

בחירה נכונה בעולם של חיסכון ארוך טווח

עודד גל – להשקיע בעצמך

מחיר החרטה, נשמע כואב, מחייב, מציק... לא?

המאמר הזה הוא בשבילכם **החוסכים הקטנים**, אלה שפחות מעניינים את יועצי ההשקעות בבנקים ובבתי ההשקעות, שמוצאים עצמם מחפשים תשובות לשאלות בגוגל ובפייסבוק (בזמן שאתם יודעים שהתשובות המלאות לא יהיו שם...). וייעוץ איכותי עולה כסף, ולא כולם יכולים להרשות את זה לעצמם.

למה? כי יש לכם **רק** 50, או 100, או 150 אלף ₪ להשקיע, ואם יבדקו **באמת** ימצאו שיש לכם הלוואות והתחייבויות בסכומים שלעיתים מגיעים לגובה ההשקעה ויותר (ואתם לא לבד).

ובתוך כל זה ממה כולם חוששים הכי הרבה? **לעשות טעות**, ובפרט כשזה מגיע לכסף שלנו. **כי טעות בכסף עולה כסף**, ובאמירה אישית מניסיוני- רוב האנשים לא באמת מבינים כמה יקרות הטעויות שהם עושים עם הכסף שלהם לאורך זמן.

אז עשינו טעות. מודים באשמה. מה עושים הלאה? עכשיו עלינו להמשיך להשקעה הבאה עם התוצאה של הבחירה השגויה שקיבלנו בהתחלה... מבולבלים? כאן זה רק מתחיל.

בעולם ההשקעות קוראים לזה STOP LOSS, כאשר המשקיע קובע מה מחיר ההפסד המירבי שהוא מוכן לספוג על מנת להיפרד מההשקעה שהוא מחזיק.

כדי להישאר בעולם האקדמי תחשבו לרגע שעומדות בפני המשקיע שתי השקעות בלבד. השקעה A והשקעה B. מחיר החרטה הוא הפער בין תוצאות שתי ההשקעות שעמדו בפני החוסך (הפסד אלטרנטיבי).





אז מהי בחירה נכונה בעולם של חיסכון ארוך טווח?

התשובה לשאלה ארוכה ומורכבת, וכוללת בתוכה שיקולים אישיים של החוסך, אופן המשיכה, עיסוק, מצב משפחתי, בריאותי וכו'. לטובת ההסבר נתרכז לרגע בהפקדות של כספים נזילים בלבד לטווח השקעה בינוני עד ארוך שבאים כתחליף להשקעת כספים דרך הבנק (פקדונות/ ני"ע/ קרנות נאמנות).

לא פעם יוצא שחוסכים פחות מנוסים פוגשים במחיר החרטה מספר שנים לאחר פתיחת תכנית השקעה, כאשר הם נגררים **לאירוע מס רווחי הון** לא מתוכנן בעת ביצוע פעולה- ומבינים שבמעמד פתיחת התכנית היתה קיימת תכנית אחרת שבחירה בה היתה מונעת או דוחה את אירוע המס שנגרר אליהם.

אתן לכם את כלל האצבע המרכזי שלי לגבי תשלום מיסים (ואני לא יועץ מס); כששואלים אותי **"מתי לשלם את המס?"** התשובה שלי ברוב המוחלט של המקרים היא **"לא עכשיו"**. כי אנחנו רוצים שיהיה לנו כמה שיותר כסף כמה שיותר זמן וכך נוכל להמשיך להשקיע יותר כסף ליותר זמן ולהנות מהריבית דריבית.

אם כך במעמד בחירת תכנית ההשקעה עלינו לבחון בין היתר גם את הבטי המיסוי החל ממעמד הפקדת הכספים, דרך ניהול ההשקעות וההפקדות/משיכות לאורך השנים, ועד למועד ואופן המשיכה בעתיד.

משקיע שמעוניין להשקיע סכומים של עשרות עד מאות אלפי ₪ דרך הבנק, יופנה בד"כ בין היתר לרכישת קרנות נאמנות. למה לרכוש קרנות נאמנות? כי זה נותן **פיזור השקעה רחב וחסכון בעלויות** קנייה ומכירה ביחס לני"ע בודדים.

משקיע שפונה לסוכן הביטוח שלו נהנה מסקירת מגוון מוצרים הקיימים בשוק, **ובניהם קופת גמל להשקעה ופוליסה פיננסית**. שני המוצרים מהווים מזה מספר שנים מתחרה קשוח לקרנות הנאמנות בבנקים, בעיקר בהיבטי מיסוי ועלויות. לדוגמא- בקרן הנאמנות שינוי מדיניות השקעה של אותו בית השקעות יגרור אירוע מס של 25% על הרווח שנצבר ונמשיך לעבוד עם סכום השקעה נמוך יותר. בקופת גמל להשקעה ובפוליסה פיננסית שינוי מדיניות השקעה לא יגרור אירוע מס והכספים ימשיכו להיות מושקעים במלואם גם לאחר השינוי. (מתואר בשקף המצורף).

אז מה עדיף, קופת גמל להשקעה או פוליסה פיננסית?

עולם הפוליסות הפיננסיות משרת מספר גדול של משקיעים מזה מספר שנים שנים. לא ניתן לדעת בוודאות מה ההיקף שלו אבל הוא נע בין עשרות למאות בודדים של מליארדי ₪. מכשירי חיסכון אלה משרתים את בעליהם מצוין, אך בימים אלה עולה הפופולאריות של הפקדות חדשות למוצר הצעיר יותר, קופת גמל להשקעה.

ההבדל העיקרי בין שני המוצרים הוא בעובדה שהחל מהשבוע אושרו תקנות נידוד קופות הגמל החדשות ועתה ניתן לנייד קופות גמל להשקעה קיימות בן בתי השקעות וחברות ביטוח **ללא צורך בפדיון שגורר אירוע מס**.

אם כך, פוליסה פיננסית כוללת דחיית מס במעבר בין מסלולי השקעה אך נדרש פדיון על מנת לעבור לחברה מנהלת אחרת (להוציא פוליסת בסט אינווסט של הכשרה שמאפשרת החלפת מנהלה השקעות אך לא החלפת חברה מנהלת/נייד).





שורה תחתונה... באיזה מכשיר להשקיע את השקל הבא בשוק ההון?

העצה הכי טובה שיש לי לתת לכם קוראים יקרים היא להיוועץ בסוכן ביטוח מקצועי בעל רישיון שיתאים את אופי החיסכון הנזיל כחלק מהתמונה הכוללת של התיק המשפחתי (לרבות חסכונות פנסיוניים ונכסים/השקעות ריאליים).

כסוכן ביטוח בעל רישיון אני מרשה לעצמי להעלות את כללי האצבע שלי להפקדת כספים בסכומים שאנו עוסקים בהם כאן, מתוך ידיעה שיהיו מגוון רחב של מקרים בהם יהיה פתרון עדיף נקודתית לכל חוסך בהתאם למאפייניו האישיים. מזכיר שאין באמור ייעוץ פנסיוני/השקעות. **המוצרים והסכומים המוצגים מטה מהווים חלופה לחיסכון בנקאי ותו לא:**

כאשר מדובר בחוסכים צעירים עם סכום השקעה של עשרות עד מאות בודדים של אלפי ₪ ניתן לחלק את הפקדת הכספים לשלושה רבדי הפקדה רק כשנעבור את התקרה של רובד אחד נעבור להפקיד ברובד ההפקדה הבא (במונחים שנתיים):

1. לעצמאים- קרן השתלמות עצמאית עד תקרה 18,500 ₪ בשנה. למה? כי מלוא הסכום יהיה הוני ופטור ממס רווחי הון. רק לשים לב שהכסף יכול להיסגר עד 6 שנים ללא יכולת משיכה.
2. לעצמאים + שכירים- קופת גמל להשקעה לכל ת.ז עד תקרה 71,000 ₪. למה? כי בניגוד לפוליסה פיננסית בחברת ביטוח את קופות הגמל ניתן לנייד בין גופים ללא צורך בפדיון ובאירוע מס, כמו כן ניתן יהיה למשוך קבצה חודשית פטורה ממס בגיל פרישה.
3. לעצמאים + שכירים- ברובד זה יכולים להשקיע כספים בפוליסה פיננסית, רק לקחת בחשבון שיש להוציא כל שנה כספים ולוודא שמפקידים את התקרה השנתית ברבדי הפקדה 1+2.

ואולי טיפ אחרון לפני שמסיימים...

הוסיפו והגדילו הוראות קבע לחיסכון- לא להתעצל!

תתפלאו כמה תתרום עוד הוראת קבע של 100 ₪ לילד בעוד 5 או 10 או 50 שנה מהיום...

תוכלו להתמקח עד בלי די על דמי הניהול ולרדוף אחר מנהלי ההשקעות עם התשובות הכי טובות. התזרים החודשי לחיסכון הוא זה שיעשה את ההבדל.

אז כן, גם לגבי זה ממליץ להתייעץ עם סוכן הביטוח שלכם.

רק בריאות,

ואל תשכחו להשקיע בעצמכם.

