התמורות בשוק החיסכון הפנסיוני

השתלמות טסטמי/ עוקץ מערכות

23.11.2016

איציק אסטרייכר מנכ"ל | נייד. 050-3648504 | דו"אל. yizhakestricher@gmail.com | אתר www.estricher.co.il

מה היום בתוכנית ?

- קרן פנסיה ברירת מחדל
- הפרדת כוחות- שירותי תפעול למעסיק ושירותי שיווק פנסיוני לעובד
- הגדלת ההפרשות לפנסיה
- תכניות גמל חדשות- קופת גמל להשקעה חסכון לכל ילד

שני עשורים של רפורמות

- קרנות הפנסיה הוותיקות נסגרות
- מוקמות קרנות פנסיה חדשות
- מופסקות הנפקות של אגרות חוב מיועדות
- גדלות דרגות החופש של מנהלי ההשקעות

שני עשורים של רפורמות

- הבעלות על קופות הגמל עוברת ידיים
- מבוטל החיסכון ל-15 שנים בקופות גמל
- מבוטל המסלול ההוני בקופות גמל
- ניתנת לכל עובד זכות בחירה

שני עשורים של רפורמות

- גדלות אפשרויות הניוד של החיסכון הפנסיוני
- החלת פנסיית חובה על כל השכירים בישראל

התוצאה

- הקטנת מעורבות המדינה בחיסכון הפנסיוני של הציבור
- העברת השליטה לידי החוסך
- החוסך נדרש לקבל החלטות ללא ידע והבנה

"במהלך שני העשורים האחרונים נערכו רפורמות

מרחיקות לכת, שבין היתר העבירו את הסיכונים

בהסדרי הפנסיה מקרן הפנסיה או הממשלה לעובד"

מבקר המדינה בדוח ביקורת, "הסדרי הפנסיה במדינה", אוקטובר 2016

זכות הבחירה של העובד

סעיף 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסים

(קופות גמל) תשס"ה 2005 קובע שכל עובד

זכאי לבחור את קופת הגמל בה יחסוך

זכות הבחירה של העובד

"עובד הזכאי להצטרף כעמית לקופת גמל, לפי כל דין או הסכם...רשאי לבחור, בכל עת, כל קופת גמל המיועדת למטרה של קופת הגמל שנקבעה לפי הדין או ההסכם לצורך הפקדת תשלומיו ותשלומי מעבידו...ומעבידו של העובד כאמור לא יתנה את תשלום הכספים לקופת הגמל בעד עובדו בכך שיופקדו בקופה מסוימת או בקופה שיבחר העובד מתוך רשימה מסוימת של קופות..."

זכות הבחירה של העובד

במסגרת תיקון 14 לחוק אשר בוצע ב-19

בנובמבר 2015 הורחבה זכות הבחירה של

העובד גם לעניין קבלת שירותי שיווק פנסיוני.

זכות הבחירה של העובד

"עובד שהמעביד מפקיד בעבורו כספים לקופת גמל...רשאי לבחור, בכל עת, בכל בעל רישיון לשם מתן שיווק פנסיוני, יעוץ פנסיוני או ביצוע פעולות בקופת הגמל, למעט הפקדת כספים לקופת גמל...מעבידו של עובד כאמור לא יתנה את הפקדת הכספים לקופת הגמל בעד עובדו או מתן טובת הנאה אחרת לעובד, בכך שבעל רישיון מסוים ייתן לעובד כאמור שיווק פנסיוני או יעוץ פנסיוני או יבצע בעבורו פעולות אחרות בקופת הגמל"

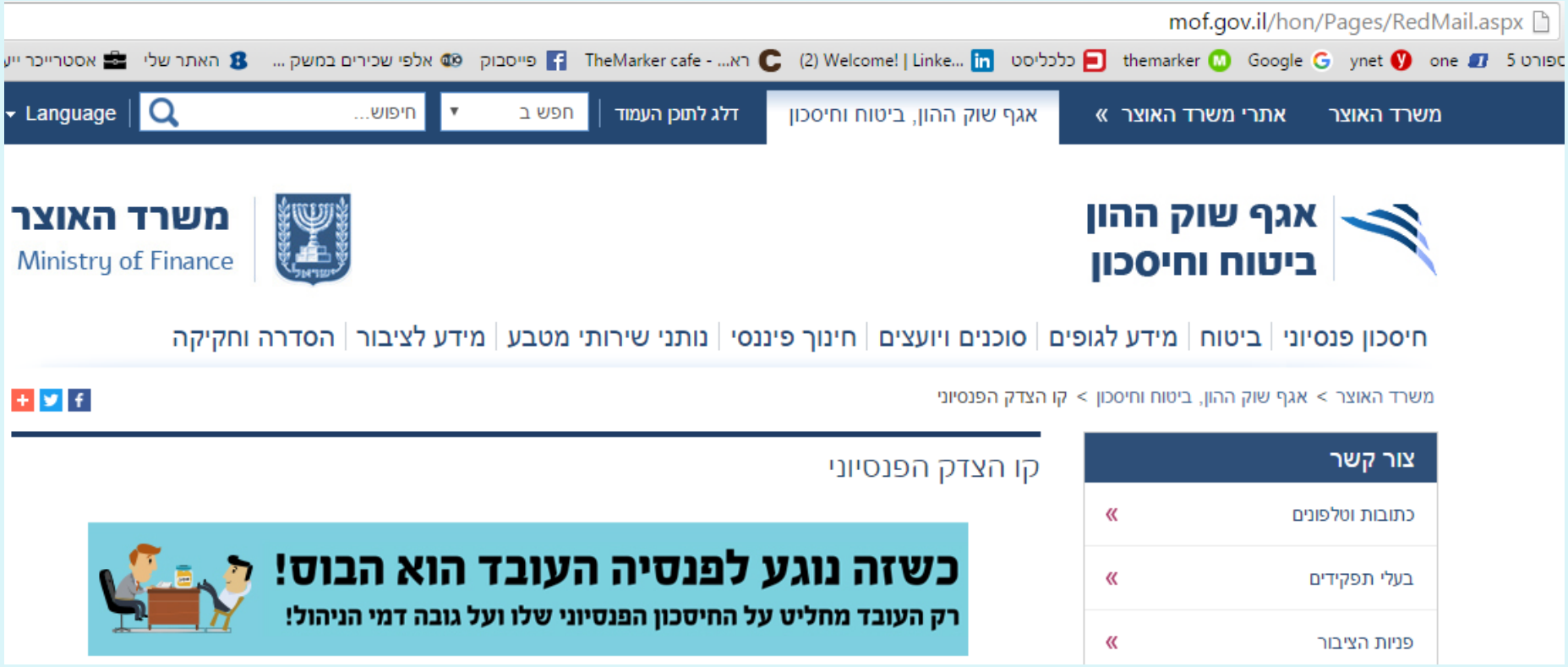
זכות הבחירה של העובד

סעיף 49 א':

"מי שעשה אחד מאלה דינו- מאסר שנה או הקנס הבסיסי:

התנה תשלום כספים לקופת גמל בעד עובדו בניגוד להוראות סעיף 20".

זכות הבחירה של העובד



פנסיית חובה

בינואר 2008 נכנס לתוקפו צו הרחבה לביטוח

פנסיוני מקיף במשק, אשר הוחלף בצו הרחבה

לפנסיה חובה באוגוסט 2011 ותכליתו:

פנסיית חובה

הבטחת פנסיה לכל השכירים במשק לאחר

פרישתם מעבודה תוך מתן כיסויים ביטוחים

למקרה אובדן כושר עבודה ולמקרה מוות

במהלך שנות העבודה

התוצאה

- מעסיק מחויב לתת מענה לעובדים אשר מנצלים את זכות הבחירה ובמקביל גם לקיים את צו ההרחבה לפנסיית חובה לכל עובד גם אם העובד לא בחר בעצמו תכנית פנסיונית

- המעסיק זוכה לשירותי תפעול ממנהל הסדר/ סוכן ביטוח

התוצאה

- העובדים ברובם לא מעורבים בבחירת התכנית הפנסיונית בה הם חוסכים
- העובדים משלמים דמי ניהול גבוהים

מילה על דמי ניהול....

עבור ניהול כספים בתכניות פנסיוניות משלמים

דמי ניהול, משני סוגים, אשר נקבעה להן תקרה

לפי סוג התכנית

מילה על דמי ניהול....

	דמי ניהול שנתיים מן הצבירה	דמי ניהול מן ההפקדות
קרן פנסיה מקיפה	0.5%	6%
קופת גמל/ ביטוח מנהלים/ קרן פנסיה כללית	1.05%	4%
קרן השתלמות	2%	_____

הפתרון

הפרדה בין שירותי התפעול למעסיק לבין

שירותי השיווק הפנסיוני לעובד

הפתרון

בנובמבר 2015 תוקן חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (יעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיונית) תשס"ה 2005, אשר אסר על מי שעוסק בשיווק פנסיוני לתת שירותי תפעול למעסיק בגין אותם עובדים אלא אם יגבה מן המעסיק דמי סליקה עבור שירותי תפעול, עבור כל עובד

הפתרון

דמי הסליקה לא יפחתו מן הגבוה מבין:

- 0.6% מהתשלומים שהופקדו ע"י המעסיק או
- 10.5 ₪ בגין כל עובד

הפתרון

כאשר שירותי התפעול הוגדרו:

- כהפקדת כספים לזכות עובדים במוצר פנסיוני
- העברת מידע בקשר לאותן הפקדות
- טיפול במשוב ובקרה על ההפקדות

הפתרון

החברה המנהלת את המוצר הפנסיוני, ומשלמת למנהל ההסדר/ לסוכן עמלת הפצה, אמורה:

- להקטין את התגמול של הסוכן בשיעור דמי הסליקה
- להקטין את דמי הניהול שמשלם העובד בגובה דמי הסליקה

קרן פנסיה ברירת מחדל

ב-3 ביולי 2016 פורסמה הוראה של משרד

האוצר הקובעת שהפקדות מעסיק לתכנית

פנסיונית ע"ש עובד, אשר לא מילא טופס

הצטרפות לתכנית, תתאפשר רק לתכנית

פנסיונית שהוגדרה כברירת מחדל

קרן פנסיה ברירת מחדל

תכנית פנסיונית, אשר תהווה ברירת מחדל עבור עובדים שכירים, תהיה אחת מאלה:

- קרן פנסיה חדשה מקיפה שנקבעה ע"י הממונה על שוק ההון כקרן ברירת מחדל

קרן פנסיה ברירת מחדל

- קופת גמל לקצבה וקרן השתלמות שנבחרו ע"י המעסיק או ארגון עובדים, לאחר שבוצע הליך תחרותי לבחירת קופת ברירת מחדל.

קרן פנסיה חדשה מקיפה ברירת מחדל

הממונה על שוק ההון ניהלה מכרז לבחירת קרן

פנסיה שתהווה ברירת מחדל ופרסמה, ב-1

באוגוסט 2016, את שמות שתי הקרנות הזוכות,

אלה אשר יהוו במהלך השנתיים שהחל

מנובמבר 2016, ככרנות פנסיה ברירת מחדל

קרן פנסיה חדשה מקיפה ברירת מחדל

	דמי ניהול שנתיים מן הצבירה	דמי ניהול מן ההפקדות
מיטב דש	0.01%	1.31%
הלמן אלדובי	0.001%	1.49%

קופת גמל/ קרן השתלמות ברירת מחדל

מעסיק או ארגון עובדים רשאים לקבוע קופת

גמל/ קרן השתלמות כברירת מחדל עבור

עובדיהם אם ביצעו הליך תחרותי

קופת גמל/ קרן השתלמות ברירת מחדל

ההליך התחרותי:

- יהיה פתוח לכל קופות הגמל מאותו סוג
- הקריטריונים והמשקלות יפורסמו מראש לכל המתמודדים
- בסיומו ייחתם הסכם עם הזוכה לתקופה שלא תעלה על 5 שנים

קופת גמל/ קרן השתלמות ברירת מחדל

הקריטריונים בהליך התחרותי יהיו:

- מדד שירות שפרסם הממונה על שוק ההון
- תשואת הקופה ב-5 השנים האחרונות
- שיעור דמי הניהול המוצע

(משקלו של קריטריון זה לא יפחת מ-50%)

קופת גמל/ קרן השתלמות ברירת מחדל

קופת ברירת מחדל לא תהיה:

- זו המנוהלת ע"י חברה שגוף קשור לה מספק שירותי סליקה למעסיק או משווק לעובדים כיסויים ביטוחים אשר לא משולמים ע"י העובד, אלא אם דמי הניהול שהציע היו הנמוכים ביותר בהליך התחרותי
- אם צד קשור לה מעניק למעסיק טובת הנאה כלשהי

מגדילים הפרשות לפנסיה

בעקבות תיקוני חקיקה והסכם קיבוצי בין נשיאות הארגונים העסקיים לבין ההסתדרות החדשה נחתם צו הרחבה מעודכן אשר קבע:

- ההפרשות לפנסיה גדלות
- הגדרת השכר המבוטח מתעדכנת

מגדילים הפרשות לפנסיה

החל מה- 1 ביולי 2016

שיעור תשלומי המעסיק למרכיב התגמולים לא יפחת מ- 6.25%

ושיעור תשלומי העובד יגדלו לפחות ל-5.75%

מגדילים הפרשות לפנסיה

והחל מה- 1 בינואר 2017

שיעור תשלומי המעסיק למרכיב התגמולים לא יפחת מ- 6.5%

ושיעור תשלומי העובד יגדלו לפחות ל-6%

שנה	שיעור הפקדת העובד לתגמולים	שיעור הפקדת המעסיק לתגמולים	שיעור הפקדת המעסיק לפיצויים	סה"כ הפקדה לזכות העובד
2008	0.833%	0.833%	0.834%	2.5%
2009	1.66%	1.66%	1.68%	5%
2010	2.5%	2.5%	2.5%	7.5%
2011	3.33%	3.33%	3.33%	10%
2012	4.16%	4.16%	4.18%	12.5%
2013	5%	5%	5%	15%
2014-6/2016	5.5%	6%	6%	17.5%
7/2016-12/2016	5.75%	6.25%	6%	18%
החל מ-1/2017	6%	6.5%	6%	18.5%

מגדילים הפרשות לפנסיה

תשלום המעסיק למרכיב התגמולים בקופה שאינה קרן פנסיה, יכלול את עלות רכישת כיסוי למקרה של אובדן כושר עבודה להבטחת 75% משכרו של העובד.

בכל מקרה שיעור הפקדות המעסיק לתגמולים לא יפחת מ-5%.

מגדילים הפרשות לפנסיה

היה ועלויות הכיסוי למקרה אובדן כושר עבודה

מגדילות את העלויות למעסיק מעבר ל-6.25%

ו-6.5% בהתאמה, נקבע שבכל מקרה העלויות

למעסיק בגין הפקדות לתגמולים ולא.כ.ע. יחד,

לא יעלו על 7.5%

מגדילים הפרשות לפנסיה

השכר המבוטח:

עד יוני 2016 היה הנמוך מבין שכרו של העובד לפיצויים או השכר הממוצע במשק.

מאז יולי 2016 שכרו של העובד, בלי קשר לגובה השכר הממוצע במשק.

תכניות גמל חדשות בשוק

- קופת גמל להשקעה
- חיסכון לכל ילד

קופת גמל להשקעה

תיקון 15, מה-7 ביוני 2016 בחוק קופות גמל

מחזיר את החיסכון ההוני בקופת גמל על ידי

הגדרת מוצר חדש: "קופת גמל להשקעה" –

קופת גמל המיועדת לתשלום סכום הון לעמית

עצמאי או למוטבים

קופת גמל להשקעה

- ההפקדות לקופה לא מעניקות הטבות מס מסוג זיכוי או ניכוי מס

- סך כל ההפקדות שעמית רשאי להפקיד בכלל חשבונותיו בכל קופות הגמל להשקעה לא יעלו על 70 אלף ₪ בכל שנה.
(הסכום יתעדכן מידי 1 בינואר לפי שיעור עלית המדד)

קופת גמל להשקעה

- הכספים הנצברים בקופה ניתנים למשיכה הונית, בכל עת, לאחר תשלום מס רווחי הון בשיעור 25% מן הרווח הריאלי

- משיכה לאחר גיל הפרישה, בדרך של קצבה מזכה את החוסך:
  בפטור מתשלום מס רווחי הון
  ובקבלת קצבה פטורה ממס

קופת גמל להשקעה

- חוסך בקופה רשאי למנות מוטבים לכספים שיחסוך במקרה מות החוסך אשר יהיו זכאים לקבל את הכספים לאחר פטירת החוסך, כהון, לאחר תשלום מס רווחי הון

חיסכון ארוך טווח לילד

במסגרת חוק התקציב לשנים 2015-2016 נקבע שהמוסד לביטוח לאומי יעביר לזכות כל ילד הזכאי לקצבת ילדים, סכום חיסכון בסיסי בסך 50 ₪, מידי חודש, לטובת חיסכון ארוך טווח של הילד, עד הגיעו לגיל 18.

חיסכון ארוך טווח לילד

- החיסכון יבוצע בקופת גמל או בתכנית בנקאית עפ"י בחירת ההורה

- ברירת המחדל להפקדה תהיה לילד שגילו פחות מ-15 קופת גמל ולילד שגילו מעל 15 חיסכון בבנק

חיסכון ארוך טווח לילד

- ההורה יהיה רשאי להגדיל את סכום ההפקדה ב-50 ₪ מתוך קצבת הילדים
- עם הגיע הילד לגיל 18 יופקד לזכותו מענק בסך 500 ₪
- עם הגיע הילד לגיל 21 ואם לא בוצעה משיכה מן הקופה יופקד לזכותו סכום נוסף של 500 ₪

חיסכון ארוך טווח לילד

- עד הגיע החוסך לגיל 21 ישולמו דמי הניהול, בשיעור 0.23% לשנה מן החיסכון, ע"י הביטוח הלאומי

- החל מגיל 21 יישא החוסך בעלויות ניהול החשבון אשר לא יעלו על 0.23% לשנה

חיסכון ארוך טווח לילד

- הכספים המופקדים בקופה יושקעו בשוק ההון במסלול השקעות לבחירת ההורה מבין 5 מסלולי השקעה:

סיכון מועט

סיכון בינוני

סיכון מוגבר

מסלול הלכה

מסלול שריעה

חיסכון ארוך טווח לילד

- מסלול השקעה ברירת מחדל, להורה אשר לא בחר, הוא מסלול סיכון מועט

- להורה זכות להעביר כספים בין קופות מאותו סוג ובין מסלולי השקעה באותה קופה

תודה רבה

איציק אסטרייכר מנכ"ל | נייד. 050-3648504 | דו"אל. yizhakestricher@gmail.com | אתר www.estricher.co.il