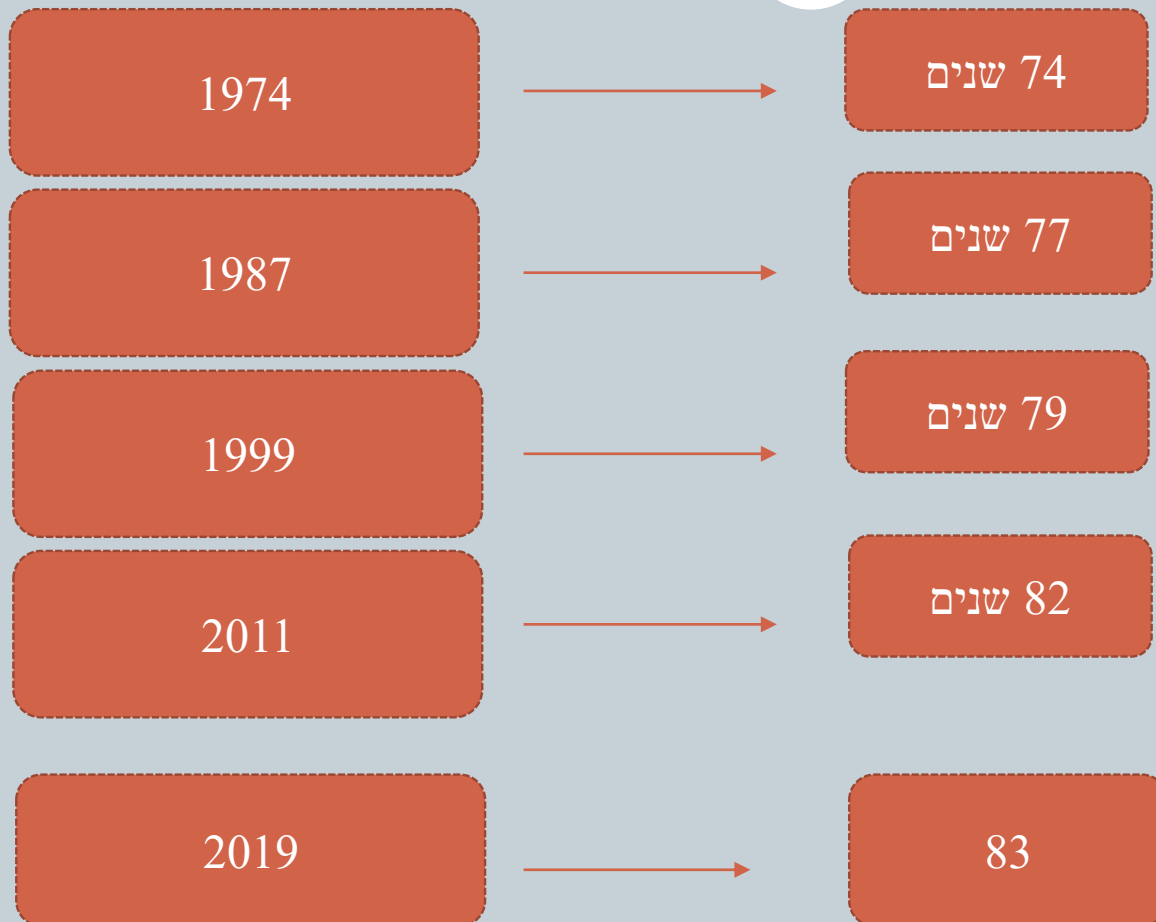
תוחלת חיים בשנת 1960

72 שנים





# התקדמות תוחלת החיים





הפניח פיתוחות פיננסיים

# בשנת 2025

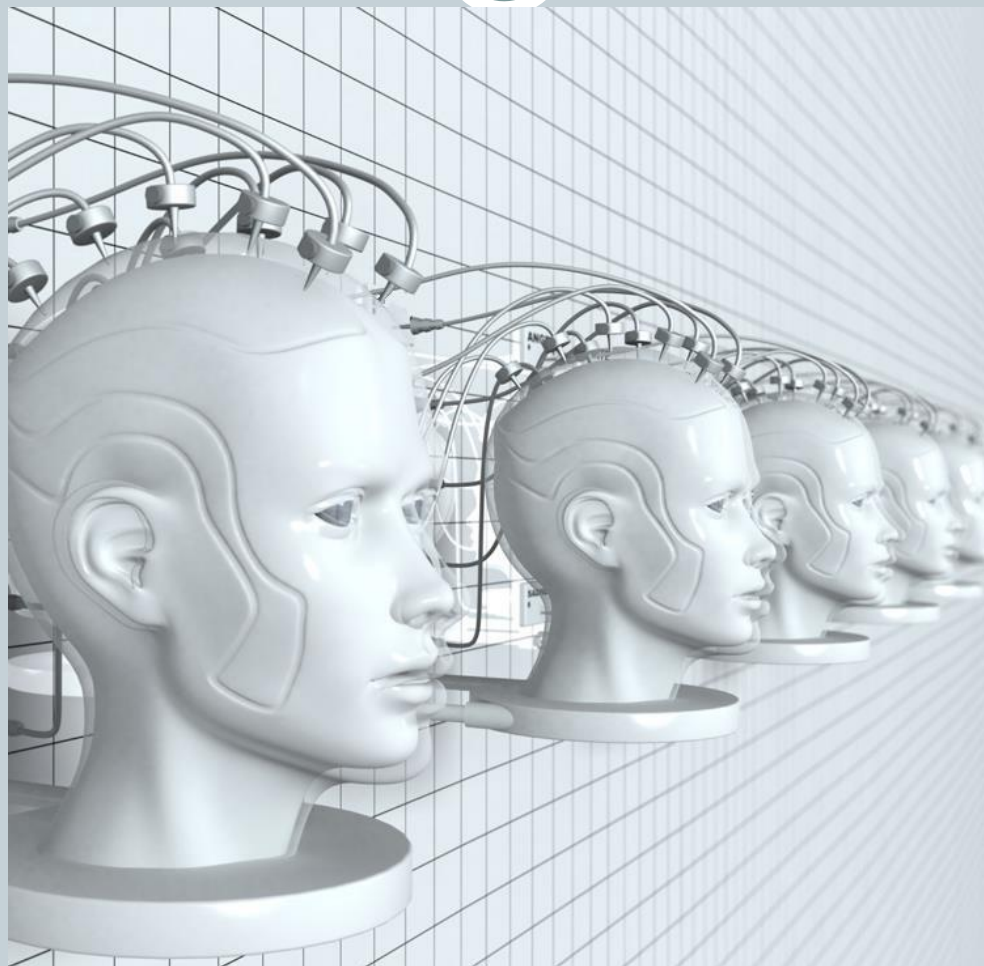


85 שנים



הרשות לפיתוח פיננסיים

# שנת 2050 – גיל 88

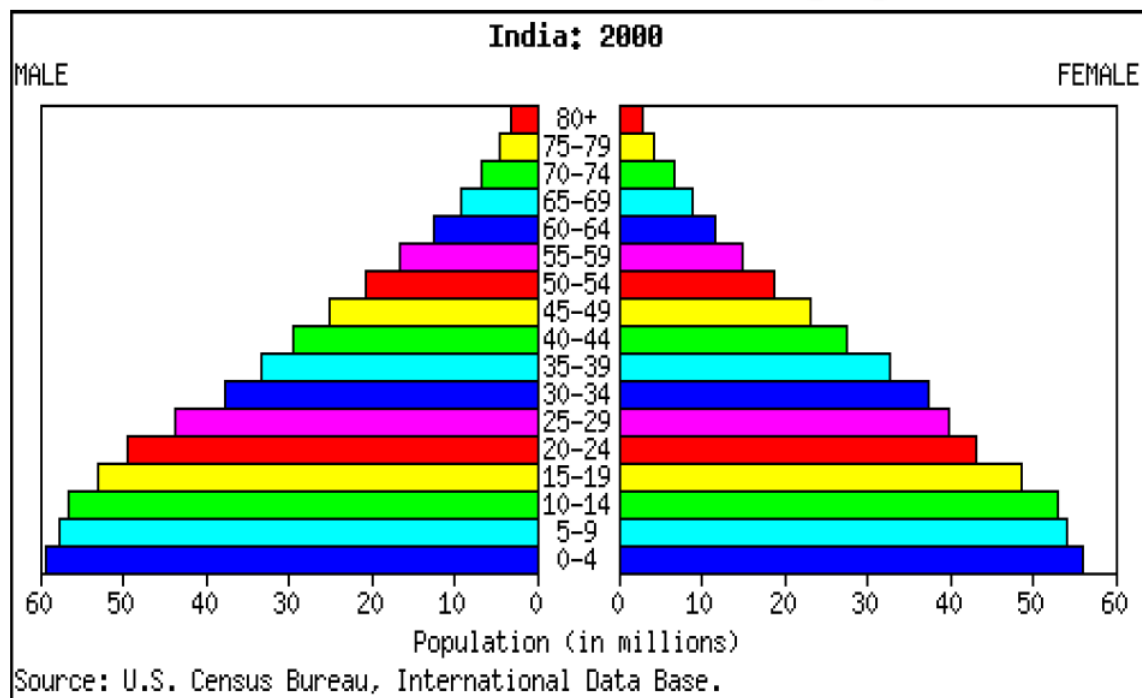




# התפלגות האוכלוסייה



## מבנה ישן קלאסי של האוכלוסייה בהודו

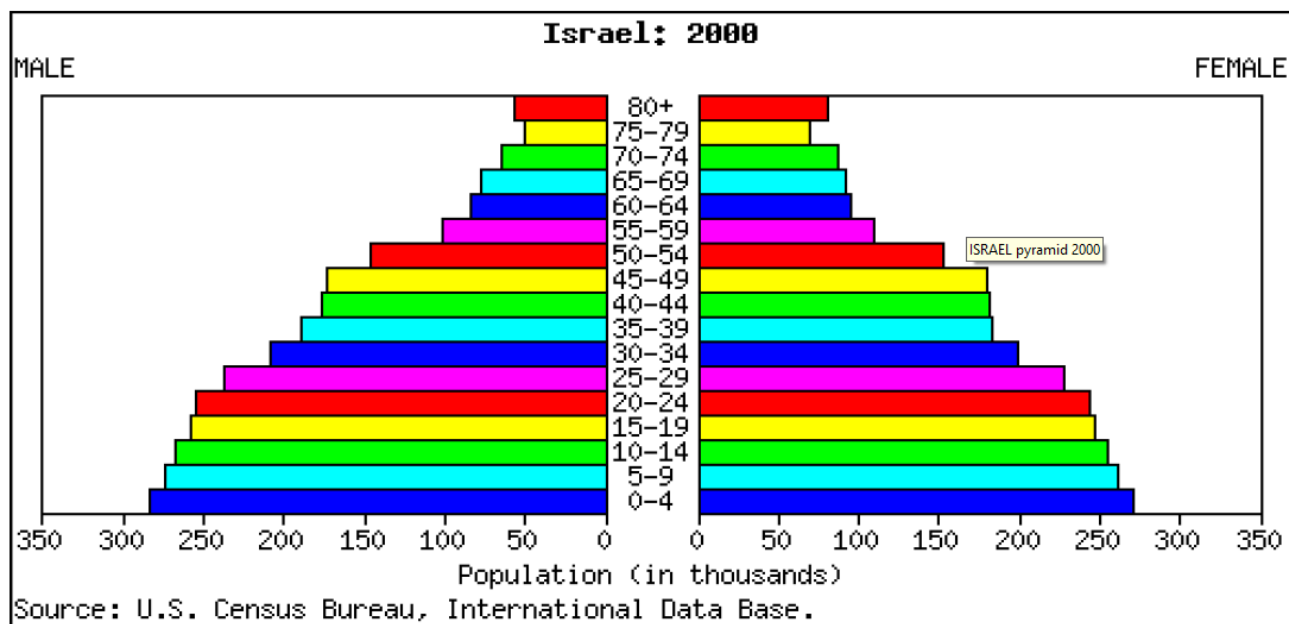




# איפה היינו ...



## התפלגות גילאים באוכלוסיית ישראל בשנת 2000

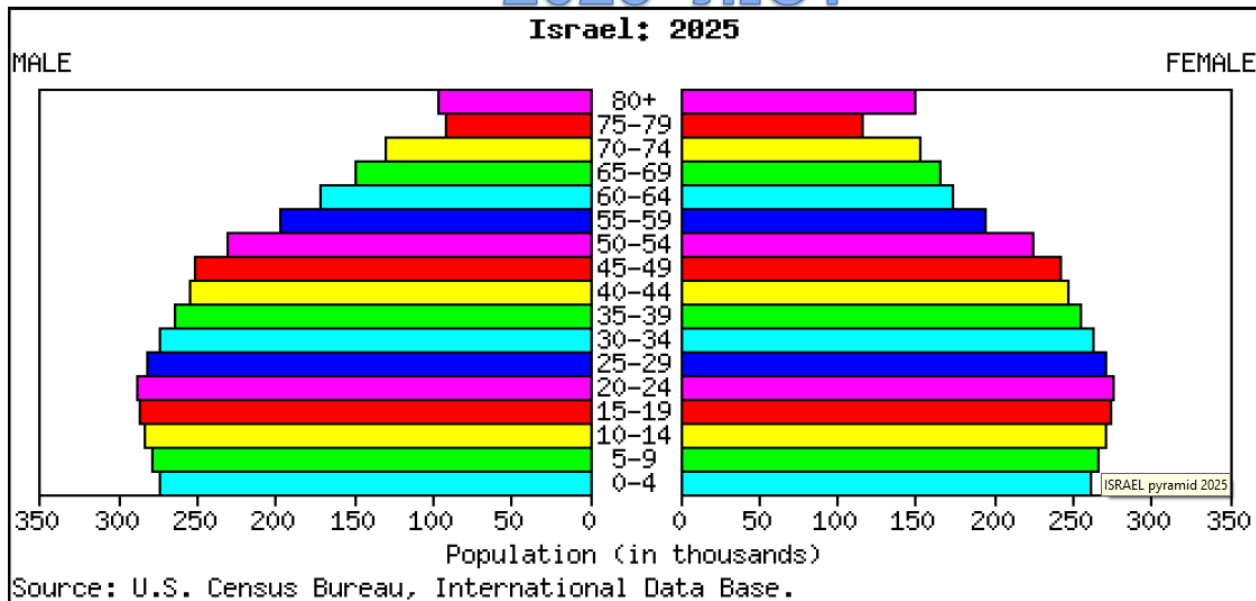




# לאין פנינו ?



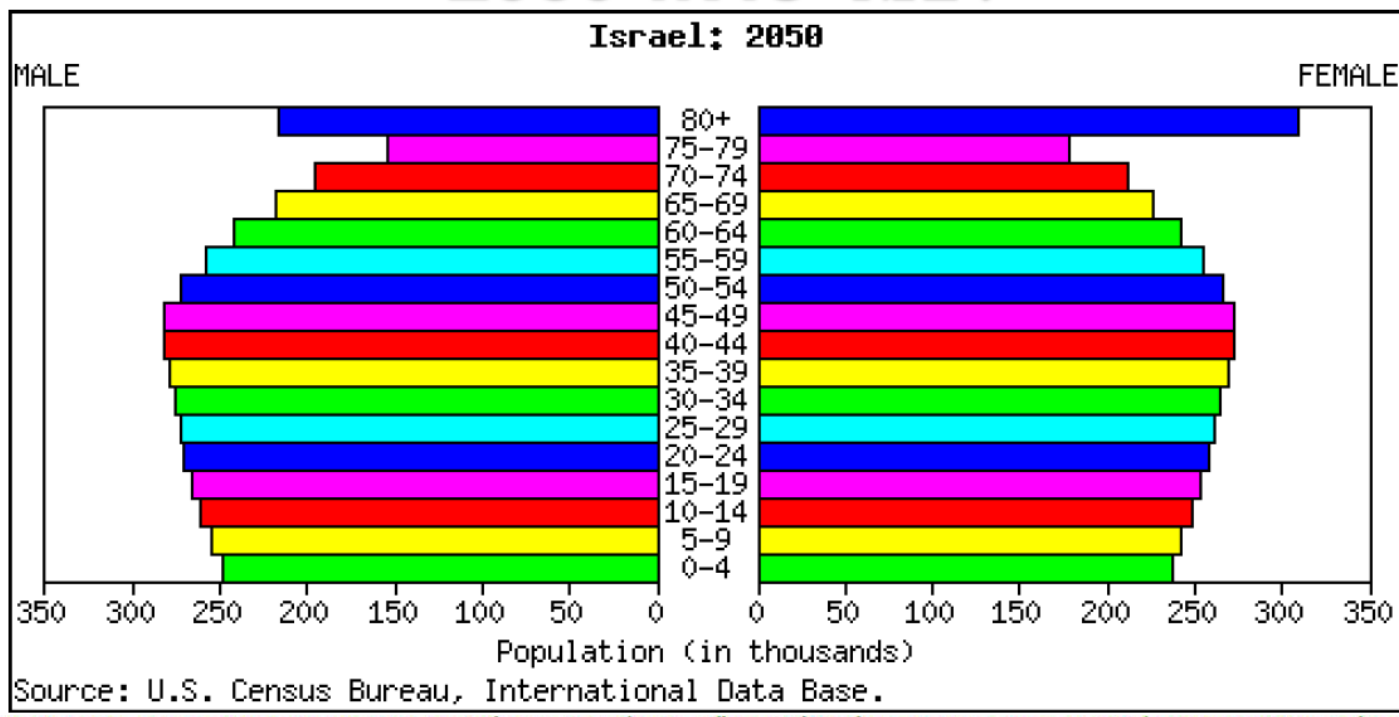
## התפלגות גילאים באוכלוסיית ישראל תחזית לשנת 2025







## התפלגות גילאים באוכלוסיית ישראל תחזית לשנת 2050

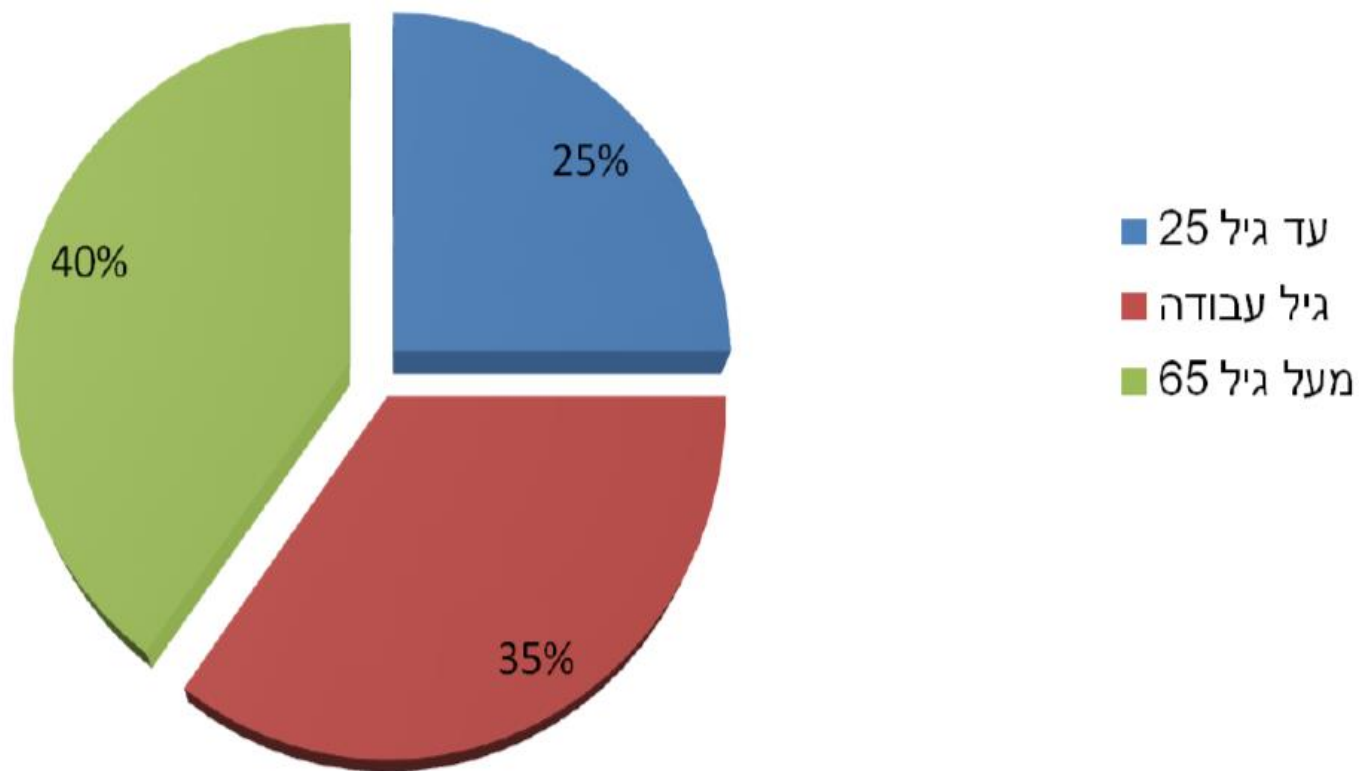




# מי יעבוד בעולם ?



## העולם בשנת - 2050 ?





## מתי פורשים ?



- **גיל פרישה** - ע"פ החוק גיל הפרישה מעבודה הוא 67 לגברים ו-62 לנשים. גיל זה מתייחס לזכאות לקצבת זקנה של הביטוח הלאומי ולקבלת קצבה מקרנות הפנסיה הוותיקות שבהסדר. בתוכניות הביטוח שנערכות ע"י חברות הביטוח - בביטוח מנהלים גיל הפרישה הוא בהתאם לתנאי התוכנית.



# כשאתה צעיר, המושג פנסיה בשבילך

הפנסיה פתרונות פיננסיים

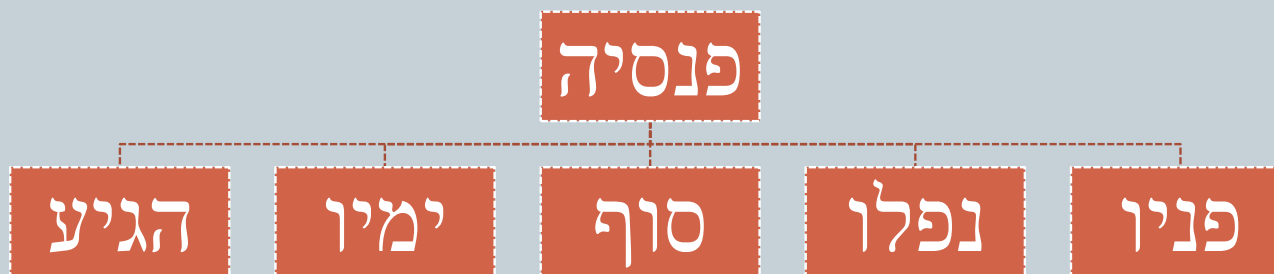




הרשות לפיקוח המס  
פיתוחות פיננסיים

# כשאתה לפני פנסיה.....







# אז איך נפרוש באושר ובעושר?



**אז איך אנחנו דואגים שהתמונה החיובית של החופש והזמן הפנוי לצד כסף מספיק למחייה יתקיים ?**

- גובה הפנסיה מושפע ממגוון פרמטרים ואלו העיקריים:
- גובה השכר עליו מופקדים הכספים לתנאים סוציאליים
- משיכת פיצויים לאורך הדרך.
- סוג הקופה שאליה הופקדו הכספים לאורך החיים
- תשואה שהשיגו החסכונות
- דמי הניהול ששולמו לאורך זמן
- עלויות המרכיב הביטוחי
- תשואה דמוגרפית אם קיימת
- התחלת התוכניות – אורך תקופת החסכון



# חוק פנסייית חובה – שנת 2008



- החל מיום ה- 01.01.2008 נכנס לתוקפו צו הרחבה עבור הסכם פנסיה חובה לשכירים, צעד זה מהווה הישג מהותי עבור ציבור העובדים במשק הישראלי.
- צו ההרחבה לפנסייית חובה קובע:
- על כל מעסיק לדאוג לפנסיה של עובדיו על ידי הפרשת אחוזים קבועים מהמשכורת של העובד לטובת חיסכון פנסיוני.
- קרן הפנסיה חייבת לכלול גם ביטוח כנגד אובדן כושר עבודה וחלילה למקרה מוות.
- האחריות על בחירת קרן פנסיה או קופת גמל חלה על העובד, אולם במידה והוא לא בחר ביטוח פנסיוני, המעסיק יצרף אותו לקרן פנסיה מקיפה, שם יתבצעו הפרשות העובד והמעסיק לרכיב תגמולים וכן הפרשות מעסיק לרכיב פיצויים





הפניח פתרונות פיננסיים

# הפרשות פנסיית חובה



החל מיום	הפרשות המעסיק	הפרשות העובד	הפרשות המעסיק לפיצויים	סה"כ
1.1.2008	0.833%	0.833%	0.834%	2.5%
1.1.2009	1.66%	1.66%	1.68%	5%
1.1.2010	2.5%	2.5%	2.5%	7.5%
1.1.2011	3.33%	3.33%	3.34%	10%
1.1.2012	4.16%	4.16%	4.18%	12.5%
1.1.2013	5%	5%	5%	15%
1.1.2014	6%	5.5%	6%	17.5%
1.7.2016	6.25%	5.75%	6%	18%
1.1.2017	6.5%	6%	6%	18.5%



הרשות לפיקוח מס

# האם החוק מתייחס רק לפנסיה ?



לא,

פנסיה בהקשר של פנסיית חובה מתייחס לכל האופציות הסוציאליות שיש לעובד .

מה נחשב פנסיה?

כל מה שיש בו פיצויים תגמולים כיסוי לפטירה ואובדן כושר עבודה



הרשות הארצית למס הכנסה

# על מה מדובר?



קרן פנסיה

ביטוח מנהלים

קופות גמל

שילוב של קופת גמל עם ביטוח



# קרן פנסיה – מהי



קרן פנסיה היא אחד מאפיקי החיסכון לגיל פרישה. התכנית מיועדת לשכירים ולעצמאים בכל רמות השכר. במקרה של שכירים, החיסכון מורכב מהפקדות השכיר והמעסיק. במקרה של עצמאי, החיסכון מורכב מהפקדותיו בלבד.

הכספים שנצברים בקרן הפנסיה ניתנים למשיכה רק כקצבה ורק בגיל פרישה. מבוטח שיבקש למשוך את הכספים שצבר בקרן הפנסיה בשלב מוקדם יותר, יפסיד חלק ניכר מהסכום שנצבר בפועל.

- קרן פנסיה הינה תוכנית לחיסכון פנסיוני
- קיימים שני סוגים של קרנות פנסיה אליהן ניתן להצטרף
- קרן פנסיה חדשה מקיפה - מעניקה הגנות ביטוחיות וחיסכון.
- קרן פנסיה כללית - מאפשרת להגדיל את החיסכון פנסיוני, כתוספת לפנסיה מקיפה או לפתרון פנסיוני נוסף בדר"כ מעל התקרה



# קרן פנסיה – מהי



קרן הפנסיה פוגשת אותנו בשלושה צמתים בחיים

- אירוע של נכות- קצבה חודשית במקרה של אובדן כושר עבודה.
- אירוע של פטירה- קצבה חודשית למשפחתך במקרה מוות.
- פרישה - קצבה חודשית מגיל פרישה לכל החיים .



# מכרז קרנות הפנסיה



● משרד האוצר ורשות שוק ההון בחרו עבורכם קרנות נבחרות מוזלות לחיסכון הפנסיוני. לכל עובד קיימת הזכות להצטרף לאחת מארבעת קרנות הפנסיה נבחרות שנבחרו.

## ● מהן קרנות נבחרות?

● לדמי הניהול הנגבים מהחיסכון לגיל פרישה של כל אחד ואחת מאתנו השפעה רבה על קצבת הזקנה שנקבל לאחר הפרישה. להוזלה בשיעור דמי הניהול השפעה משמעותית ביותר על הגדלת קצבת הזקנה שנקבל. לכן, נבחרו ארבע קרנות פנסיה, שהציעו את דמי הניהול הנמוכים ביותר, כקרנות נבחרות.

● קרנות אלו מהוות אלטרנטיבת חיסכון בדמי ניהול נמוכים, וכאמור כל עובד שירצה בכך יוכל להצטרף לאחת מארבעת הקרנות.

## ● מי הן קרנות פנסיה נבחרות ומהם התנאים שהן מציעות?

● ארבע החברות המנהלות של הקרנות שנקבעו כקרנות נבחרות הן

● חברת אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

● חברת הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ

● חברת מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

● חברת פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ



הש"מ פיתרונות פיננסיים

# מה יקרה אם גיל הפרישה יעלה?





השני פיתוחות פיננסיים

# מכרז קרנות הפנסיה – דמי ניהול



שם קרן הפנסיה	שיעור דמי ניהול מצבירה	שיעור דמי ניהול מהפקדות חודשיות
אלטשולר שחם	0.1%	1.49%
הלמן אלדובי	0.1%	1.49%
מיטב דש	0.05%	2.49%
פסגות	0.0905%	1.68%





השטח פיתוחות פיננסיים

# מכרז קרנות הפנסיה



פרמטרים נוספים שכדאי לקחת בחשבון בעת בחירת קרן פנסיה

- תשואה דמוגרפית

- מסלולי השקעה

- תשואה



# איחוד קרנות הפנסיה



- בחודשים האחרונים כל תושבי מדינת ישראל (אשר ברשותם 2 קרנות פנסיה לפחות) קיבלו מכתב ובו הנחיות לאיחוד קופות.

למה התכוון האוצר?

על מנת להוזיל עלויות ישנה כדאיות לאחד את קרנות הפנסיה ה"לא פעילות" לקרנות "הפעילות" (קרן פעילה=קרן שיש בה הפקדות שוטפות)

האיחוד יתבצע אוטומטית על ידי הקרנות עצמן.

אדם שלא מעוניין באיחוד יצטרך להשיב במכתב, לקרן שבו כספיו מנוהלים, במכתב עליו לציין כי אינו מעוניין בתהליך לנייד את כספו.

האם הניוד והאיחוד מתאים לכל אחד?

לא !

ישנם עמיתים עם קרנות פנסיה וזכויות אשר יתבטלו בעת האיחוד לשם כך חובה להתייעץ עם סוכן פנסיוני בעל רישיון.



# פנסיה לעצמאים – 2017



- בשנת 2017 נכנס לתוקפו חוק פנסיה חובה לעצמאים, המחייב עצמאים להפריש לפנסיה.  
חובת ההפרשה חלה רק אם:
  - עברתם את גיל 21 ועד גיל 55 ( בינואר 2017 )
  - טרם הגעתם לגיל פרישה
  - מנהלים עסק עצמאי יותר מחצי שנה
  - מרוויחים יותר משכר המינימום במשק
- במידה ועניתם "כן" לכל השאלות, חלה עליכם חובה לחסוך לפנסיה החל מינואר 2017.



# פנסיה לעצמאים – 2017



החוק מחייב מינימום הפרשה וישנה אפשרות להגדיל את ההפרשה

חובת ההפרשה לפנסיה של עצמאים מתחלקת לשניים:

**חלק ראשון** – עד למחצית מהשכר הממוצע במשק (9,802) יחויב בהפרשה של 4.45% לפנסיה.

**חלק שני** – מעל למחצית מהשכר הממוצע במשק ועד לגובה השכר הממוצע במשק יחויב בהפרשה של 12.55% לפנסיה.

הכנסה	עד מחצית השכר הממוצע 4.45%	מעל מחצית השכר הממוצע 12.55%	סה"כ הפקדות לפנסיה
5,000	₪ 213	₪ 29	₪ 242
7,500	₪ 213	₪ 342	₪ 555
10,000	₪ 213	₪ 656	₪ 869



# פנסיה לעצמאים



- ההפרשה מעניקה הטבות מס
  - חלק מהכספים שנצברו בקרן יכולה לשמש את העצמאי בעת אבטלה.
  - **האם עצמאי שמועסק גם כשכיר צריך להפריש לפנסיה?**
- בתור שכיר, המעסיק מחויב להפריש לחיסכון הפנסיוני של המועסקים אצלו. אם הפרשה זו מגיעה לתקרת ההפקדה המינימאלית, אזי אין חובה להפריש בתור עצמאי. אם הפקדת המעסיק אינה מגיעה לתקרת ההפקדה המינימאלית, יש להשלים את ההפרשה בתור עצמאי עד לתקרה המינימלית לפחות.



# ביטוח מנהלים



- ביטוח מנהלים מהווה אחד מאפיקי החיסכון הפנסיוני בישראל.
- אפיק חיסכון זה מיועד לתשלום פנסיה חודשית בהגיע החוסך לגיל הפרישה בנוסף לכך, החוסך בביטוח מנהלים יכול להוסיף כיסוי לביטוח חיים ואובדן כושר עבודה.
- את מרכיבי הביטוח השונים ניתן להתאים להעדפותיו של המבוטח. ביטוח מנהלים הוא חוזה בין המבוטח לבין חברת הביטוח, הנקרא 'פוליסת ביטוח'. היות שמדובר בחוזה, מרבית התנאים בו קבועים ואינם ניתנים לשינוי במהלך תקופת הביטוח.
- בביטוח מנהלים, חברת הביטוח היא זו שנושאת בסיכון הביטוחי הקיים בפוליסה. כלומר, המבוטח משלם לחברת הביטוח פרמיה חודשית בעבור הכיסויים הביטוחיים.
- חברות הביטוח משווקות פוליסות המבטיחות כי תשלומי הפנסיה לא יושפעו משינויים בלוחות תוחלת החיים, כך שגם אם תוחלת החיים של כלל האוכלוסייה גדלה, לנתון זה לא תהיה השפעה על גובה הפנסיה של המבוטח לאחר הפרישה. דהיינו, עלייה בתוחלת החיים לא תקטין את הקצבה הצפויה למבוטח לאחר הפרישה
- כיצד מתבצעת ההפקדה לביטוח מנהלים?
- כשהחוסך הינו שכיר, התשלום לחיסכון הפנסיוני מתחלק בינו לבין מעסיקו
- התשלומים לחיסכון פנסיוני מזכים את החוסך בהטבות מס עד לתקרת שכר מסוימת.



# ביטוח מנהלים



• כיצד מתקבל התשלום בגיל הפרישה?

• התשלום מתקבל כקצבה חודשית .

• גובה הפנסיה נקבע בהתאם לסכום הכסף שנצבר בחיסכון לאורך כל השנים עד גיל הפרישה וחלוקתו במקדם ההמרה הקיים בפוליסה. סכום הכסף שיצליח החוסך לחסוך תלוי במספר גורמים, כגון: משך החיסכון (מספר השנים שבהן התמיד בחיסכון הפנסיוני שלו), רציפות החיסכון, גובה התשלומים ששולמו לחשבון החיסכון הפנסיוני שלו במהלך שנות העבודה, שיעור התשואה (הרווחים שהכסף שלו צבר בתקופת החיסכון) וגובה דמי הניהול ששילם החוסך לחברה המנהלת את החיסכון הפנסיוני .

• איכות ניהול ההשקעות – בכל חודש מפריש החוסך סכום כסף לפוליסת הביטוח. הגוף המנהל אמור להשקיע את

הכסף בצורה הנכונה ביותר בהתחשב במשך תקופת החיסכון, ברמת הסיכון וברמת פיזור הסיכונים הרצויות ובאפיקי ההשקעה הטובים ביותר. התשואה המושגת לאורך השנים משפיעה על גובה הקצבה שיקבל החוסך עם הגיעו לגיל פרישה. חשוב לדעת, שהתשואה אינה מובטחת מראש לחוסך, והיא תלויה באיכות ניהול ההשקעות . איכות השירות הגוף המנהל מלווה את החוסך לאורך שנים רבות. במהלך שנים אלו חווה החוסך שינויים רבים אשר לעתים מצריכים התאמה של החיסכון הפנסיוני לצרכים חדשים.

• דמי הניהול - הם למעשה המחיר שהחוסך משלם בעבור עלויות רכישת הביטוח ובעבור ניהול החיסכון הפנסיוני

שלו. מחיר זה אינו קבוע וניתן למיקוח מול הגוף המנהל. שיעור דמי הניהול המשולמים לגוף המנהל, משפיע באופן ישיר על סך החיסכון המצטבר: ככל ששיעור זה נמוך יותר, החיסכון גדל. לפיכך, למאפייין זה נודעת חשיבות רבה בבחירת תכנית החיסכון לפנסיה .

# קופת גמל – לסוגיהם



- קופת גמל אישית לתגמולים
- קופת גמל אישית לפיצויים
- קופה מרכזית לפיצויים
- קופת גמל להשקעה





# קופת גמל אישית לתגמולים



- קופת גמל היא מכשיר חיסכון לטווח ארוך ובינוני המיועד להבטיח לך הכנסה בעת פרישתך מעבודתך, בין אם הנך שכיר או בין אם עצמאי. בשוק קיימות מספר רב של קופות ברמות סיכון שונות.
- בחירת קופת הגמל היא על פי פרמטרים (בדיוק כמו בקרן השתלמות)
- היות וקופת הגמל מיועדת לגיל הפרישה, רמת הסיכון תהיה אחרת.
- במועד ההפקדה העמית נהנה מזיכוי ממס. הזיכוי ממס מוענק בעד סכום שאינו עולה על 7% מההכנסה המזכה (8,700 ₪)
- סכום הזיכוי ממס לא יעלה על 35% מהסכום ששולם.
- חשוב להדגיש כי חלק המעביד שהופקד בקופה עד לתקרה הקבועה בחוק אינו חייב במס בידי העובד במועד ההפקדה בעוד שלמעביד הוא מוכר כהוצאה לצרכי מס.
- קופת גמל שכירה- הפרשות של עובד מעביד בדרך כלל 5%, 5% (או בהתאם לפנסיית חובה החל מ-2008)
- קופת גמל עצמאית – הפרשות של העובד בלבד.



הרשות לפיקוח מס

# קופת גמל – כללים למשיכה



לגבי כספים שהופקדו עד 2/1/2005

**בפרישה מעבודה:** אם עברו 6 חודשים כעצמאי או כמובטל או אם עבר למעסיק חדש, שלא הפקיד עבורו 13 חודשים לקופת גמל.

**בפרישה לגמלאות:** בהגיע העמית לגיל 60 (גבר ואישה) ופרש מעבודתו, או צומצמה משרתו ב-50% לפחות.

לגבי כספים שהופקדו בקופת גמל (הון) משנת 2005 ואילך:

בהגיע העמית לגיל 60 (גבר ואישה), ובתנאי שחלפו 5 שנים לפחות מיום ההפקדה הראשונה בקופה. ניתן למשוך את התגמולים מגיל 60 ואילך גם אם לא פרש מעבודתו.

ההפקדות משנת 2008 יחשבו כקצבה וניתן למשוך כספים אלו כפנסיה חודשית החל מגיל 60.



הרשות לפיתוח פיננסיים

# כללי משיכה קופת גמל שכירה



קופה לחיסכון ארוך טווח.

**בקופה שכירה:**

הפקדות שבוצעו לפני שנת 2008 יימשכו בגיל פרישה בצורה הונית

ההפקדות שבוצעו אחרי שנת 2008 יימשכו בגיל פרישה בצורה של קצבה.

**לעניין הפיצויים** - הפטור על משיכת כספי פיצויים לשנת 2021 הינו 12,340

₪ עבור כל שנת עבודה, כספי הפיצויים משנת 2008 הם לקצבה.

במקרה פטירה ח"ו הפטור הוא 24,700 ₪.

פטור מרווחים ניתן בגיל פרישה (ע"פ טבלאות ביטוח לאומי)



# כללי משיכה - קופת גמל עצמאית



**בקופה עצמאית : טווח המשיכה מתייחס לשלוש תקופות**

- **הפקדות עד 12/2005**  
בוותק של 15 שנה ממועד ההפקדה הראשון או בגיל 60 ואילך ובוותק של 5 שנים לפחות בקופה.
- **הפקדות משנת 2006**  
בהגיע העמית לגיל 60 שנים (גבר ואישה) וגם אם חלפו 5 שנים ממועד ההפקדה הראשון בקופה.
- **ההפקדות משנת 2008 יחשבו כקצבה וניתן למשוך כספים אלו כפנסיה חודשית החל מגיל 60.**
- **מיסוי משיכות שלא כדין:**  
משיכות כספים מקופות גמל לתגמולים שלא על פי התקנות תגרור מס/קנס של 35%



הרשות  
פיתוח פיננסיים

# קופה מרכזית לפיצויים



חוק פיצויי פיטורים מטיל על המעסיק חובת תשלום פיצויי פיטורים לעובדיו, בסכום הזהה לגובה משכורת אחת לכל שנת עבודה. היקף ההתחייבות הולך וגדל מדי שנה.

האפשרות שהמעסיק יידרש בעתיד לתשלום סכומים גבוהים בגין פיצויי פיטורים, מחייבת אותו לייצור קרן למטרה זו, אשר תאפשר לו הכרה בהוצאות ההפרשה לקרן. ההפקדות לקופות נחשבות למעסיק כהוצאה מוכרת לצורכי מס כבר במועד ההפקדה, למרות שכספים אלה טרם שולמו בפועל כפיצויים לעובדים.

בנוסף, מועדי התשלום גמישים ויושפעו מתזרים המזומנים של העסק ומשיקולי המס. ככל שהתשואה שתניב הקופה תהיה גבוהה יותר, יממנו הרווחים חלק מההתחייבויות החדשות של המעסיק בגין פיצויי פיטורין.



# קופה מרכזית לפיצויים



- החל מ- 1/1/2012 לא ניתן יותר להפקיד לקופה מרכזית לפיצויים.
- בתאריך 11 ביוני 2017, פרסמה רשות המיסים חוזר " יתרות צבורות בקופה מרכזית לפיצויים" חוזר זה עוסק בצמצום יתרות עודפי הכספים בקופות המרכזיות לפיצויים.
- תאריך תחולת החוזר הוארך מספר פעמים והיום עודכן לתאריך 01/09/2019 (להגשת הבקשה לפירוק)



# קופה משלמת או לא ?



- **קופת גמל הינה קופה "לא משלמת לקצבה":**

החליפה את קופת הגמל ההונית שפעלה עד סוף 2007. קופה מסוג זה תשמש לצבירת כספים עד לגיל הפרישה. הכספים שנצברו יעברו לקופת גמל משלמת לקצבה, וכאמור זו תשלם קצבה חודשית לעמית. יצוין שלא יחול שינוי בכספים שנצברו עד סוף 2007. העמית יהיה רשאי לממש את הכספים הללו בהתאם לתנאים שהיו בתוקף עד סוף 2007 (צבירה הונית).

**סוגי קופות גמל "לא משלמות לקצבה":** קופות בנקאיות לשעבר, תוכניות הוניות בחברות ביטוח כגון ביטוח מעורב, חסכון הוני בתוכניות משנת 2004, 2007 ואילך.

- בקופות הבנקאיות בהגיע עמית לגיל פרישה יהיה עליו לנייד את הסכום הנצבר לקופה משלמת לקצבה וזו תשלם לו קצבה חודשית בהתאם למקדם ההמרה לקצבה הידוע בעת פרישתו. בחברות הביטוח הוספו לכל התוכניות, שהיו הוניות בעבר, נספח קצבה עם מקדמי המרה לקצבה הידועים כבר היום ומובטחים בעת פרישה.



# קופה משלמת או לא ?



- **קופת גמל הינה קופה "לא משלמת לקצבה":**

החליפה את קופת הגמל ההונית שפעלה עד סוף 2007. קופה מסוג זה תשמש לצבירת כספים עד לגיל הפרישה. הכספים שנצברו יעברו לקופת גמל משלמת לקצבה, וכאמור זו תשלם קצבה חודשית לעמית. יצוין שלא יחול שינוי בכספים שנצברו עד סוף 2007. העמית יהיה רשאי לממש את הכספים הללו בהתאם לתנאים שהיו בתוקף עד סוף 2007 (צבירה הונית).

**סוגי קופות גמל "לא משלמות לקצבה":** קופות בנקאיות לשעבר, תוכניות הוניות בחברות ביטוח כגון ביטוח מעורב, חסכון הוני בתוכניות משנת 2004, 2007 ואילך.

- בקופות הבנקאיות בהגיע עמית לגיל פרישה יהיה עליו לנייד את הסכום הנצבר לקופה משלמת לקצבה וזו תשלם לו קצבה חודשית בהתאם למקדם ההמרה לקצבה הידוע בעת פרישתו. בחברות הביטוח הוספו לכל התוכניות, שהיו הוניות בעבר, נספח קצבה עם מקדמי המרה לקצבה הידועים כבר היום ומובטחים בעת פרישה.
- **קופת גמל "משלמת":** יודעת לשלם קצבה מבחינה טכנית כמו מנהלים ופנסיה





# איך מחשבים לי את הפנסיה ?



כאן יש הבדלים בין התוכניות השונות,  
נעמוד על ההבדלים העיקריים

פנסיה ותיקה – פנסיית זכויות

פנסיה תקציבית- משלומת ע"י המדינה

פנסיה צוברת – על פי צבירת הכספים חלקי תוחלת חיים

ביטוח מנהלים עם מקדם מובטח – סכום הצבירה חלקי מקדם

ביטוח מנהלים ללא מקדם – סכום הצבירה חלקי תוחלת חיים



# מקדם – מהו?



- מקדם המרה לקצבה הוא מספר שבעזרתו "מתרגמים" סכומים שנצברו בחסכון הפנסיוני, לקצבה חודשית לשארית החיים.
- מקדם ההמרה נקבע על פי תוחלת חיים ולוחות תמותה של האוכלוסייה, והוא עשוי להשתנות לאורך תקופת החיסכון הפנסיוני וגם לאחר תחילת תשלום קצבת הפנסיה החודשית
- ככל שמקדם ההמרה נמוך יותר, גובה קצבת הפנסיה החודשית שצפויה למבוטח תהיה גדולה יותר.



# מקדם מובטח – מהו?



"מקדם קצבה מגלם הבטחת תוחלת חיים"  
בפוליסות מנהלים : עד 2013 היו מקדמים מובטחים  
החל מ-2013 המקדמים נקבעים במועד הפרישה בדיוק כמו  
בקרנות פנסיה שבה המקדם אינו מובטח כלל .

מקדם המרה, שנקבע כבר ביום ההצטרפות לפוליסה, ומבוסס על לוחות  
תמותה הנכונים במועד זה.

מקדם מובטח אינו ניתן לשינוי, גם כאשר משתנים לוחות תמותה ותוחלת  
חיים.



# קרן פנסיה מול ביטוח מנהלים



ביטוח מנהלים	קרן פנסיה	
חווה	תקנון שניתן לשינוי	סוג ההסכם
על פי החלטת הוועדה	30% אג"ח מיועד	ניהול כספים בשוק ההון
הביטוח משולם ע"י המבוטח ולכן אין ערבות הדדית	על פי גובה התביעות בקרן – יש ערבות הדדית	אקטואריה – תשואה דמוגרפית
ריסק-ניתן להחליט על גובה הכיסוי אותו ירצה העמית להעניק לשאריו	פנסיה שארית- לא ניתן להחליט על סכום, הסכום נקבע על פי סימולטור	ביטוח למקרה פטירה
משולם כסכום חד פעמי או קצבה	משולם כקצבה לשארים	דרך תשלום המענק במקרה פטירה
אובדן כושר עבודה - ניתן לרכוש הרחבות	קצבת נכות- סטנדרטי כחלק מהקרן- ניתן לרכוש הרחבות בנפרד	אובדן כושר עבודה
ניתן להפריד	נכללים ברכיב התגמולים	הפקדות לביטוח



## בחירת תנאים סוציאליים – חוק הפיקוח



- חוק הפיקוח על קופות הגמל מאפשר לעובד לבחור את התנאים הסוציאליים שלו ולהעביר את הכספים שנצברו בה לקופה אחרת, בכל זמן שיבחר לעשות כך. המעבר מקופה אחת לאחרת אינו כרוך בתשלום או בקנסות. בתהליך ההעברה נשמרות כל הזכויות שנצברו לזכות העובד בקופה הישנה.

- וועדת בכר ← חוק הפיקוח ← חוק פנסיית חובה ← תקנה 12



# תיקון 12



תיקון מס' 12 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל).  
התיקון נועד לנתק את הקשר בין סוג התוכנית הפנסיונית שבה בחר  
העובד לבין "התקציב הפנסיוני" שמעמיד המעסיק לתוכנית.  
התיקון נכנס לתוקף בפברואר 2016 ובה לתקן עיוות שנוצר בוועדת בכר.  
על המעסיק "להתיישר" לפי העלות הגבוהה.

**עלות המעסיק צריכה להיות קבועה ואחידה,  
לא חשוב מה המוצר הפנסיוני שבו בחר העובד לחסוך.**

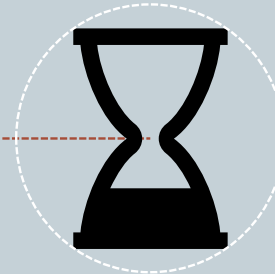


# בואו נדאג לפנסיה שלנו !





# סיכונים



חיים  
קצרים  
מידי



חיים  
ללא  
חיים



חיים  
ארוכים  
מידי





הרשמי פיתוחות פיננסיים

# אובדן כושר עבודה - ההבדלים בין הכיסויים השונים



אובדן כושר עבודה נועד להחליף את השכר של העובד או העצמאי במקרה של אי יכולת לעבוד  
אבל.....

ישנם הבדלים ותנאים שונים בין הכיסויים:

- כמה?
- מתי?
- באילו הגדרות?

מושגים:

- פרנצ'יזה
- אובדן כושר עבודה מקצועי
- תקופת המתנה
- תקופת פיצוי
- מוכר כהוצאה?
- חייב במס?
- מקצועי



הרשות לפיקוח  
פיתוחות פיננסיים

# אובדן כושר עבודה בקרן הפנסיה



בקרן הפנסיה הגדרת הנכות מוגדרת בתקנון והיא קובעת:

- עמית מבוטח שלפחות 25% מכושרו לעבוד נפגע מחמת מצבו הבריאותי, וכתוצאה מכך אינו מסוגל לעבוד בעבודתו או בכל עבודה אחרת המתאימה לו לפי השכלתו, הכשרתו או ניסיונו במשך תקופה העולה על 90 ימים רצופים; קביעת הנכות תהיה בהתאם להחלטת הגורם הרפואי הרלוונטי ובכפוף להוראות תקנון זה
- הגדרת הנכות היא אחידה ואינה ניתנת לשינוי



הרשות הארצית לסיכונים פיננסיים

# אובדן כושר עבודה בקרן הפנסיה-

## תנאים



- העמית היה מבוטח במועד קרות האירוע.

- אבדן כושר העבודה נמשך

- הכיסוי לאבדן כושר עבודה יקנה לחוסך תשלום חודשי בהינתן מספר תנאים:  
● מעל ל – 90 ימים.

- אבדן כושר העבודה הוא מעל 25% (נכות חלקית) או מעל 75% (נכות מלאה).

- האבדן כושר עבודה הוא בהתאם להשכלתו, הכשרתו או ניסיונו של המבוטח.

לדוגמה, חוסך שבר את הרגל והוא נמצא בביתו 50 ימים. במקרה זה מכיוון והאירוע הוא פחות מ-90 ימים הוא לא יהיה זכאי לתבוע את קרן הפנסיה על אבדן כושר עבודה.



# ביטוחים-אובדן כושר עבודה



• דוגמה נוספת:

רוגן מרוויח 8,000 שקלים בחודש והוא נמצא באבדן כושר עבודה כבר 3 חודשים. במידה ורוגן באבדן כושר עבודה העולה על 75%, כלומר אבדן כושר עבודה נחשב מלא, קצבת הנכות שלו תחושב באופן הבא: 8,000 שקלים כפול 75% = רוגן יקבל מידי חודש 6,000 שקלים.

• מהו שחרור? מלבד הקצבה החודשית, הקרן תפקיד לרוגן מידי חודש לחיסכון לפנסיה. באותו האופן כפי שהפקיד מידי חודש יחד עם מעסיקו (הפקדת עובד, מעסיק ופיצויים). קצבת הנכות תשולם מקרן הפנסיה כל עוד רוגן נמצא באבדן כושר עבודה או עד שיגיע לגיל הפרישה

■ טיפ!

כיום הכיסוי הביטוחי בקרן הפנסיה מקנה לעובד כיסוי מלא (מבחינת סכום הפיצוי) לאבדן כושר עבודה ולא משנה הגיל שבו הוא מצטרף לקרן הפנסיה. במידה והכיסוי הקיים לך בקרן נמוך יותר, באפשרותך לשנות את מסלול הביטוח למסלול המקנה את הכיסוי המירבי.



# אובדן כושר עבודה בביטוח מנהלים



- בביטוחי מנהלים ניתן לשפר את ההתניות לקבלת קצבת אובדן כושר ואלו התנאים:
- העמית היה מבוטח במועד קרות האירוע.
- אבדן כושר העבודה נמשך מעל לתקופה הנרכשה בנספח (ניתן לרכוש החל מ14 יום בהתאם לעיסוק)
- אבדן כושר העבודה הוא מעל 25% (נכות חלקית) או מעל 75% (נכות מלאה).
- האבדן כושר עבודה הוא בהתאם להשכלתו, הכשרתו או ניסיונו של המבוטח או לרכוש אובדן כושר עבודה מקצועי המותאם לעיסוק המיוחד של הלקוח



הרשות לפיקוח פיסויים

# ריסק – קרן פנסיה מול מנהלים



ריסק הינו ביטוח למקרה פטירה,

- בקרן הפנסיה הוא נקרא – "פנסיית שאירים"
- את התשלום יקבלו השאירים (אלמן / אלמנה / ילדים מתחת לגיל 21)
  - התשלום יתקבל בצורה של קצבה חודשית.
  - גובה הפיצוי ייקבע לפי סימולטור של קרן הפנסיה (בהתאם לגיל + מין + עיסוק + הכנסה)

- בביטוח המנהלים הביטוח נקרא "ריסק / ריזיקו"
- את התשלום יקבלו המוטבים הנקבעו בפוליסה
  - התשלום יתקבל בצורה הונית/קצבתית על פי החלטת המבוטח
  - גובה הפיצוי ייקבע על פי החלטת המבוטח

# התייחסות לרובד הפיצויים



- הפקדה לפנסיית חובה 6%

- הסדר מיטיב 8.33%



# מהו סעיף 14



סעיף 14 **בחוק פיצויי הפיטורים**, קובע כי כספים שהופקדו בקופת גמל לא יבואו במקום כספי הפיצויים שהמעסיק יידרש לשלם לעובד בסיום עבודה, **אלא** אם נקבע אחרת.

"תשלום לקופת תגמולים, לקרן פנסיה או לקרן כיוצא באלה, לא יבוא במקום פיצויי פיטורים **אלא** אם נקבע כך **בהסכם הקיבוצי החל על המעסיק והעובד ובמידה שנקבע, או אם תשלום כאמור אושר על ידי שר העבודה ובמידה שאושר**" כלומר, סעיף 14 נותן למעשה פתח להסכם בין העובד והמעסיק כי הכספים שנמצאים בקופה ישולמו במקום הכספים אותם נדרש המעסיק להשלים בסיום עבודה.

## מה נדרש מהמעסיק כדי לעמוד בתנאי סעיף 14?

תשלומי המעסיק לקרן פנסיה – לא יפחתו מ- 14.33% (כלומר 6% לתגמולים ו- 8.33% לפיצויים) מהשכר שממנו בוצעו ההפקדות לקרן הפנסיה.

תשלומי המעסיק לקרן הפנסיה – לא יפחתו מ- 12% (6% תגמולים ו- 6% לפיצויים) בתנאי שהמעסיק משלם לקופת גמל עוד 2.33% מהשכר לפיצויים. במידה והמעסיק לא שילם בנוסף ל- 12% גם 2.33%, רק 72% מפיצויי הפיטורים של העובד יוכרו בהתאם לסעיף 14 והמעסיק יידרש לבצע השלמת פיצויים בסיום העבודה.

תשלומי המעסיק לפוליסת ביטוח מנהלים – אינם פחותים מ- 13.33% מהשכר שממנו בוצעו ההפקדות. אם המעסיק משלם בעד העובד וגם עבור ביטוח אובדן כושר עבודה בשיעור הדרוש להבטחת 75% משכר זה לפחות או בשיעור של 2.5% משכר זה, לפי הנמוך מבניהם.

תשלומי המעסיק לפוליסת ביטוח מנהלים לא יפחתו מ- 11% מהשכר ואם המעסיק משלם בעד העובד בנוסף לכך תשלומים לביטוח אובדן כושר עבודה בשיעור הדרוש להבטחת 75% משכר זה לפחות או בשיעור של 2.5% משכר זה, לפי הנמוך מבניהם. במידה והמעסיק לא שילם בנוסף ל- 12% גם 2.33%, רק 72% מפיצויי הפיטורים של העובד יוכרו בהתאם לסעיף והמעסיק יידרש לבצע השלמת פיצויים בסיום העבודה.





# סעיף 14 שאלות ותשובות



## מה היתרונות לעובד בחתימה על סעיף 14?

- המעסיק חייב להעביר באופן שוטף כספי פיצויים לקופה
- כספים אלו יהיו שייכים לעובד בין אם יפוטר ובין אם יתפטר.
- אם השכר החודשי קבוע, בסיום העבודה יהיה בקופה סכום מספיק לכיסוי מלוא הפיצויים.
- בנוסף, הכספים צפויים להרוויח בקופה תשואות ואם אלו תהיינה חיוביות יתכן ואף יישאר בקופה סכום הגבוה יותר מזה המגיע לך.
- למעשה, העובד מוותר על חישוב הפיצויים לפי המשכורת האחרונה וזוכה לקבל את הפיצויים גם במקרה שהוא מסיים את העבודה מרצונו.

## מה קורה במידה והתשואות בקופה נמוכות, או אפילו שליליות?

במקרים בהם חל על המעסיק והעובד סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, גם במקרה של הפחתה בסכומים שנצברו בקופה, המעסיק אינו חייב להשלים את הדרוש. כך גם במקרה ההפוך, כאשר הסכומים שנצברו בקופה עולים על הסכומים שהיה על המעסיק להפריש בגין רכיב פיצויי פיטורים לקופה, כל הסכומים שנצברו עוברים לידי העובד.

## מה היתרונות למעסיק בחתימה על סעיף 14?

- בחתימה על סעיף 14, מוותר למעשה המעסיק על שליטתו בכספי הפיצויים. אם כך, מדוע בכלל כדאי לו להחתים את העובד על סעיף זה?
- המעסיק לא ישלם לך פיצויים מעבר לסכום שבקופות גם אם תפוטר וגם אם בקופה יהיה סכום נמוך מסכום הפיצויים הנדרש בחוק.
- אם לאורך תקופת העבודה תהיינה לך עליות ניכרות בשכר, המעסיק לא יידרש לבצע השלמה.
- אם התשואות של הקופה תהיינה שליליות גם אז המעסיק לא יידרש לבצע השלמה.
- במידה ומדובר במקום עבודה בו העובדים מתוגמלים בהעלאות שכר ריאליות משמעותיות, הרי שסעיף 14 יכול לחסוך למעסיק עשרות ומאות אלפי שקלים בהשלמת הפער במקרה של פיטורים.
- בחתימה על סעיף 14, מוותר העובד על זכותו לחישוב הפיצויים לפי המשכורת האחרונה



# אז מה על המעסיק לעשות...



## כדי שהסדר יכנס לתוקף...

- על המעסיק ועל העובד לחתום עליו תוך משלושה חודשים ממועד תחילת העבודה.
  - על העובד להסכים להסדר.
  - על המעסיק לוותר מראש על כל זכות שיכולה להיות לו להחזר כספים מתוך תשלומיו.
  - במידה והמעסיק או העובד חתמו על ההסכם מאוחר יותר, לדוגמא לאחר עליית שכר, יתקיימו שתי תקופות לצורך חישוב כספי הפיצויים. תקופה שחל עליה סעיף 14 ותקופה אחרת שלא חל עליה הסעיף.
- האם המעסיק מוותר לחלוטין על השליטה בכספי הפיצויים?**
- לא, במידה ולעובד נשללה הזכות לפיצויי פיטורים בשל הסעיפים 16 או 17 לחוק או שהעובד משך כספים מקרן הפנסיה לפני גיל 60 שלא ככספי קצבה.



# מה כדאי לי ???



פנסיה או  
מנהלים

גמל או  
גמל  
להשקעה

סולידי או  
מנייתי

למשוך  
השתלמות  
או לקחת  
הלוואה?



אולי גם  
וגם ??



הרשות השומה  
פיתוח פתרונות פיננסיים

# תפקיד חשב השכר בהיבט הפנסיוני



חשב שכר הוא תפקיד חשוב ומהותי שלא ניתן לוותר עליו בחברה

- להיות אוזן קשבת
- לתת פתרונות
- לוודא שהעובד מוגן
- להישמע להוראות החוק

**חל איסור מוחלט על חשב השכר להמליץ על תכנית / מסלול או חברה**

.



ה' **נשיא** פיתרונות פיננסיים

# אז על מה כן מותר להמליץ ?



**רק על איש מקצוע**



# תפקיד חשב השכר בהיבט הפנסיוני



## תהליך ההצטרפות

- במעמד קבלה לעבודה מומלץ לצרף שאלון לעניין בירור התנאים הסוציאליים על מנת שהמעסיק ייערך.
- להסביר לעובד את הנושא ושיכין את הפרטים
- שבועיים לפני מועד ההפקדה לפחות, יש לבקש מהעובד לספק לכם פרטים אודות התכנית הפנסיונית שבחר
- אם העובד לא בחר תכנית, יש להחתים אותו על מסמך המאשר כי לאור אי בחירתו, אתם בוחרים עבורו.
- להפקיד את התנאים הסוציאליים בזמן יחד עם דוח פיצול
- לתעד את כל התנהלות



# ריבוי סוכנים –



- האם יכול העובד לבחור סוכן?
- האם המעסיק רשאי לעבוד עם הסוכן שלו ?
- האם יש מגבלה חוקית לבחירת 2 סוכנים לתנאים סוציאליים שונים ?



# סוכן מתפעל מול סוכן מקצועי –



- **סוכן מתפעל – שירותי תפעול וסליקה לכל הגופים**
  - תפעול פנסיוני מלא בממשק האחיד.
  - קליטה וטיפול מלא בהיזון החוזר.
  - בקרה וטיפול בשגויים עד לרמת העובד.
  - טיוב מלא של קופות העובדים.
  - הכנת דוחות ויתרות לפיצויים.
  - הפקת טפסי עזר ל 161.
  - ניהול ובקרת תשלומים לקופות מול חברות הביטוח.
- **סוכן מקצועי – בעל רישיון מטעם משרד האוצר.**
  - הסברים מקצועיים בבחירת המוצר הפנסיוני.
  - הסברים מקצועיים בבחירת מסלול השקעה.
  - טיפול בתביעה של אובדן כושר עבודה.
  - טיפול בתביעת פטירה.
  - מידע והכוונה שוטפת.





# סיום עבודה



כחלק מסיום העבודה יש למלא טופס 161  
טופס 161 – הודעת מעביד על פרישה של עובד  
על חשב השכר למלא את השדות הרלוונטיים ללא חישוב הפטור  
פקיד שומה הוא הגורם המוסמך היחידי שייקבע את גובה הפטור.

"המעביד רשאי לחשב את סכום המענק הפטור ולשלמו או להורות למשלם נוסף  
אחד לשלמו, רק אם העובד מילא טופס 161 א' במלואו כולל חתימה על  
ההצהרה, (במענק מוות ימלאו השאירים טופס 161 ב'). אם העובד לא מילא את  
הנדרש או לא חתם על ההצהרה - אין המעביד רשאי לתת פטור, או להורות על  
מתן פטור, וחובה עליו לנכות מהמענק מס בהתאם לתקנות בדבר ניכוי במקור  
ממשכורת אלא אם כן פקיד השומה הורה אחרת."



# טופס 161



- אין להתנות מסירת טופס 161 על ידי המעביד לעובד במילוי וקבלת טופס 161א על ידי העובד .
- במידה והעובד מעוניין להיוועץ בפקיד השומה ו/או באיש מקצוע בטרם הוא חותם על טופס 161א' על המעביד לאפשר לעובד לממש זכות זו.
- אי מילוי ואי מסירת טופס 161א' על ידי העובד למעביד מונעת בלבד (זמנית) חישוב הפטור על כספי הפיצויים על ידי המעביד וזאת עד להמצאת אישור פקיד השומה בדבר שיעור ניכוי המס.



# סוגי 161



161- הודעת מעביד על פרישה מעבודה של עובד

161 א' - הודעת עובד עקב פרישה מעבודה

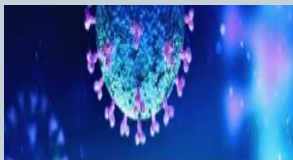
161 ג' –חרטה מרצף פיצויים וקצבה

161 ד' – קיבוע זכויות

116 ג' – פריסה



# חל"ת קורונה



מעסיקים רבים נקטו בצמצומים במצבת העובדים והוציאו אותם לחופשה ללא תשלום  
מה צריך לדעת ?

1. ההחלטה לצאת לחל"ת צריכה להיות מוסכמת על שני הצדדים
2. אם המעסיק כופה על העובד לצאת לחל"ת ללא הסכמתו של העובד, הדבר נחשב כפיטורים לכל דבר ועניין, העובד זכאי למלוא הפיצויים
3. במהלך החל"ת, לא משלמים לעובדים שכר ולא מנכים להם את ימי החופשה ממכסת ימי החופשה השנתית הצבורים לזכותם.
4. הטבות נלוות המגיעות לעובד במסגרת חוזה העבודה (כגון: שי לחג, שימוש ברכב חברה, שימוש בפלאפון חברה, שימוש במחשב נייד של החברה) גם הן מושהות בזמן חל"ת, והמעסיק רשאי לשלול הטבות אלה מהעובד במהלך שהותו בחל"ת, אלא אם כן הוסכם אחרת בהסכם קיבוצי שחל על הצדדים או בהסכם אישי.
5. במהלך תקופת החל"ת ועד לחזרה לעבודה, או עד למציאת מקום עבודה חלופי, חשוב לוודא כי הזכויות הפנסיוניות שצבר העובד במהלך העבודה לא ייפגעו בשל הפסקת ההפרשות עם הפסקת העבודה. ככלל, ניתן לשמור על הזכויות באמצעות הסדר ריסק או באמצעות ביצוע הפרשות באופן עצמאי.



# תנאים סוציאליים בתקופת החל"ת



- החל מ-10.06.2020 מבוטח בקרן פנסיה או בביטוח מנהלים, שהוא או מעסיקו הפסיקו להפקיד עבורו את התשלומים החודשיים עבור הביטוח הפנסיוני, יכול להמשיך ולהיות מבוטח למקרה של נכות או מוות במשך 12 חודשים מיום התשלום האחרון שהועבר לקרן הפנסיה או לחברת הביטוח
- עובד ששכרו הופחת ב-20% או יותר בהשוואה לשכר חודש פברואר 2020, רשאי לבקש מהחברה המנהלת את הביטוח הפנסיוני לשמור על הכיסוי הביטוחי שהיה לו לפני הפחתת השכר
- אם העובד ויתר על אפשרות זו, הכיסוי הביטוחי שלו יוקטן בהתאם להקטנת השכר, אך העובד יוכל במשך 12 חודשים ממועד הפחתת השכר להגדיל את הכיסוי הביטוחי מחדש לאותו כיסוי שהיה לו ערב ההפחתה ללא דרישות או תנאים מיוחדים
- שמירת הזכויות תיעשה באמצעות תשלום עצמי של המבוטח או על ידי ניכוי הסכום הנדרש מתוך יתרת החיסכון הפנסיוני שלו



# איך זה עובד?



## במקרה של הפסקת עבודה (חופשה ללא תשלום, פיטורים, התפטרות)

- הזכות תוענק באופן אוטומטי.
- הכיסוי הביטוחי במשך 12 החודשים ישולם מתוך הכספים שהצטברו בחיסכון הפנסיוני של העובד ושמיועדים לתשלום קצבת הפנסיה העתידית.
- אם יתרת הכספים שצבורה בחיסכון הפנסיוני נמוכה מדי ואינה מספיקה למימון הכיסוי הביטוחי הצפוי לשל 12 החודשים, תשלח קרן הפנסיה או חברת הביטוח שמנהלת את הביטוח הפנסיוני הודעה לעובד ובה היא תפרט את התקופה שבה יישמר הכיסוי הביטוחי בתוקף ותיידע אותו על זכותו להפקיד בעצמו סכום בגובה עלות הכיסוי לצורך המשך שמירת הכיסוי הביטוחי.



# איך זה עובד?



## עובד ששכרו הופחת

- עובד ששכרו המבוטח (השכר שממנו מחושבים שיעורי ההפרשות לביטוח הפנסיוני ושלפיו מחושבות קצבאות השאירים והנכות) הופחת ב-20% לפחות בהשוואה לשכרו בחודש פברואר 2020, ומעוניין בשמירת הכיסוי הביטוחי לפי השכר המבוטח לפני ההפחתה, צריך לפנות אל קרן הפנסיה או חברת הביטוח שמנהלת את הביטוח הפנסיוני תוך 3 חודשים ממועד הפחתת השכר ולהודיע לה על רצונו לשמור על הכיסוי הביטוחי לפי השכר המבוטח לפני ההפחתה.
- על העובד לבחור בין מימון הכיסוי הביטוחי באמצעות ניכוי הסכום הנדרש מיתרתו הצבורה בחיסכון הפנסיוני לבין הפקדה עצמית של הסכום הנדרש לבין תשלום עצמי של הסכום הנדרש לצורך הכיסוי הביטוחי (ובמקרה כזה יש להעביר את התשלום לפני שיחלפו 3 החודשים ממועד הפסקת השכר).



# חשוב לדעת



- קרן הפנסיה או חברת הביטוח המנהלת את הביטוח הפנסיוני צריכה לשלוח לכל מבוטח הודעה בכתב בדבר זכותו להפקיד סכום בגובה עלות הכיסוי הביטוחי או להורות על ניכוי הסכום מיתרתם הצבורה לצורך שמירה על כיסוי ביטוחי במקרה של הפחתת שכר.
- האפשרות לשמירת הכיסוי הביטוחי ניתנת למשך 12 חודשים לכל היותר. בתום תקופה זו יש לבצע באופן יזום פניה אל קרן הפנסיה או חברת הביטוח על מנת לשמור על רצף הזכויות. איחור (אפילו ביום אחד) יכול לגרום לאובדן רצף הזכויות הפנסיוניות, והמובטח יצטרך לערוך ביטוח חדש הכולל הצהרת בריאות, חיתום, צבירה מחודשת של תקופת אכשרה ותנאים נוספים.
- ניתן לשמור על רף הזכויות באמצעות הסדר ריסק או באמצעות הפקדות עצמאיות





ה' **נשיא** פיתוחות פיננסיים

# ידע שווה כסף – טיפים פרקטיים!





# ידע שווה כסף - חלק 1



## הקשר בין הסיכון לתשואה

- לקוח בן 35 אשר מפקיד בכל התנאים הסוציאליים 2,000 ₪ לחודש:
- הקרן המצטברת לסוף תקופה בכל אחד מהמקרים - 768,000 ₪
- ראה ערך גמל נט

ריבית	סכום מצטבר הוני	סך פנסיה חודשית
3%	₪ 1,290,073	₪ 6,450
4%	₪ 1,558,573	₪ 7,793
5%	₪ 1,897,439	₪ 9,487
6%	₪ 2,326,939	₪ 11,635



## ידע שווה כסף - חלק 2



### הקשר בין תקופות ההשקעה

- יוסי, בן 20, השתחרר מהצבא, קיבל מהוריו מתנה 50,000 ₪.
- בהמלצת הוריו סגר את הכסף בתוכנית חסכון, בתוכנית זו המשיך לחסוך כל חודש 1,000 ₪. לצערו, לאחר 10 שנים הפסיק את החסכון.

דני, בן 35, שם גם הוא בקופת החסכון שלו 50,000 ₪ עם הוראה קבועה של 1,000 ₪ בחודש.

דני, תמיד נחשב לאדם מחושב ויציב והמשיך את הוראת הקבע שלו עד שיצא לפנסיה בגיל 67 כלומר חסך 35 שנים

נצא מנקודת הנחה ששניהם חסכו באותה קופה עם אותה תשואה

# בגיל 67 מגיעים יוסי ודני אל החברה על מנת לפדות את כספם



דני	יוסי	
35	20	גיל תחילת חסכון
50,000	50,000	הפקדה חד פעמית בהתחלה
1,000	1,000	הפקדה חודשית
32	15	סך תקופת ההפקדות בשנים
434,000	230,000	סך הקרן
67	67	פדיון בגיל



## יוסי משך הכי הרבה



- יוסי משך 1,165,336 ₪
- דני משך 958,736 ₪
- פער של 206,600 ₪



## ידע שווה כסף – מקרה 3



קרן השתלמות כמכשיר מינוף

הלוואה על חשבון קרן ההשתלמות ניתן לבצע בכל בתי ההשקעות  
תנאי הזכאות משתנים בין בתי ההשקעות השונים  
למה זה כדאי?

עלות קניית הכסף (ריבית) נמוכה מהרווח על הכסף (תשואה)



ה' **פניא** פיתרונות פיננסיים

# תחשבו על חסכונות לילדים שלכם





# ידע שווה כסף – חלק 4



## משמעותה של ריבית דה-ריבית

- מזל טוב- נולד ילד
- ברית/בריתה
- הרווחנו 20,000 ₪
- פתחנו חסכון של 150 ₪ והכנסנו את הסכום ההוני לשם



- כמה ניתן לילד בגיל 21?





• **105,551 ₪**

• קרן – 57,800 ₪

• ריבית- 47,751 ₪

• הנחת תשואה : 4%

• ידע שווה כסף – הרבה כסף



הפנימית פתרונות פיננסיים

# האתגרים של הגיל השלישי





# האתגרים של הגיל השלישי

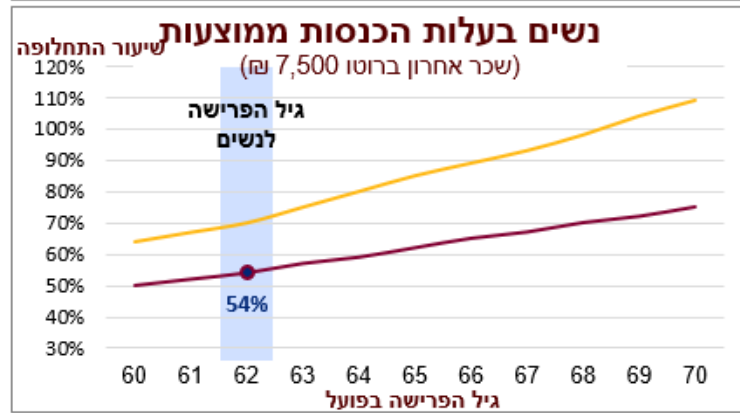
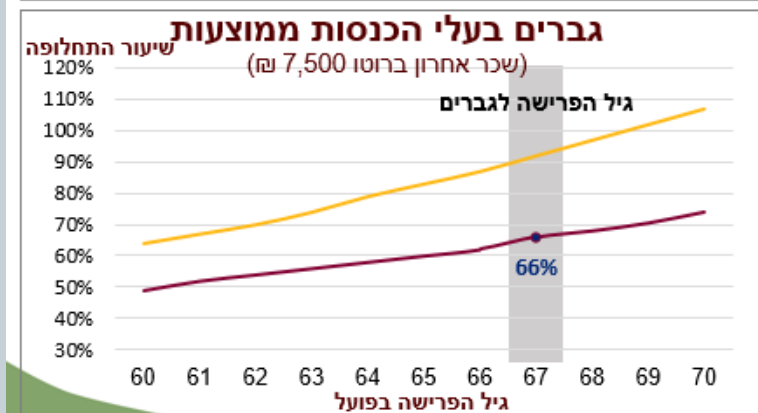
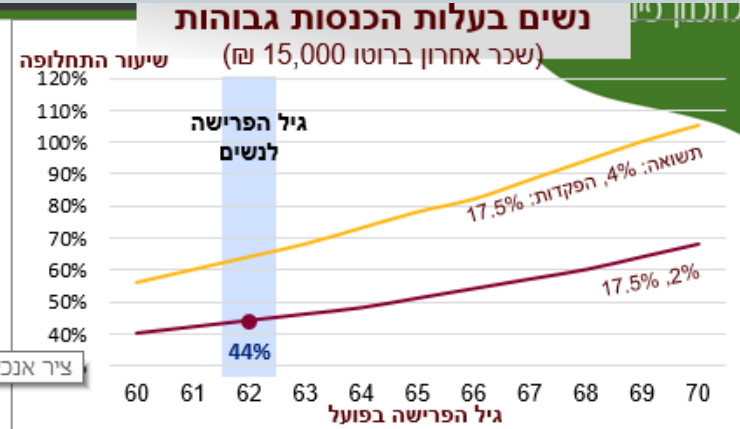
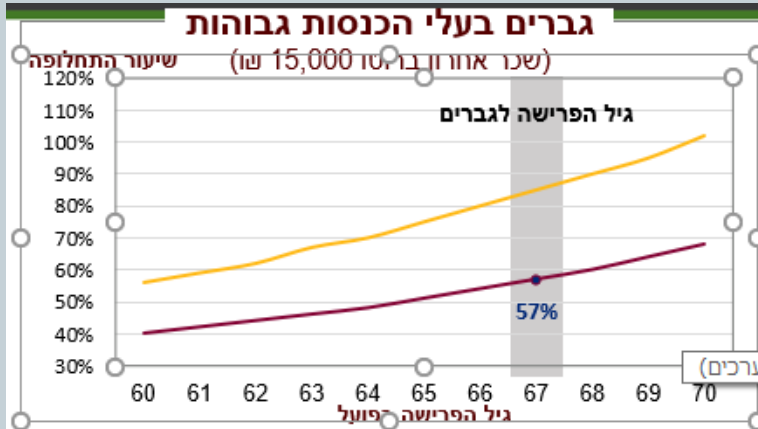




# שיעור התחלופה



לחצו כאן



- תחת הנחות מקסימליסטיות (מבוססות על אי משיכת כספי הפיצויים) שיעורי התחלופה נעים בין 50-60% בקרב בעלי הכנסות גבוהות 60-70% בקרב בעלי הכנסות ממוצעות
- בעלי הכנסות גבוהות ונשים ככלל צפויים לסבול משיעורי תחלופה נמוכים יותר



# ידע שווה כסף – מקרה 5



## מיסוי פרישה

### מטרת תכנון המס

דוח זה מיועד לעמית שכיר (לאחר התיחסות לתיקון 190).

בהגעתך לגיל פרישה, צפוי לך תשלום מס הכנסה על הכספים ההונים ועל הכספים הקצבתיים. סכום זה יכול להיות משמעותי. תשלום מס חל אך ורק על כספים פנסיוניים: כלומר אך ורק על 3 האפיקים האלו:

1. קופות גמל

2. ביטוח מנהלים

3. קרנות פנסיה

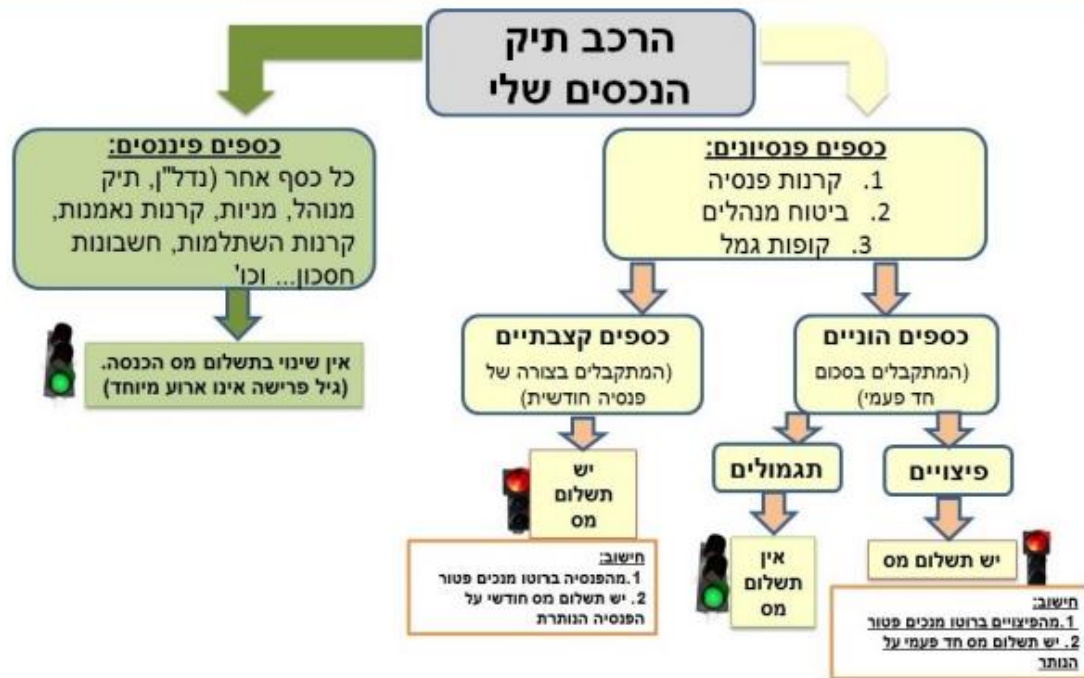
3 האפיקים יחלקו ב 2 חלקים:

א. כספים הונים המיועדים לקבלת סכום חד פעמי: חלק הפיצויים ימוסה לאחר הפעלת פטור וחלק התגמולים לא ימוסה בכלל.

ב. כספים קצבתיים (המיועדים לקבלת פנסיה חודשית: הפנסיה תמוסה לאחר הפעלת פטור בגובה מסויים)

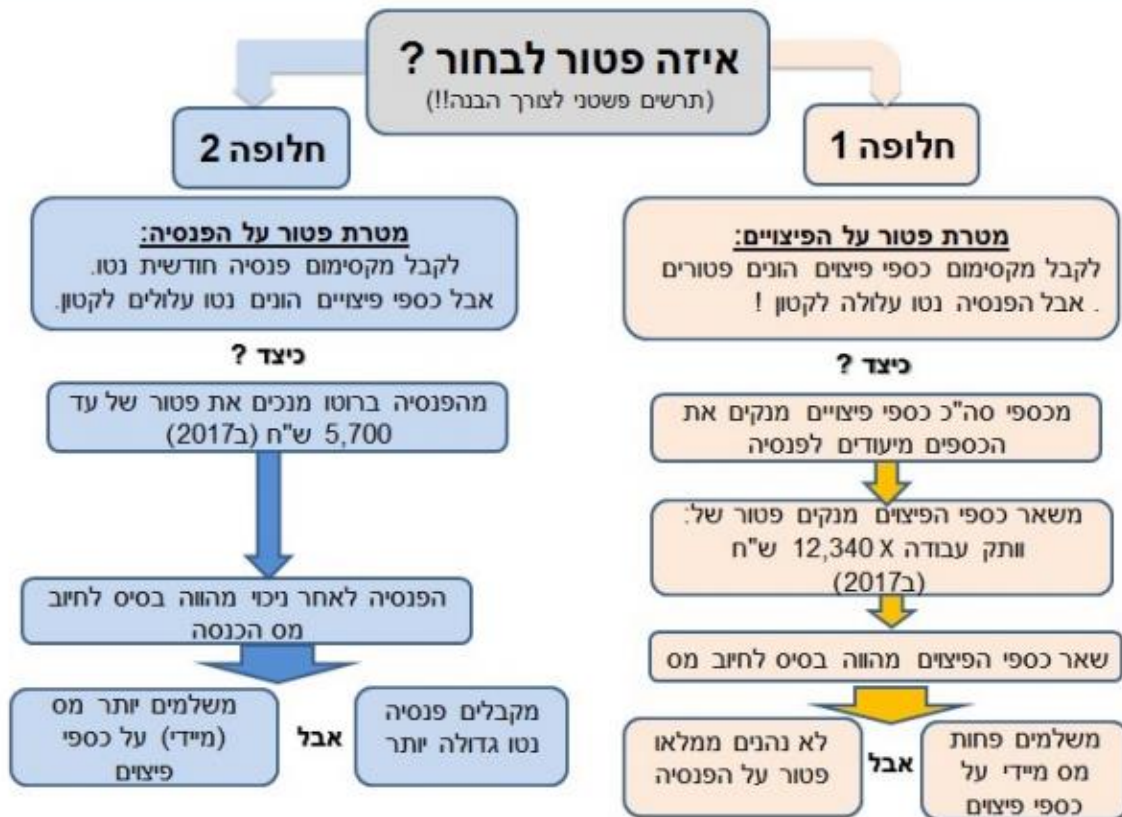


## על איזה חלק מהנכסים אני עלול לשלם מס הכנסה בעת פרישה?



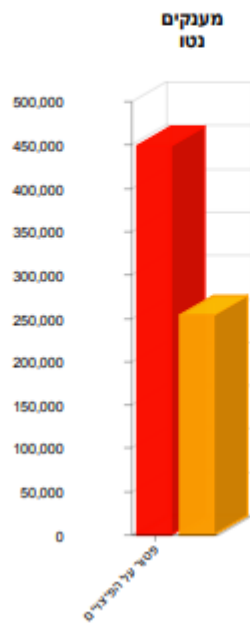
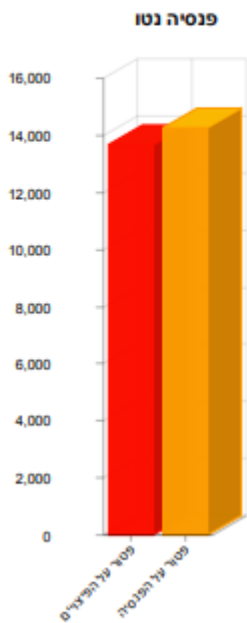


## יש לבחור בין 2 סוגים של פטור: פטור על הפיצויים או פטור על הפנסיה !





## השוואת פטורים במס



פטור על הפנסיה	פטור על הפיצויים	כספי פיצויים
469,442		סה"כ פיצויים ברטו
7,952		מזה: פיצויים לרצף קצבה(קצבה עתידית)
461,490		מזה: פיצויים למשיכה הונית מיידית
416,647	25,287	פיצויים הונים חייבים לאחר פטור
		מספר שנות פריסה
208,323	12,643	מקדמת מס לאחר פריסה
<b>253,167</b>	<b>448,847</b>	<b>מענקים נטו</b>
פטור על הפנסיה	פטור על הפיצויים	הכנסה חודשית חייבת במס
13,692	13,692	פנסיה ברטו
3,990	1,098	פטור סופי על קצבה
11,260	14,152	פנסיות חייבות אחרי פטור
979	1,558	מס על פנסיות אחרי פטור
<b>14,271</b>	<b>13,692</b>	<b>פנסיות נטו</b>



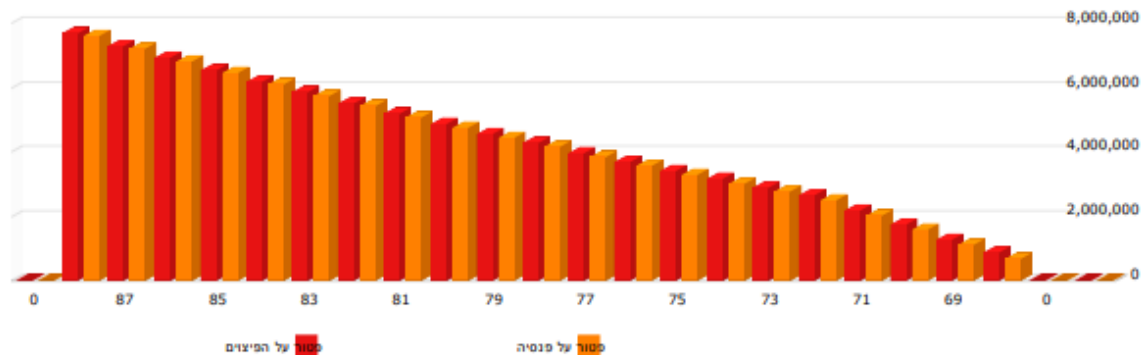


## איזה מסלול פטור כדאי יותר עבורי ?

נניח שנפקיד את הפיצויים הנטו וכל תשלומי פנסיה נטו ב-2 חשבונות חסכון נפרדים (עם ריבית נטו זהה של 3% לשנה), בלי לבצע אף משיכה עד לגיל תוחלת.

בחשבון "פטור על הפיצויים" נפקיד מיידית את הפיצויים הנטו	448,847	וכל חודש את הפנסיות	13,692	+ ההכנסות החייבות האחרות(*)
ובחשבון "פטור על הפנסיה" נפקיד מיידית את הפיצויים הנטו	253,167	וכל חודש את הפנסיות	14,271	+ ההכנסות החייבות האחרות(*)

מה החשבון שבגיל תוחלת יצבור את היתרה הגדולה ביותר ?



### מסקנות:

**פטור על הפיצויים משתלם יותר ובגיל תוחלת, ההפרש בין 2 החשבונות יגיע ל 76,559**

גיל נקודת האיזון (בו הפטור על הפנסיה מתחיל להיות כדאי יותר) הינו **אין נקודת איזון עד גיל התוחלת, פטור על הפיצויים כדאי יותר** (\* ההכנסות החייבות (ראו דוח פרוט נתונים) מהוות רובד נוסף מעל הפנסיות ושיעור המס שלהן יושפע בהתאם .

(\*\*) המהלך הבדיקה לקח בחשבון שבשנת 2020 ו-2025 תתכן הגדלת פנסיות נטו (רק במידה ונבחרה אופצית קיבוע זכויות המעניקה הגדלת פטור על הפנסיה)

(\*\*\*) הצבירה ב-2 חשבונות הרעיונים לעיל, מתחילה מגיל פרישה עם פנסיות שנהגת מפטור על הקצבה רק מגיל הזכאות (לאחר גיל 62/67), כלומר מגיל פרישה עד לגיל הזכאות כאמור, פנסיות נטו עלולות להיות נמוכות יותר (החישבו לקח בחשבון את התופעה הזאת).



# פרישה מדומה



- ישנם הרבה אנשים שמגיעים לגיל הפרישה ואינם פורשים פרישה סופית. ככול שתוחלת החיים עולה המשך עבודה בגיל פרישה נעשה נפוץ יותר ויותר בקרב הציבור בארץ. ולכן אנו נדרשים לעשות החלטות חשובות בנוגע למענק הפרישה שמתקבלים על ידינו, כמו כן עלינו להחליט האם להתחיל לקבל קצבה חודשית במקביל למשכורת מהמעביד או לא.
- ניתן לבצע פרישה מדומה מבחינת מס הכנסה ולהנות מהטבות מס לא מבוטלות. ברגע שלא נשתמש בהטבות אלו מיד לאחר הפרישה אנו עלולים להפסיד לא מעט כספים. כמו כן מבחינת הביטוח הלאומי ברגע שאנו מגיעים לגיל הפרישה אנו פטורים מתשלום דמי ביטוח לאומי מהקצבה החודשית.
- מבצעים קיבוע זכויות באמצעות 161 ד'



# קיבוע זכויות והענקת פטורים



## 161 ד – קיבוע זכויות

T 161

טופס זה ימולא ע"י העובד שהגיע לגיל הזכאות<sup>(1)</sup>, ומבקש לקבל פטור עפ"י סעיף 9א וטופס כתוב בלשון זכר - מתייחס גם לנקבה יש לסמן ✓ בריבוע המתאים



לכבוד פקיד שומה

### בקשה לקיבוע זכויות לפי סעיף 9א לפקודה

מקורי  עדכון

הנני להודיעכם כי עפ"י סעיף 9א(ה)(1) לפקודה, הנני מבקש/ת לקבוע את סכום הפטור שניתן לי בהיוון קצבה<sup>(2)</sup>

///

תאריך הגשה

א. פרטי העובד

מספר זהות	שם פרטי	שם משפחה	תאריך לידה
כתובת מלאה		מספר טלפון	
חוב	מס' בית/דירה	יישוב	מיקוד

ב. קיבוע זכויות

1. ביום / / הגעתי לגיל הזכאות<sup>(1)</sup> בשל אחת או יותר מהחלופות הבאות

הגעתי לגיל פרישה כהגדרתו בחוק גיל פרישה

קיבלתי קצבה מזכה<sup>(3)</sup>

פרשתי מעבודתי מחמת נכות יציבה<sup>(4)</sup>

2. בעבר קיבלתי מענקים פטורים כמפורט בסך \_\_\_\_\_ ולפיכך הפגיעה בהון הפטור לאחר הכפלה במקדם הינה \_\_\_\_\_

3. היונתי בעבר קיצבאות שתקופת ההיוון מסתיימת לאחר לגיל הזכאות כמפורט להלן<sup>(5)</sup>:

שם המשלם	מספר תיק ניכיים של המשלם	תאריך הכריזה מהעבודה בשלה משולמת הקיבוע	שיעור ההיוון
_____	_____	///	_____
סכום ההיוון הכולל	סכום ההיוון הפטור	שיעור הפטור בהיוון לתוחלת החיים <sup>(6)</sup>	סכום ההקטנה החדשי של הקיבוע
_____	_____	_____	_____
תקופת ההיוון		מ - / שנה עד / שנה חודש	
_____		_____	

על א  
אל א  
עבו



השני פתרונות פיננסיים

# לשים את המפתחות- ירושה





# מהי ירושה ?



- ירושה היא, על פי חוק הירושה התשכ"ה-1965, העברת רכושו של הנפטר ליורש על פי דין.
- אם המנוח הותיר אחריו צוואה, הירושה נקראת ירושה על פי צוואה, היורשים הם האנשים, הגופים והישויות המשפטיות המופיעים בצוואה, וחלוקת העיזבון מתבצעת על פי החלוקה בצוואה.
- במקרה שאין צוואה, הירושה נקראת ירושה על פי דין, והיורשים הם קרוביו של הנפטר, על פי מפתח קבוע בחוק, או המדינה, באמצעות האפוטרופוס הכללי, אם לנפטר לא היו קרובים הזכאים לרשת אותו על פי החוק.
- כדי לחלק את עזבונו של הנפטר בירושה על פי דין יש להגיש בקשה לצו ירושה לרשם לענייני ירושה במשרד המשפטים, לפי הסמכות המקומית: מקום מושבו של המוריש, ואם לא היה בישראל לפי מקום הימצא נכס מנכסי העזבון או לאחד מבתי הדין הרבניים.
- קופות גמל וביטוחי מנהלים: אלה אינם נחשבים לחלק מעזבונו של הנפטר, ויורש אותם אוטומטית המוטב המופיע ברישומים. כל מקרה אחר יש לציין במפורש בגוף הצוואה.



# מהי צוואה ?



צוואה היא הדרך הבטוחה ביותר לדאוג לחלוקת העיזבון על פי רצונו של הנפטר. צוואה היא הצהרה בכתב, המהווה מסמך משפטי, ומסדירה את חלוקת הרכוש של אדם לאחר מותו.

החוק הישראלי מכיר בארבעה סוגי צוואות שעל ביצוען מופקד הרשם לענייני ירושה במשרד המשפטים:

צוואה בכתב יד

צוואה בפני עדים

צוואה בפני רשות

צוואה בעל פה

החוק אינו מגדיר הוראות ספציפיות לאופן עריכת הצוואה. הצוואה יכולה להתייחס לכל רכוש שהיה לאדם בעת מותו, ולכלול הוראות מדויקות ותנאים לביצועה ולחלוקת הרכוש, ומנגד יכולה הצוואה להיות כללית ולפרט רק קווים מנחים כלליים לביצועה.

אין הגבלה גם על מספר הצוואות שיכול אדם להשאיר אחריו, אך הצוואה המאוחרת התקפה שתקוים, ומבטלת צוואות שקודמות לה. משתמע מכך שהצוואה המאוחרת היא הקובעת בכל מצב.



# עריכת צוואה – "לא מתים מזה"

הפניח פיתרונות פיננסיים



3 כללים בעריכת  
צוואה

שלטון היד המתה

הורשה חכמה  
ותכנון מוקדם

אדם יכול להוריש  
רק את מה שיש לו



# באילו מקרים כדאי לערוך צוואה?



- ידועים בציבור: מומלץ לערוך צוואה כדי למנוע סכסוך אפשרי לגבי מעמד הידוע בציבור הנותר.
- פיצול הירושה: מקרים שבהם המוריש מעוניין להוריש חלקים ספציפיים מעיזבונו לקרוביו, לאנשים שאינם קרוביו או לתאגידים, שלא בהתאם להוראות חוק הירושה.
- זכויות ברכוש: מקרים שבהם קיים צורך להסדיר זכויות שימוש ברכוש לאחר מותו של המצווה.
- בני זוג גרושים או פרודים ומשפחות שבראשן הורה עצמאי: חוק הירושה אינו מסדיר את זכויות הירושה במקרים אלה.
- זוג מבוגר שאין לו ילדים והוא בגיל שככל הנראה לא יהיו לו ילדים.
- זוג שנשוי נישואים שניים ולכל אחד מבני הזוג יש ילדים משלו.





# היכן ניתן להחליט מי יקבל את כספיו ?



לא ניתן  
להחליט

ביטוח חיים  
למשכנתא

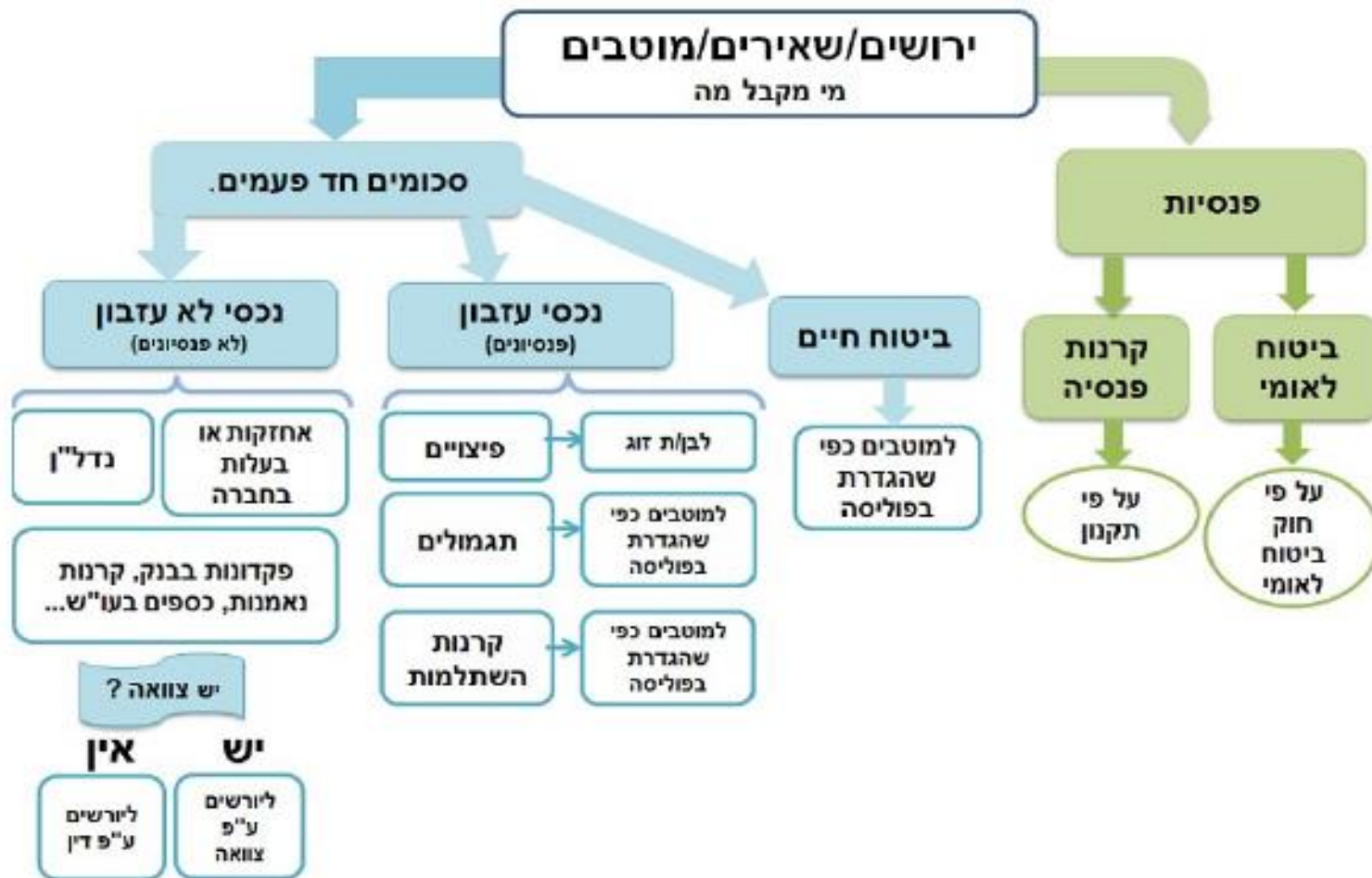
קרן פנסיה  
פיצויים  
מענקי פרישה

ניתן  
להחליט

ביטוח חיים  
קרן השתלמות  
קופות גמל

ביטוח מנהלים  
תכנית חסכון

# מי מקבל מה?





# סדר היורשים – חוק הפרנטלות



- בהיעדר צוואה, זכות הראשונים בירושה מתחלקת שווה בשווה בין בן הזוג של הנפטר ובין ילדיו של הנפטר. בן הזוג מקבל מחצית מן הירושה, והילדים מתחלקים שווה בשווה במחצית הנותרת.
- בנוסף למחצית מכלל הרכוש זכאי בן הזוג לרשת גם את המטלטלין ואת מכונית הנוסעים של המנוח, אם הייתה לו כזו.
- אלמנה זכאית לקבל מן העיזבון גם את דמי כתובתה ותוספת כתובה, ובנסיבות מסוימות היא יכולה גם לדרוש מזונות מן העיזבון.
- ידועים בציבור: על פי סעיף 55 לחוק הירושה, בהיעדר צוואה, זכות הירושה של ידוע או ידועה בציבור של הנפטר שווה לזו של בני זוג נשואים אך רק אם הידועים בציבור אינם נשואים לאחרים, וכאשר מוכיח בן הזוג שנותר בחיים כי הוא והמנוח חיו כידועים בציבור, קיימו משק בית משותף.
  - ירושתו של נפטר שהותיר אחריו בן זוג אך לא הותיר ילדים מתחלקת שווה בשווה בין בן הזוג ובין הורי המנוח או אחיו ואחיותיו. בן זוג ואחים מתחלקים  $\frac{2}{3}$  לבן זוג ו  $\frac{1}{3}$  מתחלק בין האחים.
  - בן הזוג יורש את כל העיזבון רק אם הנפטר לא הותיר אחריו ילדים, אחים או הורים.
  - הורי המנוח, אחיו ואחיותיו מתחלקים בכל העיזבון רק אם הנפטר לא הותיר אחריו בן או בת זוג ולא היו לו ילדים.
  - ירושתו של נפטר שהותיר אחריו ילדים אך לא הותיר אחריו בן או בת זוג מתחלקת שווה בשווה בין ילדיו. אם גם ילדיו של הנפטר אינם בחיים, הירושה מתחלקת בין נכדיו של הנפטר.
  - אם מי מילדי הנפטר נפטר לפניו חלקו עובר לנכדיו בחלקים שווים ביניהם. אם מי מיורשי הנפטר נפטר אחריו – חלקו עובר ליורשיו עפ"י צו ירושה/קיום צוואה.
  - ירושתו של נפטר שלא היו לו ילדים ולא הותיר אחריו בן או בת זוג, הורים או אחים, מתחלקת שווה בשווה בין הורי הוריו של הנפטר וצאצאיהם.
  - ירושתו של נפטר ערירי עוברת לניהול האפוטרופוס הכללי, ונשמרת מספר שנים כדי לאפשר ליורשים שיתגלו לקבל את הירושה, לאחר חלוף זמן הקבוע בחוק, עובר העיזבון למדינה.



# שלב ראשון בודקים:



## אין צוואה

העיזבון מחולק ,  
בהתאם לכללי הירושה  
על פי דין שנקבעו  
בחוק הירושה

יורשים חוקיים

## יש צוואה

העיזבון יחולק בין  
יורשיו לפי ההוראות  
בצוואתו.

מוטבים



# ניהול סיכונים נוספים



- הסכם ממון
- ביטוח מזונות
- מסמך הבעת רצון – (הנחיות ומינוי אפוטרופוס)
- ייפוי כוח מתמשך (הנחיות להמשך טיפול עבורי)
- ביטוח שותפים (פטירה/גירושין/נבצרות)

A man in a grey suit, white shirt, and black tie is pointing his right hand towards the text. The background is dark grey.

**TAKE CONTROL  
OF YOUR  
LIFE**



# הצורך במתכנן פיננסי

הפניח פיתוחות פיננסיים





### יועץ השקעות בבנק

• יועץ לא לבצע כלום כל עוד לא נדרש לממש את הכספים.

### רואה חשבון

• יועץ לו לגבי המענקים והקצבה שיקבל מהמעסיק במידה ויפרוש. התחייב למלא לו טופס 161 א'. לא התייחס לסוגיית המשך עבודה במעמד עצמאי.

### סוכן ביטוח

• הופקו סימולציות לקבלת קצבה מהקופות השונות כולל משיכת סכומים חד פעמיים. (חלק הארי בקרן פנסיה ותיקה)

### עו"ד

• כתיבת צוואה, בה תהיה חלוקה של כל הנכסים לבת הזוג והילדים שלו.

אף אחד לא ביקש לבדוק את כלל נכסי הלקוח ומשפחתו ולתת מענה כולל



מבסס המלצה רק על מוצרים שנרכשו באמצעותו



מתייחס להיבט המיסוי



מבסס המלצה רק על מוצרים שנרכשו באמצעותו



מתייחס להיבט המשפטי





# נוסחה מנצחת לעושר



כשמדובר בהחלטות משמעותיות בחיים שלך ,  
יש להתייחס לכל הפרמטרים:



גיל ✓

שכר ✓

התקציב החודשי שברשותך ✓

תקנוני פנסיה/תנאי פוליסות ✓

תשואות/דמי ניהול ✓

תכנון מס בפרישה ✓

יעדים ומטרות שלך ושל המשפחה ✓

מה החלומות שלך ? ✓



ה' **נשיא** פתרונות פיננסיים

# תכנון פיננסי- הצצה לעתיד





הנשין פיתרונות פיננסיים

# איך יראו החיים שלכם ? ככה ?





הפניח פתרונות פיננסיים

# או ככה?





הרשות לפיתוח פנינסיים

# מהו תכנון פיננסי ?



תכנון פיננסי הינו תהליך רחב ומתמשך בו המשפחה מקבלת החלטות משמעותיות שמטרתן להבטיח את עתידה הכלכלי .

החיים הפיננסיים שלנו מסובכים מאי פעם , על מנת לעשות סדר ולתכנן את העתיד , אנו מחויבים להיעזר באיש מקצוע ובתכנית המותאמת למרכים האישיים של המשפחה.

תכנון פיננסי מיועד לכל מי שיש לו נכסים והוא רוצה לפרוש איתם ולעמוד ביעדי החיים שלו.

תכנון פיננסי נעשה באופן מקצועי , על ידי מתכנן פיננסי , הבקיא בכל הדיסציפלינות המקצועיות. וזאת על מנת להבטיח תהליך איכותי ברמת דיוק מקסימלית.

למתכנן ראייה רחבה הנוגעת לתחומים מגוונים של מיסוי, עריכת דין וחוזים , ביטוח , השקעות וחסכון.

התכנון מתייחס לכל הצרכים הכלכליים של המשפחה.

בעזרת הגדרת יעדים כלכליים ומטרות משפחתיות מבעוד מועד, תוך בחינה של הנכסים, ההתחייבות והסיכונים של המשפחה, ניתן יהיה לתכנן את האירועים המשמעותיים בחיים.

תכנון פיננסי נכון הופך אירועים בלתי מתוכננים בחיי המשפחה לכאלה הניתנים לגידור מראש ומאפשר התמודדות עם סיטואציות מורכבות וקטסטרופות באמצעות ההגנות המתאימות.

התכנית הרחבה אותה בונה המתכנן הפיננסי יחד עם לקוחותיו כוללת מספר שלבים אותם אפרט שלב אחר שלב בתכנית הפיננסית.



אני עוזר לך להגדיר את החלומות שלך  
ואת הדרך הכלכלית להגשים אותם.



# יתרונות לתכנון פיננסי



- ✓ **תמונת הנכסים** - ההתחייבויות והסיכונים המלאה של משק הבית בזמן אמת וביחס לשוק.
- ✓ **ניהול אופטימאלי של כלל הנכסים וההתחייבויות של משק הבית** .
- ✓ **מינימום עלויות הניהול** עבור המוצרים השונים בהם מנוהלים הסכונות וסיכוני המשפחה.
- ✓ **ניהול השקעות** - בניית אסטרטגיית תשואה מותאמת סיכון לצרכי המשפחה .
- ✓ **עדכון רציף ומעקב** בתיק הלקוח בהתאם לשינויים בתא המשפחתי, במוצרים, ברגולציה ובתנאי השוק.
- ✓ **תכנון מועד היציאה** לפרישה מעבודה ובאילו תנאים.
- ✓ **ראייה הוליסטית** - שיתוף פעולה עם נותני שירות קיימים כגון רואה חשבון, עו"ד, מנהל השקעות ומומחה לנדל"ן ועוד מומחים על פי הצורך.



# תהליך התכנון







### סימולציית התכנון

- מאזן התחלתי נכסים פיננסיים ופנסיוניים בקיזוז התחייבויות 4,068,524 ש"ח
- עבור ישראל: בשנת 2032 (גיל 67) יומרו 2,040,837 ש"ח לקיצבה חודשית של 11,204 ש"ח
- עבור ישראל: בשנת 2033 (גיל 65) יומרו 290,401 ש"ח לקיצבה חודשית של 1,204 ש"ח, בשנת 2035 (גיל 67) יומרו 1,583,516 ש"ח לקיצבה חודשית של 0 ש"ח
- באפשרותך לממש נכסים נוספים בסך 2,500,000 ש"ח.

- הכנסות חודשיות (נטו)
- הוצאות חודשיות (נטו)
- מימוש נכסים
- קבלת ירושה
- תשואות התיק
- גילאי פרישה
- גילאי פרישה ממוקדי מוצר



8M

6M

4M

2M

0M

2M-

4M-

(54) 2019 (56) 2021 (58) 2023 (60) 2025 (62) 2027 (64) 2029 (66) 2031 (68) 2033 (70) 2035 (72) 2037 (74) 2039 (76) 2041 (78) 2043 (80) 2045 (82) 2047 (84) 2049 (86) 2051 (88) 2053 (90) 2055 (92) 2057

סימולציית התכנון

- מאזן התחלתי נכסים פיננסיים ופנסיוניים בקיזוז התחייבויות 4,068,524 ש"ח
- עבור ישראל: בשנת 2032 (גיל 67) יומרו 2,646,960 ש"ח לקיצבה חודשית של 15,144 ש"ח
- עבור ישראל: בשנת 2033 (גיל 65) יומרו 290,401 ש"ח לקיצבה חודשית של 1,204 ש"ח, בשנת 2035 (גיל 67) יומרו 1,583,516 ש"ח לקיצבה חודשית של 0 ש"ח
- באפשרותך לממש נכסים נוספים בסך 2,500,000 ש"ח.

הכנסות חודשיות (נטו)

הוצאות חודשיות (נטו)

מימוש נכסים

קבלת ירושה

תשואות התיק

תשואת התיק

3.5

גילאי פרישה

גילאי פרישה ממוקדי מוצר

# טיפ של מתכנת

לדבר  
להתעניין  
לשאול שאלות  
להבין ולחקור  
ללמוד  
לחלום  
להגשים



---

# מזמינים אותך לבחור את העתיד

תכנון פיננסי מותאם אישית



ה' **נשיא** פיתרונות פיננסיים

# תודה על ההקשבה



**מירית עמוסי – מתכנתת פיננסית**

**"השיא-פתרונות פיננסיים"**

**טלפון במשרד - 074-7018877**



**לעדכונים שוטפים יש להיכנס לדה ה : Facebook**

**" מירית עמוסי-השיא פתרונות פיננסיים "**

ט.ל.ח. – כל האמור במצגת אינו מהווה תחליף לייעוץ –  
יש לבצע התאמה אישית לכל עניין ודבר.