

ביטוח פנסיוני - לחשוב 50 שנה קדימה

מצגת

11.6.2013

יובל בראל יישומים פנסיוניים

ייעוץ פנסיוני

על מה נדבר

- א- מטרות הביטוח הפנסיוני
- ב- פנסיה: למה אמצעות מוצרים פנסיוניים
- ג- המוצרים הקיימים היום – מאפיינים מרכזיים
- ד- מצוות עשה ואל תעשה
- ה- קצת סימולציות
- ו- "מקדם הקצבה" – על מה ולמה
- ז- שאלות וגם תשובות

א. מטרות הביטוח הפנסיוני

א- רציפות: החיים ממשיכים בגיל 67

ב- קצבה בגיל פרישה:

שיעור תחלופה סביר 0

הקטנת חוסר וודאות 0

גמישות לחוסך ומשפחתו 0

ג- הבטחת המשכיות להכנסה גם

במקרה אבדן כושר עבודה / נכות

ד- הכנסה חודשית למשפחה במקרה

מוות מוקדם

ב. פנסיה: למה באמצעות מוצרים פנסיוניים

או למה לא דירה להשקעה

✓ הטבות מס:

○ ניכוי במס (לשכירים) – 35%

○ פטור ממס רווחי הון

○ הכרה למעסיק

✓ גמישות – מוצרים, ספקים, שירות,

השקעות, כיסויים

✓ פיקוח של המדינה

✓ הגנה כלכלית מקטסטרופה

4

ג. מאפייני המוצרים

קופת גמל	פנסיה מקיפה	ביטוח מנהלים	
תקנון	תקנון	חוזה מחייב	סוג התקשרות
נמוכה	נמוכה	גבוהה, במגמת ירידה	רמת וודאות
בינונית * (0.75%)	נמוכות (0.5%/4%)	גבוהות (1%/4%)	עלויות (בנצ' מרק)
- מגוון - מדדים - מודל חכ"ם *	- אג"ח מיועדות * - מגוון מצומצם - מודל חכ"ם *	- מגוון רחב - הבטחת תשואה - מדדים, מודל חכ"ם *	השקעות
לא פרקטי כיום	מגוון מוגבל	מגוון רחב, התאמה אישית	מסלולי ביטוח
--	תלוי מקום העבודה	נדרש חיתום	הצטרפות
אין	מגוון מוגבל	מגוון רחב	קצבה
אפשרי	לא אפשרי	אפשרי	שמירת צבע הוני

ד. דגשים למבוטח

- פנסיה אינה ביטוח רכב או ביטוח משכנתא. השאלה אינה "יש או אין", אלא "עד כמה תואם לצרכים שלי ושל משפחתי".
- תשואה היא נגזרת של רמת הסיכון. בחירה ברמת סיכון נמוכה תקטין את הפנסיה ב- 30% .
- כיסויים ביטוחיים לפי צורך:
 - אכ"ע / נכות: 75% משכר
 - הכנסה חודשית לשארים: בהתאם לצרכי המשפחה, כ- 67% מהשכר.
 - מה בכלל הסיכוי למוות: אחד מ- 50 , אחת מ- 100 .
- ניוד וחופש בחירה –היום יותר מתמיד

מצוות עשה ואל תעשה

- תבין, תנהל.
- תהיה מעורב, ודע מה יש לך ואיפה: אחת לשנתיים עשה סקירה על מה שיש ומה שחסר.
- 19% מההפרשות אינם מספיקים לשיעור תחלופה סביר: פיצויים: הם 50% מהפנסיה הצפויה. אל תמשוך אותם.
- קרן השתלמות: תאריך את טווח ההשקעה של הקרן כמה שיותר, בשאיפה לייעד חלק ניכר לגיל פרישה.
- תתאים את רמת הסיכון לצרכים – בד"כ סיכון גבוה בגילאים צעירים
- תתכנן – מה שחשוב הוא מה יהיה השווי בפרישה, לא עכשיו

ה. סימולציות

סעיף	פרמטר	קצבה בפרישה	הפרש ב-%
ד"נ צבירה	1.00% 0.50%	5,402 ₪ 5,888 ₪	9%
ד"נ פרמיה	4% 2%	5,402 ₪ 5,559 ₪	3%
אופן השקעה	3.5% (ברוטו) 5.0% (ברוטו)	4,953 ₪ 6,456 ₪	30%
הפקדה התחלתית (כ- 4 שנות וותק)	0 ₪ 100,000 ₪	5,402 ₪ 6,354 ₪	17.5%

פרמטרים: גיל 35, גבר, שכר 10,000, שיעור הפרשות 18.3%, גידול שכר 1.5% לשנה, מקדם 200

תשואות. נקודה

מסלולי השקעה בחברות ביטוח, פוליסות 2004	כללי	אג"חי	מנייתי
תשואה נומינלית ממוצעת	8.5%	7.2%	10.2%
תשואה ריאלית ממוצעת	5.9%	4.6%	7.6%

פרמטרים: תשואות פוליסות כלל החברות, נתוני אוצר, 12.2004 – 12.2012

מדדים בבורסת ת"א 31.1.2003 - 31.1.2013	אג"ח ממשלתי	אג"ח לא ממשלתי	ת"א 100
תשואה נומינלית ממוצעת	6.7%	6.5%	10.6%
תשואה ריאלית ממוצעת	4.7%	4.5%	8.5%

ו. מקדם הקצבה

מקדם קצבה הינו פקטור בו מחלקים את סכום הצבירה לפני פרישה, כך שיתקבל סכום הקצבה החודשית.

דוגמא:

צבירה: 1,000,000 ₪

מקדם קצבה: 200

קצבה התחלתית: $5,000 \text{ ₪} = 1,000,000 / 200$

הקצבה צמודה למדד ההשקעות המתאים, ובקרנות פנסיה חשופה לעדכונים תקנוניים.

יש להתחשב במקדם הקצבה רק כאשר הוא מובטח

ככלל אצבע - מקדם הקצבה בפוליסות 2004 "עולה" 15% בקצבה

בהשוואה של ד"נ 1.25% מול 0.50%, הפרמטרים שלמעלה