

שוק החיסכון ארוך הטווח בעידן החדש

מרצה: רונן טוב, מנכ"ל מגדל מקפת



roy1

roy, 10/09/2008

מסך 1 - מסך פתיחה
אנימציית פתיחה עם לוגו מגדל מקפת - intro

סקר שוק



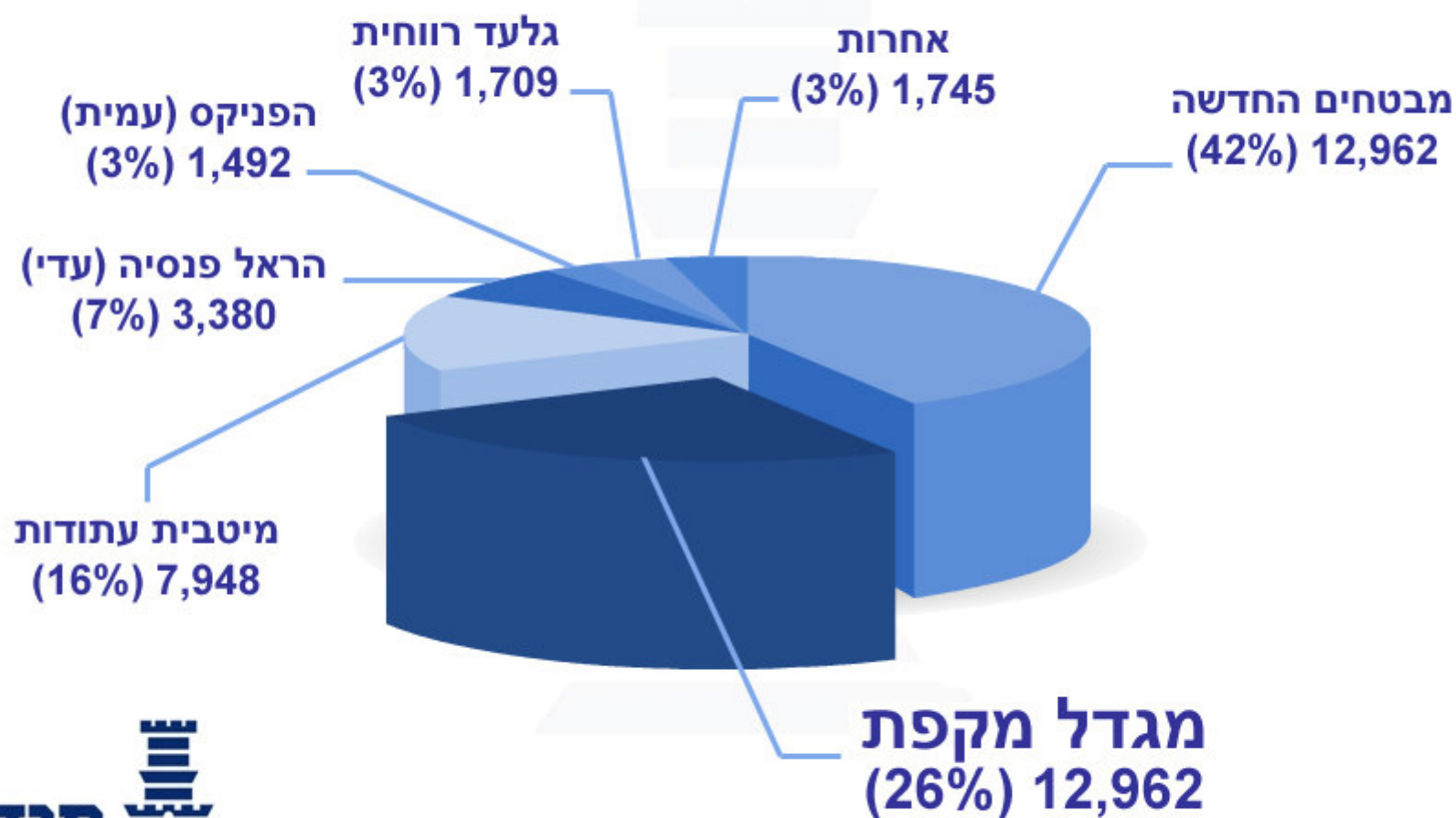
סקר שוק



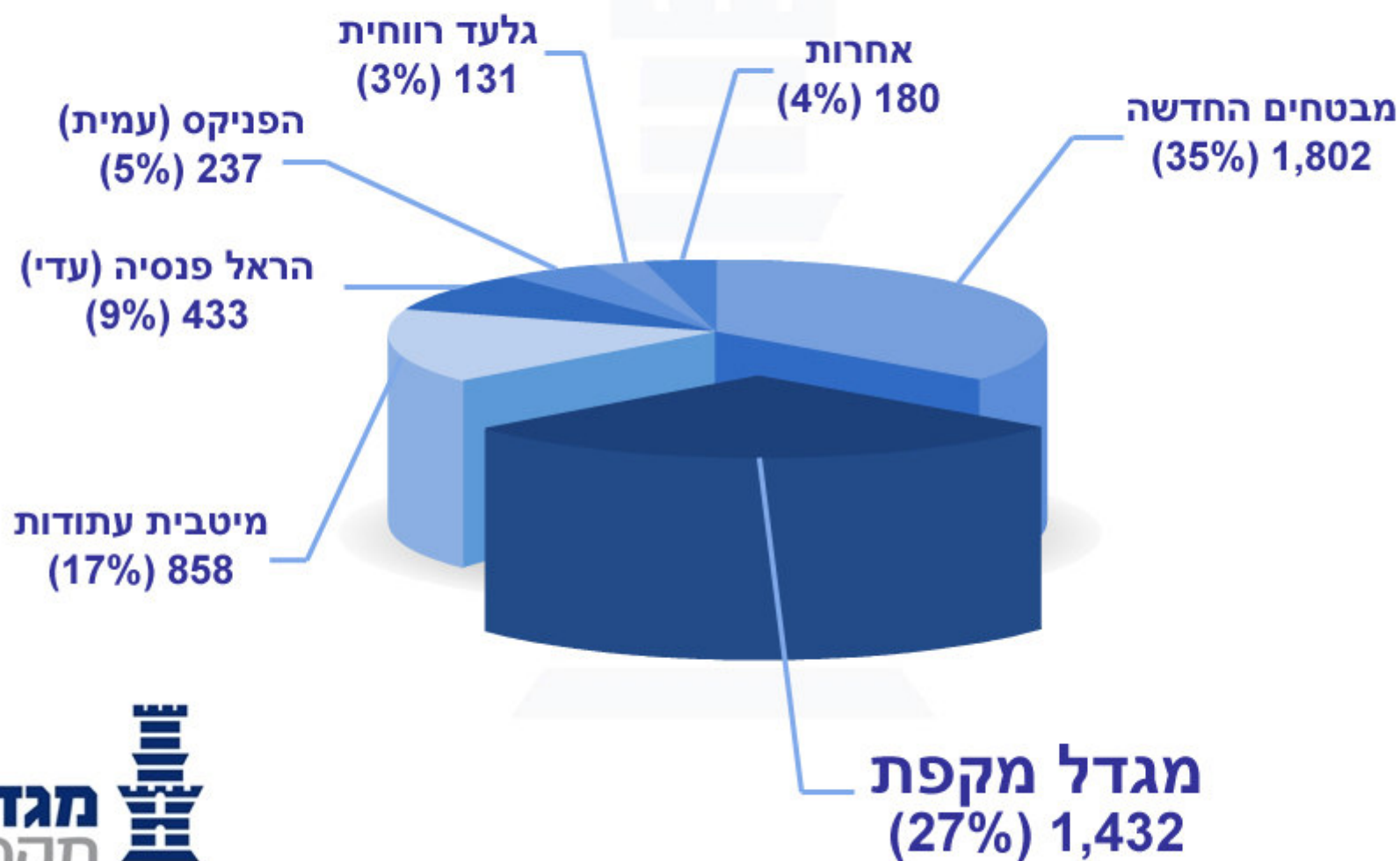
שוק החיסכון ארוך הטווח



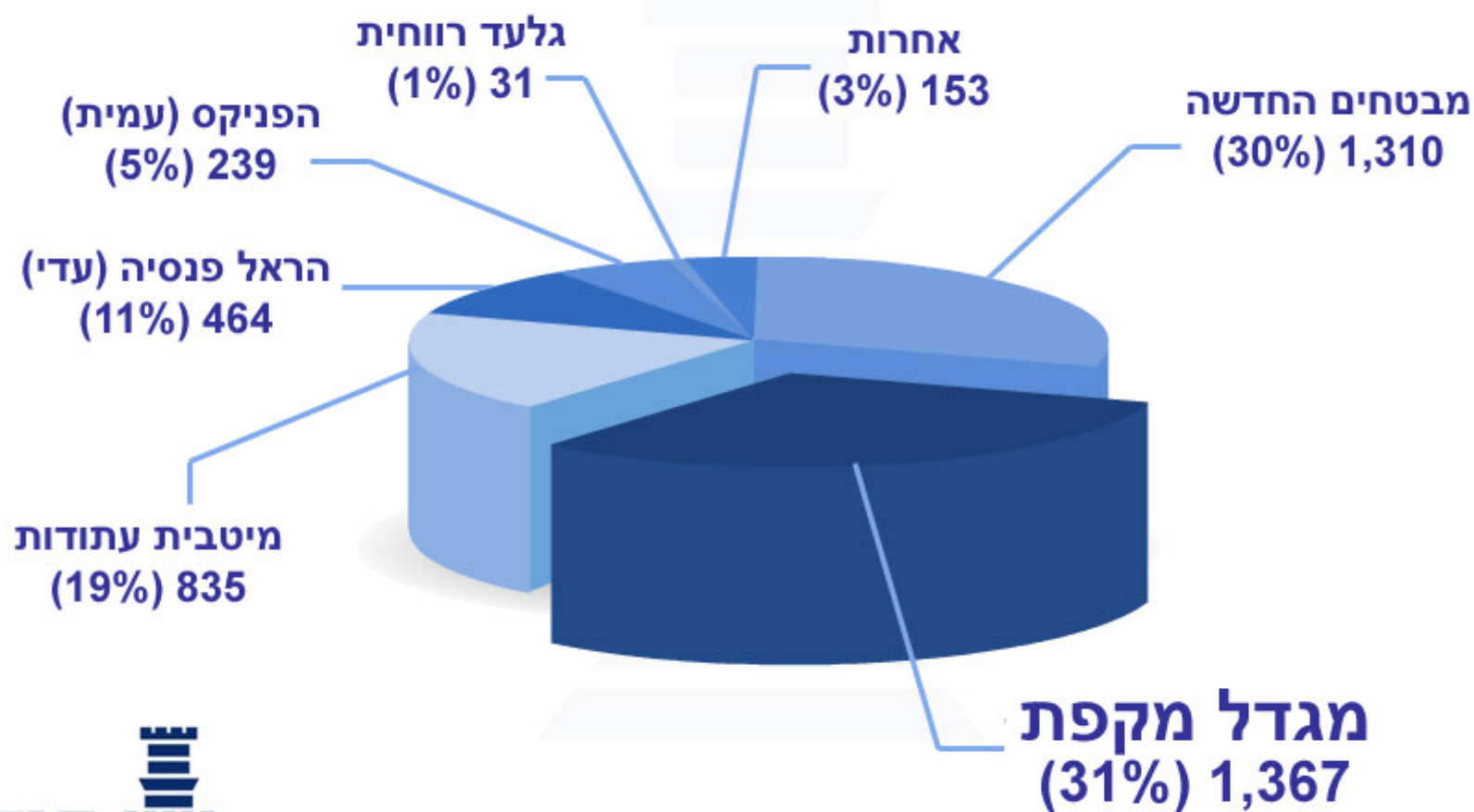
נתח שוק: יתרת נכסים (ינואר-יולי 2008, במיליוני ₪)



נתח שוק: הפקדות (ינואר-יולי 2008, במיליוני ₪)



נתח שוק: צבירה נטו (ינואר-יולי 2008, במיליוני ₪)



שינויים מהותיים בתחום החיסכון ארוך הטווח

1986 הפסקת הנפקת אג"ח לקופות גמל (כולל עמיתים ותיקים)

1990 הפסקת הנפקת אג"ח לחברות ביטוח

1995 סגירת קרנות פנסיה ותיקות והקמת קרנות חדשות

2000 חוק ההסדרים - בחירה מראש של מטרת החיסכון (הון קצבה)

2003 הלאמת קרנות הפנסיה הוותיקות ומכירת קרנות הפנסיה החדשות

שינויים מהותיים בתחום החיסכון ארוך הטווח

2005

חקיקת בכר - המפץ הגדול

השפעה מהותית על הבנקים, חברות ביטוח/יצרנים, מבוטחים, סוכנים, יועצים, מעסיקים, ועדי עובדים ועוד.

שינויים מהותיים בתחום החיסכון ארוך הטווח

חקיקת בכר

2005

צו הרחבה (פנסיית חובה).

2007

שינויים מהותיים בתחום החיסכון ארוך הטווח

חקיקת בכר
צו הרחבה (פנסיית חובה).

2005
2007

תיקון 3 - אין יותר הפקדות למשיכה חד פעמית
אלא רק לקצבה.

2008

שינויים מהותיים בתחום החיסכון ארוך הטווח

חקיקת בכר
צו הרחבה (פנסיית חובה).
תיקון 3

2005

2007

2008

ניידות וכניסת הבנקים לתחום הביטוח והייעוץ.

2009
2010

החסכון ארוך הטווח לפני השינויים



**"יש 2 דברים בעולם שאסור
לתת לאנשים לדעת איך
עושים אותם:**

חוקים ונקניקיות."

(מתוך סדרת הדרמה "הבית הלבן")

חקיקת בכר

- "חוק הייעוץ" – אבחנה והפרדה בין שיווק פנסיוני לייעוץ פנסיוני
- "חוק הגמל" – זכות העובד לבחור בכל עת קופת גמל לצורך הפקדת תשלומיו ותשלומי מעסיקו
- חוק להגברת התחרות בשוק ההון- אשר חייב את הבנקים למכור את מלוא אחזקותיהם בקופות הגמל ובקרנות הנאמנות תוך מספר שנים.

הידעת?...

ל-53% מהאוכלוסייה המבוגרת
בישראל (בני 20 ומעלה),

שהם כ-2.1 מיליון איש,

יש לפחות הסדר אחד של פנסיה או
חיסכון לקראת פרישה.



פנסיה חובה - פוטנציאל פרמיות שנתי של 6-8 מיליארד ש"ח

- כמיליון מועסקים שאינם מבוטחים
- שכר חודשי נמוך, תחלופת עובדים גבוהה
- פרמיות/דמי גמולים נמוכים - 2.5% עד 15% בשנת 2013
- מעמסה תפעולית ליצרנים ומנהלי הסדרים
- * פרמיות נמוכות לעובד
- * הוצאות תפעול גבוהות:

- תחלופת עובדים גבוהה אצל מעסיקים
- התנהלות מול ציבור עובדים לא מאורגן
(משקי בית, ריבוי מעסיקים לעובד)
- בנקים, בנק הדואר, לשכות שכר

צו ההרחבה- קצת מספרים

שכר ממוצע- כ- 4,000 ₪

שנה	הפקדות לפנסיה	דמי ניהול משוטף ב- ₪	דמי ניהול מצבירה ב- ₪	דמי ניהול שנתיים ב- ₪
2008	2.5%	6 ₪ לחודש	5.3 ₪	77.3 ₪
2009	5%	12 ₪ לחודש	16.4 ₪	160.4 ₪
2010	7.5%	18 ₪ לחודש	32.1 ₪	248 ₪
2011	10%	24 ₪ לחודש	53.3 ₪	341 ₪
2012	12.5%	30 ₪ לחודש	80.2 ₪	440 ₪
2013	15%	36 ₪ לחודש	112.3 ₪	544 ₪

דוגמא מספרית

שכר ממוצע- כ- 5,000 ₪, גבר,בן 30, גיל פרישה 67

פנסיית שאירים מקסימלית	פנסיית יתום	פנסיית אלמנה	פנסיית נכות	פנסיית פרישה	*שנה
833	188	376	625	3,046	2008
1,667	376	752	1,250	3,046	2009
2,500	564	1,128	1,875	3,046	2010
3,333	752	1,503	2,500	3,046	2011
4,167	940	1,879	3,125	3,046	2012
5,000	1,128	2,255	3,750	3,046	2013 ואילך

*בשנים הראשונות שיעורי פנסיית הנכות והשאירים יהיו מדורגים – ביחס ישר להפרשות.

משנת 2013 ואילך שיעור הפרשות יהיה מקסימאלי ואחיד.

תיקון 3



איך היית מעדיף לקבל מיליון ₪?



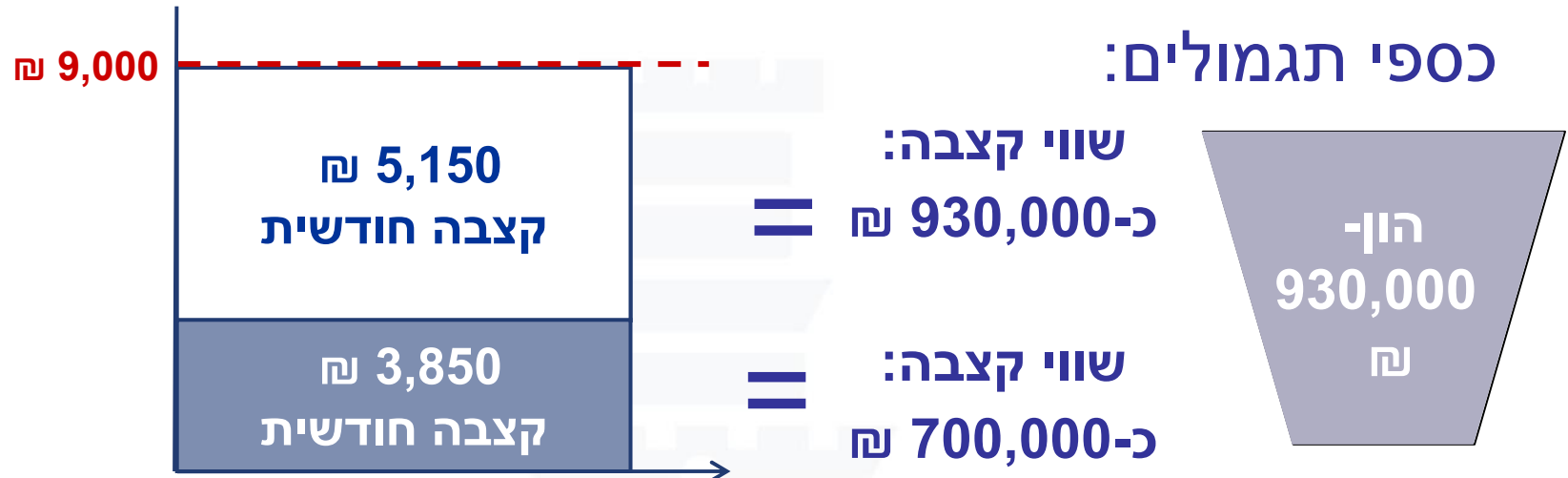
איך היית מעדיף לקבל מיליון ₪?



השינויים העיקריים בעקבות תיקון 3

1. ביטול האפיקים ההוניים
2. האחדת הטבות מס
3. קביעת קצבה מינימלית
4. ביטול קופות מרכזיות לפיצויים
5. קביעת תקרה להפרשות לאובדן כושר עבודה

קצבה מינימלית- משמעויות



■ בגיל פרישה העמית יחוייב לקבל קצבה מינימלית שלא תפחת מ- 3,850 ₪.

■ מעבר לקצבה המינימלית ניתן לבחור בין היוון לבין קבלת קצבה חודשית פטורה ממס עד לתקרה של 9,000 ₪ בשנת 2025.

ניידות - קופות גמל, קרנות פנסיה וביטוח חיים

- **ניוד בקופות גמל והשתלמות - למרות התחרות והניידות - המחיר עולה.**
- **ניוד בקרנות פנסיה - קיים כמה שנים - לא היו מעברים גדולים, המחיר יורד.**
- **ניוד בחברות הביטוח - החל משנת 2009.**

העברות נטו - ינואר-יולי 2008 (אלפי ₪)



מגדל מקפת

הראל פנסיה

הפניקס

גלעד

מבטחים



החסכון ארוך הטווח לפני השינויים

ביטוח	פנסיה	גמל
בעלות: חברות ביטוח	בעלות: הסתדרות וחברות הביטוח	בעלות: בעיקר בנקים
מוצר הוני או קצבתי	מוצר קצבתי	מוצר הוני
תכנית מגוונת	תכנית מוגבלת	תכנית מוגבלת מאוד
מוצר משלים/עיקרי	מוצר עיקרי	מוצר משלים
עלות צרכן - יקרה	עלות לצרכן - נמוכה	עלות לצרכן - נמוכה יחסית

הפצה: סוכני ביטוח

הפצה: הסתדרות, וועדים, הסכמים קיבוציים, סוכנים

הפצה: בעיקר בנקים

החסכון ארוך הטווח לאחר השינויים

ביטוח	פנסיה	גמל
בעלות: חברות ביטוח	בעלות: חברות ביטוח ובתי השקעות	בעלות: חברות ביטוח ובתי השקעות
מוצר קצבתי +אופציית היוון	מוצר קצבתי +אופציית היוון	מוצר קצבתי עם אופציית היוון +הון על העבר
תוכנית מגוונת - פתרונות יחודיים (הבטחת תשואה/מקדם)	תוכנית מגוונת ריבוי מסלולים והתאמה אישית	תוכנית מוגבלת חסך - נכות ושאירים
מוצר עיקרי	מוצר עיקרי - אופציה ליחיד!	מוצר משלים?
עלות צרכן - יקרה	עלות לצרכן - נמוכה	עלות לצרכן - עליית מחירים דרסטית
הפצה: סוכני ביטוח	הפצה: בנקים, סוכנים, ישיר	הפצה: בעיקר בנקים, סוכנים, ישיר





תודה
על ההקשבה!

