

שוק ההון

אולי עוד לא מאוחר לתקן את השגיאות בחיפוש הפנסיוני שלכם

אתי אפללו | 20.5.2008 | 12:03

תגיות: חיפוש, פנסיה, קרנות פנסיה

השינויים בתחום החיסכון הפנסיוני בשנים האחרונות, שאותם מוביל בקצב גבוה המפקח על הביטוח, ידיו ענתבי, גרמו לכך ששיקרי הדיון בעניין הנפק לנחלת הצעירים. גישה רווחת גורסת שבני ה-50 הרי ממילא שייכים לדור הקודם של החוסכים - ובשבלם כבר מאוחר מדי לשנות את הטעויות שעשו כשהחלו לחסוך בגיל 30.

אז זהו, שלא בדיוק. שחר לוי, מנכ"ל רול ייעוץ פנסיוני, מסביר: "הפנסיה מתוכנית המשלמת קצבה חודשית (כלומר קרן פנסיה או פוליסת ביטוח) היא ביטוח לחיים ארוכים. היא מבטיחה משכורת קבועה לעמית מרגע פרישתו. אבל דווקא לקראת סוף הצבירה ולקראת מימוש הכספים שנצברו, ממתנות לחוסכים כמה מההכרעות החשובות ביותר. אלה עשויות לגרום לאבדן או לחיסכון של סכומים שמגיעים למאות אלפי שקלים".

מחר יערכו TheMarker ומומחי מבטח-סימון מבית מגדל קו פתוח לשאלות הקוראים הצעירים והמבוגרים, אבל היום נתמקד בחוסכים המבוגרים, ובשאלה מהם צריכים לבחון.

איך מכינים את התיק לפרישה?

גיל הפרישה הנוכחי בישראל הוא 67 לגברים ו-64 לנשים. המועד המומלץ לבחון את תיק הביטוח הפנסיוני, לעדכן אותו ולקבל הכרעות שאותן דחינו הוא גיל 50 - כלומר כ-15 שנה לפני הפרישה.

כדאי, למשל, לבחון את רמת הסיכון של מכשירי החיסכון שלכם, ואם שיעור ההשקעה במניות מתאים לרמת הסיכון הרצויה. ייתכן שכדאי לשקול מעבר למסלולים סולידיים יותר. זה הזמן לבחון גם את ביטוח החיים ואבדן כושר העבודה (ריסקים) שעליו אתם משלמים.

■ [שאלות בנושא חיסכון פנסיוני - קו פתוח לקוראי TheMarker: מהי המפכת הנידול ומי מגיעה פנסיונית חובה](#)

הריסקים מתייקרים מאוד עם העלייה בגיל המבטוח - בשיעור של כ-10% בשנה. בשלב זה הילדים הנסמכים עליכם כבר גדולים, וגם לבן הזוג נותרו פחות שנות חיים. לכן, זה השלב שבו מומלץ לשנות מסלול בקרן הפנסיה. אולי כדאי לקצץ בסכומי הביטוח ולהגדיל את התקציב המופנה לחיסכון. בנוסף, כדאי להעריך את הסכומים שיידרשו לכם בעת הפרישה, ואולי להגדיל באופן כללי את ההפרשות לחיסכון.

משיכת הכספים כהון או קצבה?

מרבית הפורשים מעדיפים להשתמש בהכנסות הקצבתיות מקרן הפנסיה ומהביטוח הלאומי (ואם יש ברשותם דירה שהם משכירים - משכר הדירה המתקבל) ליכסוי ההוצאות השוטפות והיומיומיות, בעוד שהם נרתעים מלגעת בכספים ההונים שלהם. יש לכך כמה סיבות: הנכסים האלה כבר אינם נצברים, וניתן רק לגרוע מהם. כמו כן יש רצון לשמר תעודות כספיות כדי לקדם תרחישים לא צפויים. בנוסף, רבים מהפנסיונרים מעוניינים להשאיר ירושה לילדיהם.

עם זאת, כדי להגביר את השליטה בכסף, נוטים רבים מהפנסיונרים למשוך את הכסף שצברו כסכום חד פעמי. בכך הם נחשפים לסכנות שונות. אם הפנסיונר הוא המחליט על אופן השקעת כספי הפנסיה שלו, הוא עשוי, כמו כל משקיע אחר, להפסיד את כספו.

בנוסף, הפנסיונר שצבר סכום שנראה לו ולסביבתו כסכום גדול עשוי להיות חשוף ללחצים של קרוביו ומכריו להשתמש בכסף למטרות שונות - לחתן את ילדיו, לממן לימודים לנכדיו, לתמוך בקרובי משפחה שהסתככו בעסקים - או להתפתות להשקעה קורצת.

לא פעם קשה לחסוך להעריך לכמה כסף הוא יזדקק כדי לכלכל את עצמו עד סוף ימיו. הבטחה של מימון ההוצאות החודשיות השוטפות מתוכניות קצבתיות, תאפשר לנהל נכון יותר את הצבירות ההיוניות כך שישמשו למטרתן המקורית - להוצאות מיוחדות וחד פעמיות.

על סדר היום

ידיעות על מו"מ בין ישראל לסוריה מקפוצות הבורסה למעלה: המעו"ף מוסיף 1.7%; הפועלים עולה ב-4.6% | 21.5.08 | 12:26 | נתן שבע
לפי ההודעה, מדובר בשיחות בתיווך טורקיה; כ"ל עולה ב-3.1%; דיסקונט יורדת ב-0.2%

99 תגובות | תגיות: בורסה, תל אביב, מעו"ף, ת"א 100

אלקטרה נדל"ן הכנסות מדמי השכירות טיפסו בכ-72% ל-203.4 מיליון שקל | 21.5.08 | 12:11 | מיכאל רוכוברג
העדר שערכים מהותיים ברבעון הראשון הוריד את הרווח הנקי בכ-29% ל-36.2 מיליון שקל

תגיות: אלקטרה נדל"ן, שלמה שרף, נדל"ן

יהודה לוי מנכ"ל HSBC ישראל נבחר לנשיא איגוד הבנקים הזרים בישראל | 21.5.08 | 12:21 | TheMarker
האיגוד כולל את הבנק אוף אינדיה, רוטשילד, UBS, קרדיט סוויס, דקסיה, אדמונד דה רוטשילד ועוד

תגיות: יהודה לוי, HSBC ישראל

קהילות | בלוגים | אנשים | וידאו

TheMarker café

אל תהמרו על הודו

המניות זולות, אך העתיד מעורפל. סין וברזיל מפתות יותר | דיון בקהילה, מיכאל סובלב



מלך השווארמה

האם שווארמה טובה חייבת לכלול כבש צעיר, ואיפה מוצאים אותה? | דיון בקהילה, iris georlette



דיונים נוספים <<

הפופולריות | היום | השבוע | החודש

בכלל פיננסים מתחילים לשלם את מחיר הכישלון: המנכ"ל קובי נבון ביקש לעזוב את תפקידו

בנק פועלים מכר את כל תיק האג"ח מגובה המשכנתאות לקרן פימקו ב-2.55 מיליארד דולר

רב-בריה סגרה את הדלת: לא תספק דלתות ל-1,300 לקוחות

המדריך למלבין ההון המתחיל

תשואות חיוביות לקופות הגמל באפריל: יליו-לפידות וגדיש-פסגות בראש

מדור Most Popular <<

תיק ההשקעות השיג תשואה עודפת של 16% על תיק הביקורת | 21.05.2008 | 5:00 דקות | תיק ההשקעות של ירון שקדי - TheMarker

4 תגובות

כתבות וידיאו נוספות

מה יעשה לא גור עם מיליון דולר? | 5:00 דקות <

כיצד משפיע הממד הגבוה על הבורסה? | 6:00 דקות <

בנוסף, אחד מהשיקולים החשובים לקראת משיכה של כספים הוא מצבו הרפואי של הפורש. כאשר מצבו הבריאותי לא שפיר והוא אינו צופה לעצמו שנים רבות של חיים, עדיף לו למשוך את הכספים כסכום חד פעמי, הסובל אמנם מרמת מס גבוהה יחסית, אך עשוי להבטיח ניצול טוב יותר של הכספים הנצברים.

איך להשתמש בכספים שחסכתם בעילות?

הדרך המומלצת להגיע ליעילות כלכלית ולא יזון בין הוצאות להכנסות לאורך זמן בלתי מוגבל היא להגיע למצב שבו סך הוצאות השוטפות ממומנות על ידי סך הקצבאות נטו. כדי למקסם את היעילות בשימוש בכספים שנצברו הנה כמה פרמטרים שבהם כדאי להתחשב:

1. שיקולי מיסוי. הכסף הנצבר במסלולי החיסכון מקורו בתשלומים עבור פיצויים - תגמולי מעסיק ותגמולי עובד. לסכומים שהופקדו ולרווחים יש מאפייני מיסוי שונים בהתאם למקור הכסף. על הכסף שמונהל בתוכניות של אדם אחד יכולים לחול כ-15 כללי מס שונים בעת מימושם.

בעניין זה יש לזכור כי בכל פעם שאתם מושכים כסף מהחסכונות השונים אתם עלולים לשלם עליהם מס. בתחום הזה כדאי מאוד להתייעץ עם מומחים, ולברר כיצד יש לנהוג בכסף הצבור.

2. מהיכן כדאי למשוך סכום חד פעמי? כדי לענות על שאלה זו יש להבין מהו מקדם ההמרה. המקדם קובע איזו קצבה תעניק לך קופה מסוימת תמורת הסכום שנצבר בה - כלומר בכמה מנות תחולק הקרן הנצברת שלכם. ככל שמקדם ההמרה נמוך יותר, כך הקצבה המגיעה לכם תהיה גבוהה יותר, ולהפך. בפוליסת ביטוח, מקדם ההמרה נקבע בעת הנפקת הפוליסה - והוא הובטח לנו בעת ההצטרפות לתוכנית. ככלל, ככל שההצטרפות לתוכנית הייתה מוקדמת יותר, מקדם ההמרה בתוכנית משופר.

בקרנות הפנסיה מקדם ההמרה נקבע בתקנון, ומקדם ההמרה הקובע הוא זה התקף במועד התחלת הפנסיה - ללא קשר למועד ההצטרפות לקרן. חשוב לדעת שמספר התשלומים הפנסיוניים אינו מוגבל על ידי מקדם ההמרה, וכי תשלומי הפנסיה לעולם לא יפסיקו כל עוד אתם בחיים.

אם יש לכם כמה מקורות (למשל קרן פנסיה ופוליסות ביטוחי מנהלים) שניתן למשוך מהם את הכספים גם קצבה, אבל אתם מעוניינים למשוך חלק כהון, מהיכן כדאי לכם לעשות זאת? בעקבות תיקון 3, כל הכספים בחיסכון הפנסיוני מופנים קודם כל לקצבה. ואולם לחוסכים שנמצאים לקראת פרישה, יש עדיין קופות גמל ופוליסות הנויות.

אם לחוסך יש מגוון פוליסות שבהן יש לו אפשרות לבחור בין משיכה הונית לקצבתית, מומלץ למשוך את הסכומים ההוניים מהפוליסה שבה מקדם הקצבה הגרוע ביותר, ולהמשיך לקבל קצבה דווקא מאלה בעלות המקדמים הטובים.

אגב, לא כולם יודעים, אבל בעת היציאה לגמלאות ניתן להוון חלק מהחיסכון בקרן הפנסיה ולקבלו כסכום חד פעמי, כנגד הפחתת הקצבה שלכם לתקופה מסוימת. לכן שווה להתייעץ עם מומחים כדי להחליט מאיזו פוליסה למשוך קצבה חודשית קבועה, ומאיזו פוליסה למשוך סכום חד פעמי.

3. ניצול הניוד. בהקשר זה יצוין שהחל בינואר 2009 ניתן יהיה להעביר כספים מכל תוכנית קצבה לכל תוכנית קצבה אחרת, ומכל תוכנית הונית לכל תוכנית קצבה. לכן נכנס לתחום ניצול כספי הפרישה פקטור חשוב נוסף - הניוד. למעשה יוכלו החוסכים להעביר את כל חסכונותיהם מקרן פנסיה אחת - שאולי הצטיינה בחיסכון ובניהול הון טוב - אל קרן שמיטיבה הרבה יותר בתשלומים לעמיתיה.

החופש הזה עשוי להיטיב עם החוסכים, אך הם חייבים להכין היטב את שיעורי הבית לפני ניוד הכספים. לפני שאתם מתחילים לקבל פנסיה מהתוכנית שבה חסכתם כל החיים, שווה לעשות סקר שוק ולבדוק אם קיימת קופה משלמת נוספת שעשויה להעניק קצבה חודשית גבוהה יותר מאשר הקופה המקורית שלכם.

4. לא חייבים למשוך הכול בבת אחת. גם אם מושכים חלק מהחסכונות כסכום הוני, רוב המומחים ממליצים על משיכה הדרגתית של כספים מקופות הגמל ומקרנות ההשתלמות בעת הפרישה ולאחריה, מפני שאלה מסלולים משתלמים ביותר מבחינת חיסכון ומיסוי. מי שמפקיד את הכסף שמשך מקופות הגמל בהשקעות שונות ישלם על כל הרווחים שלו מס רווחי הון בשיעור של 20% - במקום להשאיר את הכספים בקופות הגמל, שבהן רווחי ההשקעה פטורים ממס.

ואם הקצבה לא מספיקה?

אם הקצבה לא מספיקה לכם, כדאי אולי לשקול משכנתא הפוכה. רבים מהפורשים לא כוללים בחישוב הכנסותיהם את דירת המגורים שרכשו. לכן, הם חיים ברמה נמוכה משהם יכולים להרשות לעצמם. רבים מוותרים על הרעיון של שימוש בערך הדירה כדי להעלות את רמת החיים, מפני שהם חושבים שהדבר יאלץ אותם לעזוב את הדירה שבה גרו רוב חייהם.

ואולם בהסדר משכנתא הפוכה יכולים הפורשים למכור את הדירה בחזרה לבנק ולהמשיך לגור בה בעודם מקבלים קצבה חודשית קבועה. קצבה זו יכולה לשפר באופן משמעותי את מצבם הכספי של הפורשים.

איך ישפיעו הפיצויים על הפנסיה שלכם?

<< כספי הפיצויים נהפכים לעתים למרכיב הגדול ביותר בחיסכון לקראת הפרישה. יש לזכור שכספי פיצויים מסוימים חייבים במס, ואחרים פטורים ממנו. את כספי הפיצויים ניתן למשוך באופן חד פעמי, או להשתמש בהם כחלק מקצבת הפנסיה. במשיכה של סכום חד פעמי, משולם לרוב מס בשיעור זהה לזה שמשולם במשיכת קצבה - וגם בכך כדאי להתחשב.

בנוסף, מס הכנסה נותן לפורש לבחור אם לקבל הנחה במס כשהוא מושך את כספי הפנסיה שלו או הנחה במס על משיכת הפיצויים. לא ניתן לקבל הנחה כפולה, לכן, אם

אתם שוקלים למשוך פיצויים, כדאי להתחשב גם בהנחת המס שאותה תפסידו בקצבה החודשית שלכם.

אם משכתם כספי פיצויים עד חמש שנים לפני הפנסיה ואתם מתחרטים על כך, ניתן לפנות לפקיד השומה, לשלם את המס על הפיצויים ולקבל הנחת מס על הפנסיה. אם משכתם כספי פיצויים פטורים עד 15 שנה לפני תחילת הפנסיה, אתם זכאים למלוא הנחת המס על הפנסיה כאילו לא משכתם פיצויי פטורים.

אם משכתם פיצויי פטורים 5-15 שנה לפני תקופת הפנסיה, אתם תפסידו את הנחת המס על הפנסיה. ככלל - ככל שתקופת העבודה האחרונה לפני גיל הפנסיה קצרה יותר וככל שסכום הפנסיה החודשית גבוה יותר, יש עדיפות לקבלת הנחת מס על הפנסיה ולא על הפיצויים.

✉ eti.afialo@themarker.com

[למסלול הפנסיוני של אוניברסיטת TheMarker](#)

פרסומת: ילון לפידות קופות גמל

1 תגובות, ב- 1 דיונים

פתח את כל התגובות

1 ביטוח מנהלים | ביטוח מנהלים | 19.5 | 17:49

קניות

מסך LCD 22 למחשב מבית: Proview



מחיר קבוצתי: 999 ש"ח
מתרו: 2 יחידות

טלוויזיה HDTV 8MS LCD LG מבית: 32



מחיר קבוצתי: 4290 ש"ח
מתרו: 5 יחידות

Powered By Get IT

קבוצתיות | מכרזים | קניות

פרסומות

[בחן את קופת הגמל וקרן ההשתלמות שלך](#)
[פריזמה בית השקעות](#)
[קבלו הצעה למסחר במט"ח](#)
["מבצע ב-כ"ל Forex"](#)
[שוק ההשקעות לאן?](#)

עיתון הארץ

לקבלת המתנה חי"ג *5200 או לחצו כאן

מתנה שבועיים

מדורים: העמוד הראשון | הייטק | שוק ההון | וול סטריט | גלובל | קריינה | פרסומות | צרכנות | גדל ותשתיות | משפט | רכב | המדריך למשקע שימושים: וידג'יט למקינטוש | ToolBar | התראות RSS | מט"ח | כל הפרשנויות | כל סותרות היזם | תנאי שימוש באתר | כתוב אלינו Cafe: כאשי | העמוד שלי | אנשים | קהילות | בלוגים | תמונות | וידאו | קהילת תמיכה עכבר העיר: עכבר העיר | קולנוע | מסעות | מתכונים | הופעות | פעילויות ילדים | הצעות | לילה | מסיבות | עכבר העיר: סרטים לילה. מסעות עכבר העיר: הסדרות החמות: הישדות, ארץ נהדרת, ג'וז, הדוגמנות 3 אבודים אמריקן איידול מוכר גולד 6 שירה על הדרך - פרוקט שירה בתל אביב מסעות: דגים, פירות ים, בשר, סושי. מסעות שף, מסעדה צרפתית לוח העיר: דרזשים | הייטק | גדל | פרויקטים חדשים | רכב | בעלי מקצוע | קמתן הארץ: Israeli News | Israeli News | Jewish Newspaper

האתר מותאם לצפייה ברזולוציה 1024X768 ובדפוסן אינטרנט אקספלורר גרסה 5.5 ומעלה

8930 app3

המחירים עולים. ואתה יכול להרוויח מזה!

לטיפ קטן לחץ כאן!