

## איל עצמון – ייעוץ פנסיוני אובייקטיבי

האם אקבל את כספי הפנסיה שלי בבוא המועד?

לא אחת אני נתקל בלקוחות שיש להם חוסר אמון בסיסי בגופי הפנסיה בהם מופקדים כספיהם והם ספקניים לגבי קבלת הפנסיה בבוא המועד.

מדובר בכסף רב שאמור להתקבל בדרך כלל במועד רחוק מאוד, לדוגמא אדם בן 50 צריך לבחון תקופה של כ-40 שנים לפחות עד המועד הצפוי להפסקת קבלת הקצבה החודשית שלו ולעתים גם תקופה ארוכה יותר.

על מנת להמחיש את הנושא אספר סיפור קצר (ואמיתי):

גברת שלה היו כספים בקופות גמל, קרן פנסיה חדשה וכן כספים נוספים שקיבלה מהמעסיק בעת הפרישה, החלק של קרן הפנסיה היה קטן יחסית והקצבה הצפויה עמדה על פחות מ 4,000 ש"ח, הצרכים שלה מן הסתם היו גבוהים הרבה יותר.

הלקוחה התעקשה לפדות את כספי הפנסיה שלה על אף שהוסבר לה שהנזק הכלכלי שיגרם לה (כולל תשלום מס) יגיע לכ-200,000 ש"ח.

הנימוק שלה היה זה שהוזכר בתחילה, היא לא האמינה שתקבל את כספי הפנסיה שלה מקרן הפנסיה, "מישהו כבר ידאג לקחת לה אותם".

ברור לגמרי שחלק מהדאגה שלה נבעה מהלך הרוח באוכלוסיה שהגופים המוסדיים לא אמינים ולא ניתן לסמוך עליהם וכן שכל העת יש להם הפסדים בשוק ההון כתוצאה מ"תספורות" והשקעות לא נבונות וחסרות אחריות.

אנסה להסביר ולהבהיר את הדברים.

ראשית, צריך להבין שכספי העמיתים בקרנות פנסיה ובקופות הגמל והצבורים בחברות הביטוח מופרדים לחלוטין מכספי החברה עצמה (שנקראים בלשון המקצועית נוסטרו).

שנית, יש כללים נוקשים שמחייבים את החברה לנהל את ההשקעות שלהם בנפרד מכספי הלקוחות מחשש לניגוד עניינים.

שלישית, לעובדי הגופים אין סמכות להעביר או לנייד כספי לקוחות, הגוף שיש לו מגע בכספים אלה הוא בדרך כלל אגף ההשקעות.

רביעית, לכל גוף מוסדי חייבת להיות בקרה פנימית וחיצונית שאמורה לבדוק את המקרים בהם יש חשש שנעשים מעשים בניגוד לנהלים באגפי החברה שונים לדוגמא: כספים, תפעול, השקעות ועוד, וכן ביקורות נוספות שנערכות על ידי משרד האוצר.

מבחינת ההשקעות, מובן שלעתים מבצעים אגפי ההשקעות השקעות שאינן מוצלחות בדיעבד בהקשר זה אנו כלקוחות חייבים לבדוק את היכולת והביצועים של גופי ההשקעות והנתונים כיום חשובים יותר מאי פעם.

באופן כללי התשואות של רוב הגופים לאורך זמן סבירות בהחלט ועומדות (נכון ל-2017) על 5-7% ואף יותר לתקופות ארוכות שמוגדרות כ-5 שנים ומעלה, אולם כיון שתכניות הפנסיה החדשות (כולל קופות הגמל והביטוח) משקיעות בשוק ההון קיים סיכון להפסדים כמו גם סיכוי לרווחים.

על אף כל האמור לעיל, אין ביטחון של 100% שאכן נקבל את הכספים המגיעים לנו (במלואם או חלקם), יתכנו מקרים לא צפויים שונים שבהם יכול להיות מצב בו תהיה פגיעה ממשית בחסכונות שלנו, בחלק מהמקרים מדובר בכח עליון ובחלק מהמקרים מעשה ידי אדם.

על מנת להפחית את הסיכון, כדאי לבחון את הגוף שבו אנו מתכוונים להפקיד את כספינו באופן קפדני ביותר או לחילופין להתייעץ עם מי שבקיא בנושא.

איל עצמון – ייעוץ פנסיוני אובייקטיבי

טלפון: 03-9199938

פקס: 1533-9199938

מייל: [azmonadv@gmail.com](mailto:azmonadv@gmail.com)

[www.azmonadv.com](http://www.azmonadv.com)

## איל עצמון – ייעוץ פנסיוני אובייקטיבי

מדובר בחסכונות משמעותיים מאוד שנצברו במשך עשרות שנים ושאמורים לאפשר לנו רמת חיים נאותה בגיל הפרישה.

כדרך אגב, מסתבר שמחוץ לישראל דווקא חושבים עלינו דברים חיוביים... בינואר 2016 התפרסמה חוות דעת של ה OECD על ישראל שבה היתה התייחסות גם לנושא הפנסיוני, המערכת הפנסיונית שלנו וכן הפיקוח עליה קיבלו ציונים גבוהים.