השוק הפנסיוני אוקטובר 2017
מתוך יום עיון טסטמי 25/10/17
www.kariera.co.il

עו"ד ירון שמיר
yaron@pensia.info
054-7530789

fppt.com

בין השאר נדבר על:

- שינוי בקרנות פנסיה רפורמת אג"ח מיועד- יולי 2017
- קרנות פנסיה ברירות מחדל והצטרפות ברבים
- אובדן כושר עבודה ופנסיית נכות
- תיקון 190 האם אנחנו נהנים ממנו
- תקרות מס לפיצויים וקופות פיצויים מרכזיות
- מודל ההפקדות
- סוגיות מיסוי לקראת סוף שנה

fppt.com

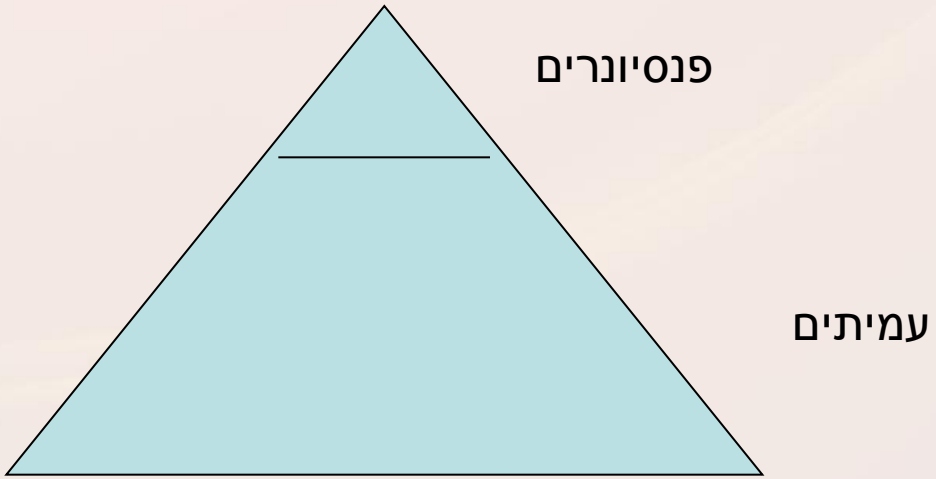
שינויים בקרנות הפנסיה

- מודל הקצאת אג"ח מיועד
- שינויים צפויים בתעריפי נכות ושארים

fppt.com

מודל הקצאת אג"ח יעודי

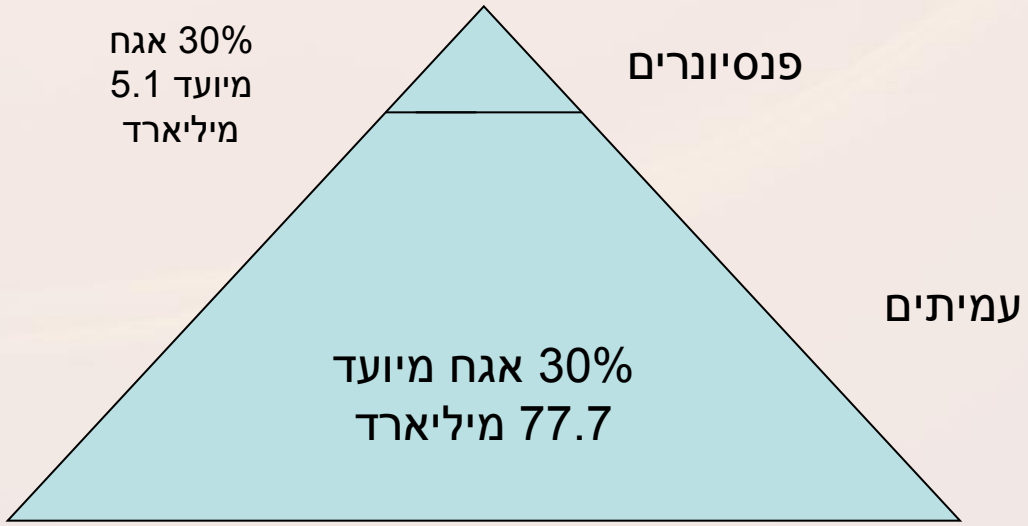
- נכסים קרנות פנסיה מקיפות: 276 מיליארד שקל
- מתוך זה פנסיונרים: 17 מיליארד ש"ח



fppt.com

מודל הקצאת אג"ח יעודי

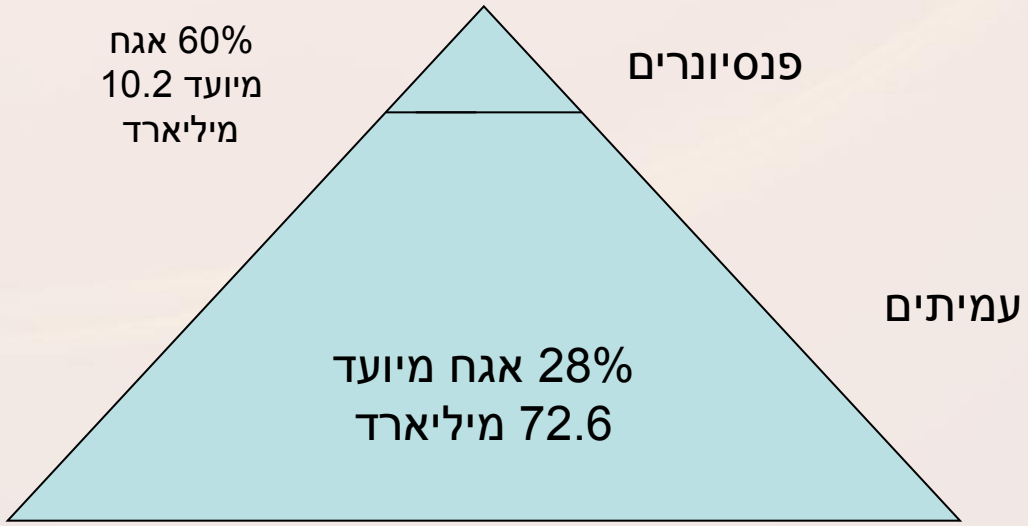
- עד היום אגח יעודי: 83 מיליארד מחולק שווה בשווה



fppt.com

מודל הקצאת אג"ח יעודי

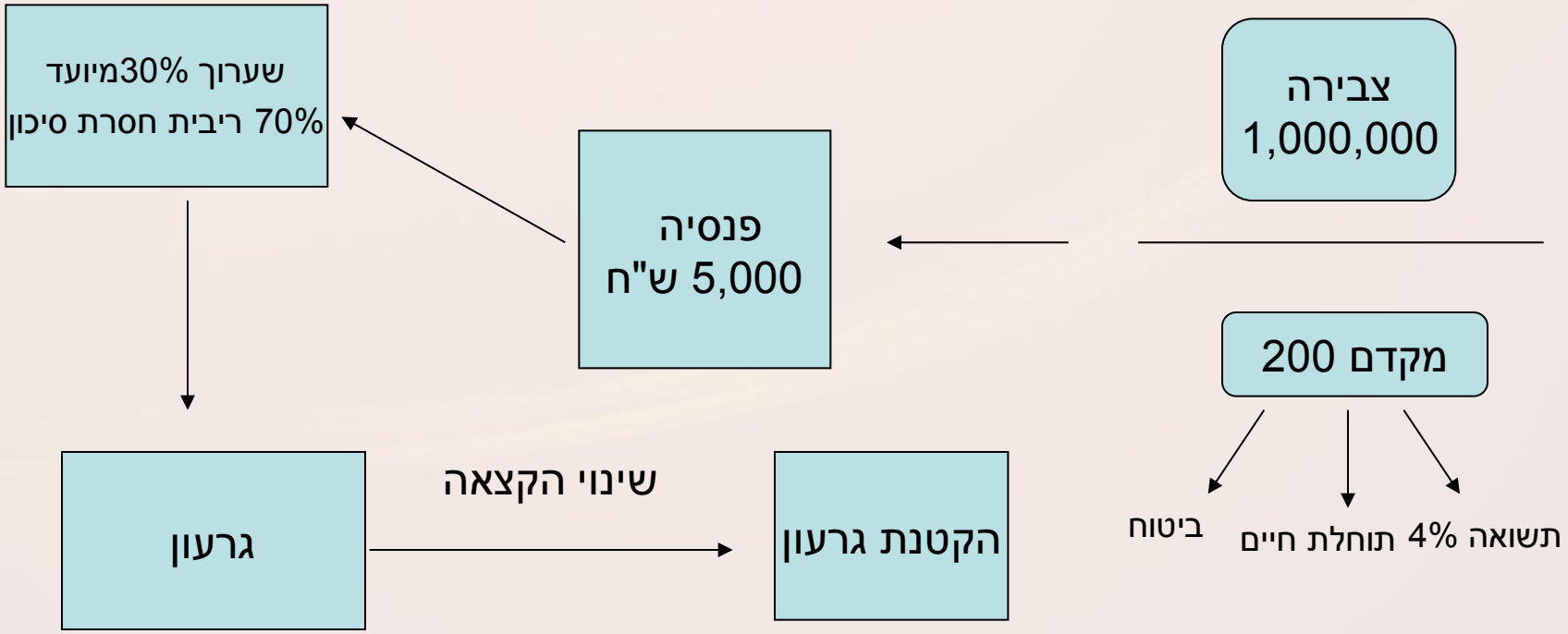
- מהיום: 83 מיליארד מחולק בצורה שונה



fppt.com

מדוע השינוי?

- פנסיונר שפורש מכניס את הקרן לגרעון



fppt.com

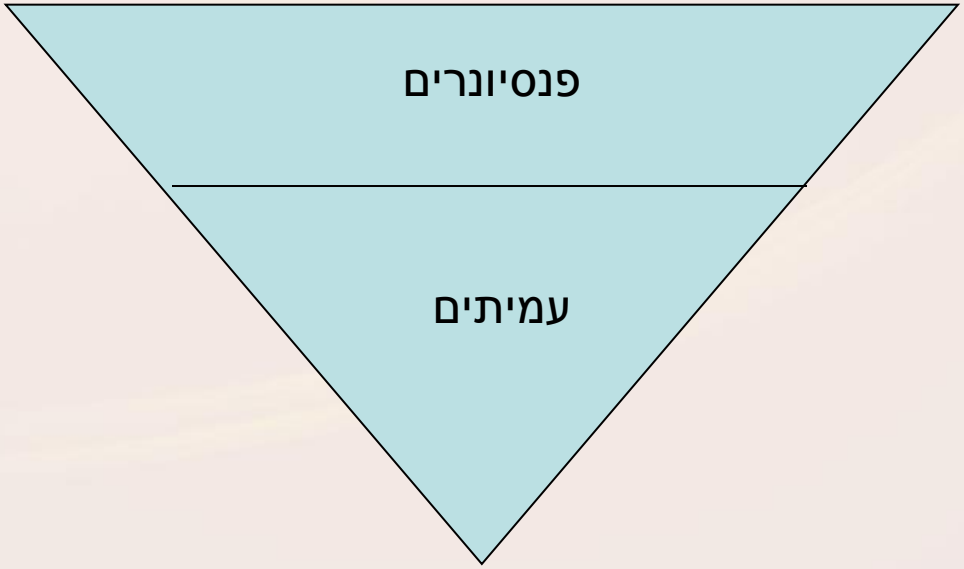
מה צפוי עקב השינוי

- שיערוך מחודש של החוב בגין הפנסיונרים
- תשלום עודף אקטוארי לעמיתים ולפנסיונרים

fppt.com

שאלה

- ומה עם המשולש יתהפך?



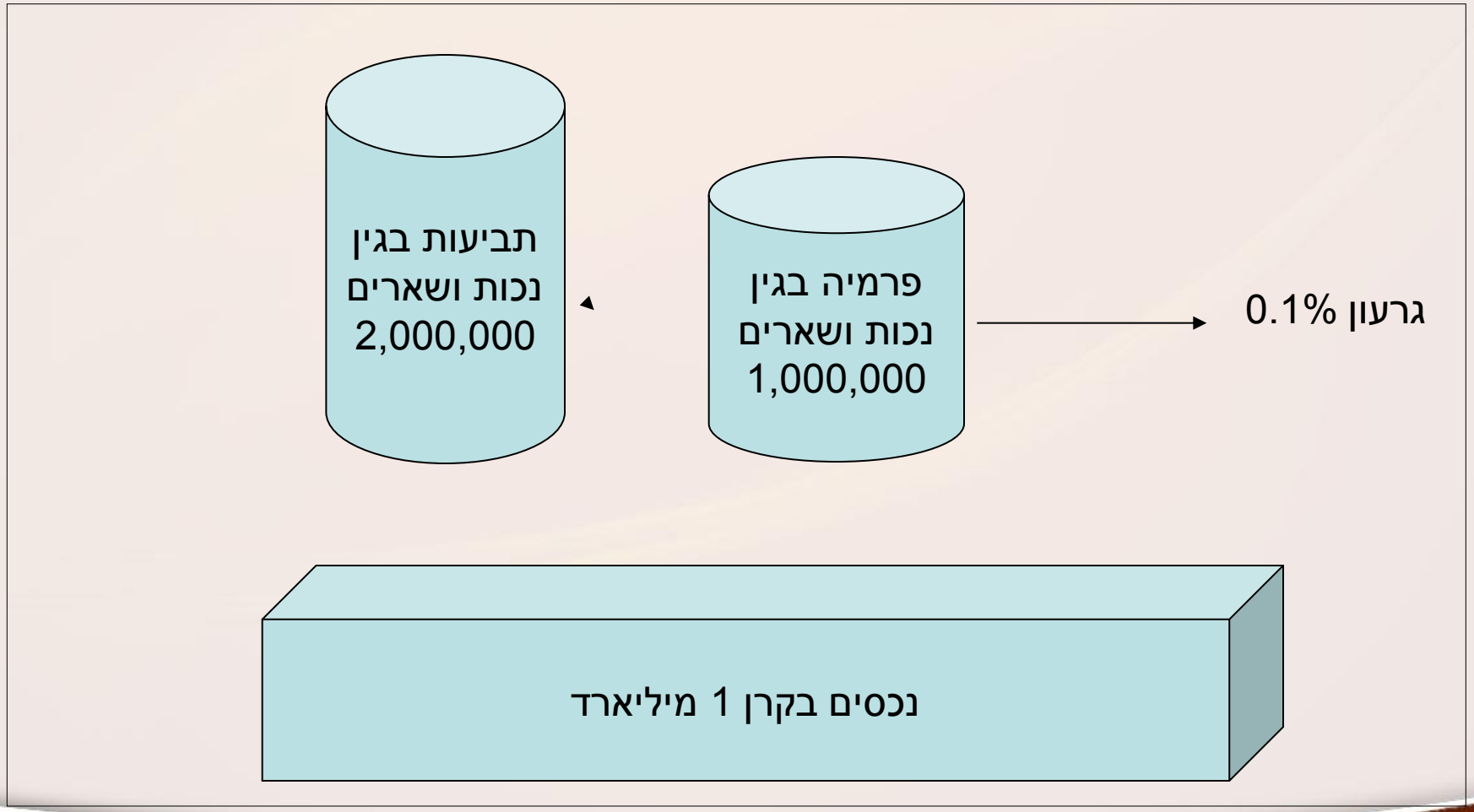
fppt.com

פתרונות?

- העלאת ריבית
- מודל הפחתה

fppt.com

עלויות ביטוח נמוכות



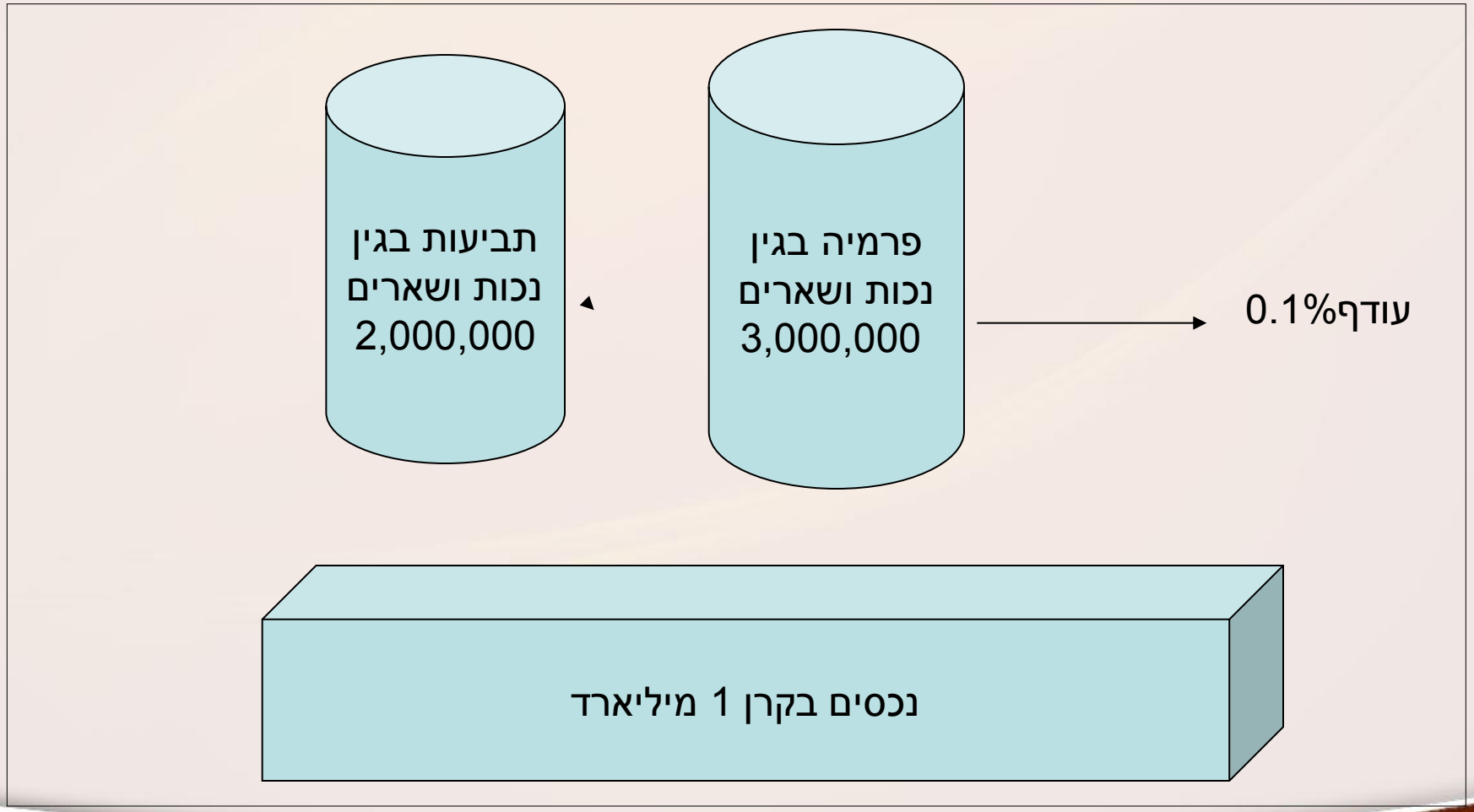
fppt.com

עלויות ביטוח נמוכות

- פגיעה בבעלי צבירות גבוהות

fppt.com

שינוי עלויות ביטוח



fppt.com

שינוי עלויות ביטוח

- פועל לטובת בעלי צבירות גבוהות

fppt.com

מהי קרן פנסיה ברירת מחדל

- סעיף 20 מעניק לעובד זכות לבחור בכל עת במוצר הפנסיוני
- קרן פנסיית ברירת מחדל- במידה והעובד לא בחר אחרת
- הסכמים קיימים- עד תאריך החידוש או מקסימום מרץ 2019

fppt.com

קרנות פנסיה ברירות מחדל

הלמן אלדובי

1.49% הפקדה

0.001% צבירה

מיטב דש

1.31% הפקדה

0.01% צבירה

fppt.com

קרנות פנסיה מסלולי ברירת מחדל

	הראל	פניקס	כלל	מיטב דש
מסלול ברירת מחדל	נכות מוגדלת	בסיסי	בסיסי	כללי
שכר	15,000	15,000	15,000	15,000
הפקדה	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%
שכר קובע	15,000	15,000	16,304	15,000
אחוז כיסוי לשארים	34.46%	100%	33.10%	91.50%
שארים אלמנה	3,102	9,000	3,228	8,235
שארים יתומים	2,067	6,000	2,152	5,490
אחוז כיסוי נכות	75%	75%	75%	75%
פנסית נכות	11,250	11,250	12,228	11,250

fppt.com

אי כושר עבודה ופנסיית נכות

או, או, או

ו, ו, ו

פס"ד מועלם נגד מבטחים

fppt.com

אי כושר עבודה מוצר חדש

- מוצר משופר הבא לטפל בבעיות שהיו מובנות בביטוח אובדן כושר
- הגדרה ברורה יותר מתי מבוטח סובל מאי כושר עבודה
- מניעת קיטום בפיצוי בחלק מהמקרים
- הרחבה מ-25% ומעלה כחלק מהכיסוי הבסיסי

fppt.com

תיקון 190

- כספים שחויבו במס- פטורים במשיכה כפנסיה החל מגיל 60 ואילך ,
- לחילופין בכפוף לעמידה בתנאים ניתנים למשיכה כהיוון – מס רווח הון נומינלי- 15%

fppt.com

תיקון -190 איך מתבטא בשכר?

- שכר- 35,000 ₪
- הפקדות -22.83%- פרמיה -7,990 ₪
- למעלה מ-37% מהפרמיה – 2,970 ₪ משולמת מהנטו

fppt.com

ומה עם הפרישה?

- מחייב תכנון פרישה מדויק
- לא תמיד קיימת כדאיות לדחיית פנסיה
- חשיבות גדולה לקצבה המוכרת- טופסי 106, אישורים שנתיים

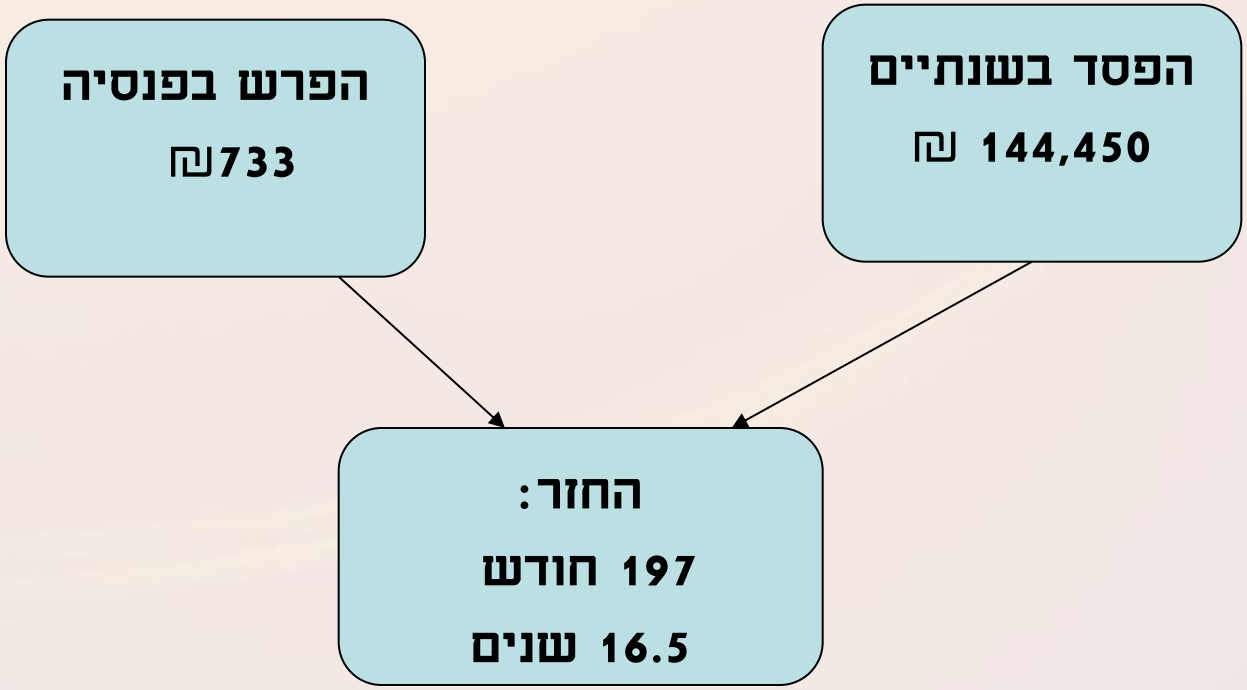
fppt.com

מתי לקחת פנסיה?

- פוליסה 1992- צבירה 1,000,000 ₪
- גיל 65- מקדם במסלול ברירת מחדל- 166
- פנסיה- 6024 ₪.

- גיל 67- מקדם במסלול ברירת מחדל 157
- פנסיה- 6,757 (בהנחה שהסכום עלה ב-3%)

fppt.com



fppt.com

קופת פיצויים מרכזית

- המטרה- הוצאת סכומים מעבר לחבות מהקופות
- הדרך- בדיקת יעודה מול עתודה לעובדי 2007
- הביצוע- במידה וקיימת חבות לעובדי 2007- ריתוק הסכום הנדרש (עד 110%) בקופה המרכזית
- היתרה- תשלום פרמיות שוטפות עבור כלל העובדים
- התיחסות לסכומים במחלוקת
- נתינת אפשרות לפיצול לקופות אישיות ללא פניה לפקיד השומה

fppt.com

קופת פיצויים מרכזית- דוגמא

יעודה בקופה מרכזית	חבות עבור עובדי 31.12.2007	עתודה בקופות אישיות עובדי 31.12.2007	
2,000,000	3,000,000	2,500,000	
הפרש נדרש מהקופה לכיסוי התחיבויות בתוספת 10%			
550,000			
סכומים ללא יעוד			
1,450,000			
הפקדה שוטפת לפיצויים עבור כל העובדים			

fppt.com

הפקדה לפיצויים

- החל מהשנה הפקדה של מעבר לשכר של 32,000 ש"ח לפיצויים- זקיפת הכנסה לעובד (8.33%)
- משמעות- סכום נוסף לקצבה מוכרת (זקיפת הכנסה לתגמולים+ תשלום נטו צד עובד)
- סימון רובד נוסף בטופסי 161
- בעיה בהשלמות חוב ווחק

fppt.com

דוגמא- השלמה

- עובד וותק 15 שנה
- שכר לקופות 35,000 ₪
- צבירה בקופות 275,000 ₪
- חוב וותק 250,000 ₪
- השלמה לפי 1/3 לשנה
- סה"כ צבירה ללא מס לפי תקרה- 480,000 ₪
- סה"כ השלמה ללא מס- 205,000 ₪
- סה"כ השלמה עם מס- 45,000 ₪
- תשומת לב לשכר בקופה ושכר בפועל

fppt.com

ממשק מעסיקים

- תזכורת: דיווח אחיד לגבי הפקדות לקופות פנסיוניות
- דרכים שונות לדיווח
- השלכות גם לגבי סוכן מתפעל – סוכן משווק
- החל מהשנה עסקים -50 עובדים ומעלה

fppt.com

חוק הפיקוח על שרותים פיננסים (יעוץ שיווק ומערכת סליקה פנסיונים)- סעיף 3

עוסק בשיווק פנסיוני או גוף קשור בו לא ייתנו שירותי תפעול למעביד שבעבור עובדיו הם נותנים שיווק פנסיוני, אלא אם כן התקיימו כל אלה:

(1) סוכן הביטוח הפנסיוני יגבה מהמעביד בלבד בכל חודש דמי סליקה, בעד שירותי התפעול בעבור כל עובד, שלא יפחתו מאחד מאלה, לפי הגבוה:

(א) 0.6 אחוז מסך התשלומים שהופקדו על ידי המעביד לקופות הגמל בעבור העובד בתוספת מס ערך מוסף;

(ב) 10.50 שקלים חדשים בתוספת מס ערך מוסף; סכום זה יעודכן מדי שנה, ב-1 בינואר, לפי שיעור עליית המדד שהיה ידוע באותו מועד לעומת המדד שהיה ידוע ב-1 בינואר 2016;

(2) (א) על אף האמור בכל דין או הסכם, עמלת ההפצה שמשלם גוף מוסדי לסוכן הביטוח הפנסיוני, תפחת בשיעור דמי הסליקה שמשלם לו המעביד לפי פסקה (1) או ל-0, לפי הגבוה;

(ב) דמי הניהול שישלם עובד שלגביו שולמו דמי סליקה כאמור בפסקת משנה (א) יפחתו בשיעור הפחתת עמלת ההפצה לפי פסקת המשנה האמורה;

(3) נבחרה בעבור העובדים קופת ברירת מחדל לפי סעיף 20 לחוק הפיקוח על קופות גמל.

fppt.com

סוכן מתפעל- משווק

- החובה של סוכן מתפעל משווק לגביית דמי סליקה
- החל מיולי 2017 דיווח אחיד לחברות המנהלות של הסוכן בדבר גביה כזו
- קופת ברירת מחדל מכח הסכמים קיימים או קרנות שנבחרו על ידי המדינה

fppt.com

של מי כל הכסף הזה?

הפקדות לגופים פנסיוניים נבחרים ושיוכן לחשבונות הלקוחות בינואר־אפריל 2017, במיליוני שקלים

הגוף		ההפקדות	הפער	
כל ענף הפנסיה	הופקד	51,800	1,905	3.8%
	שויך	49,895		
גוף א'	הופקד	10,591	363	3.5%
	שויך	10,228		
גוף ב'	הופקד	7,348	416	6.0%
	שויך	6,932		
גוף ג'	הופקד	8,769	204	2.4%
	שויך	8,565		
גוף ד'	הופקד	4,588	206	4.7%
	שויך	4,382		
גוף ה'	הופקד	10,104	248	2.5%
	שויך	9,856		
גוף ו'	הופקד	93	4	4.5%
	שויך	89		
גוף ז'	הופקד	192	23	13.6%
	שויך	169		
גוף ח'	הופקד	2,192	177	8.8%
	שויך	2,015		

מקור: רשות שוק ההון

TheMarker

fppt.com

סוגיות סוף שנה

- הפקדה לפנסיה- 3 חודשים או סוף שנת המס (על פי פנסיית חובה)
- השלמות חוב וותק
- אישור רואה החשבון על קופת פיצויים מרכזית
- ממשק מעסיקים 10 עובדים ומעלה
- הפקדה שכיר על שכר שאינו מבוטח

fppt.com

תודה על ההקשבה

עו"ד ירון שמיר

yaron@pensia.info

054-7530789

fppt.com