

**מיטב דש.**

**הביטחון הפנסיוני של עם ישראל**



FINAL STAGE

2<sup>nd</sup> STAGE

ריבית

1<sup>st</sup> STAGE

תוחלת חיים

מר ביטחון  
הפצה החברתית

מיטב דע.

# לפני 35 שנה

תוחלת חיים בלידה

**71.5 גברים**

לגיל 80 מגיעים

**33% מהגברים**

תוחלת חיים בלידה

**75.1 נשים**

לגיל 80 מגיעות

**43% מהנשים**





## שנת 2017

תוחלת חיים בלידה  
גברים 80.2

לגיל 80 מגיעים  
61% מהגברים

תוחלת חיים בלידה  
נשים 84.0

לגיל 80 מגיעות  
73% מהנשים

## שנת 1979

תוחלת חיים בלידה  
גברים 71.5

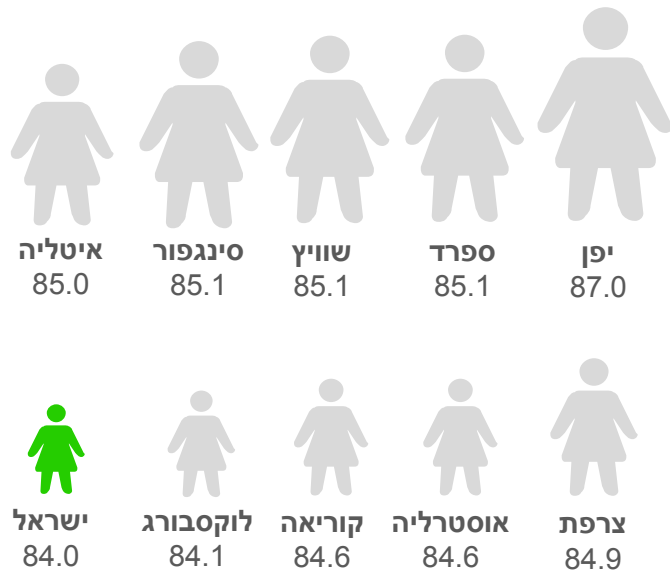
לגיל 80 מגיעים  
33% מהגברים

תוחלת חיים בלידה  
נשים 75.1

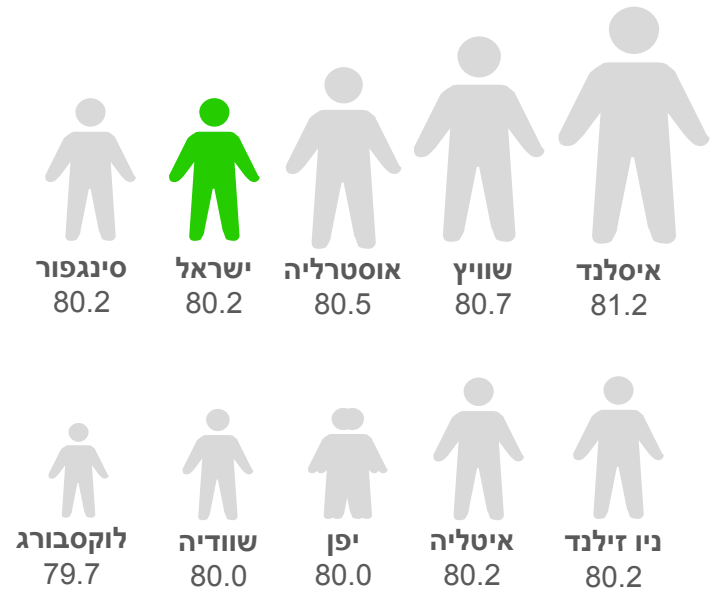
לגיל 80 מגיעות  
43% מהנשים

# תוחלת החיים בישראל מן הגבוהות בעולם

## נשים



## גברים



# סביבת ריבית – ריבית בנקים מרכזיים



ישראל  
0.1%



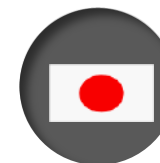
בריטניה  
0.5%



ארה"ב  
1.6%

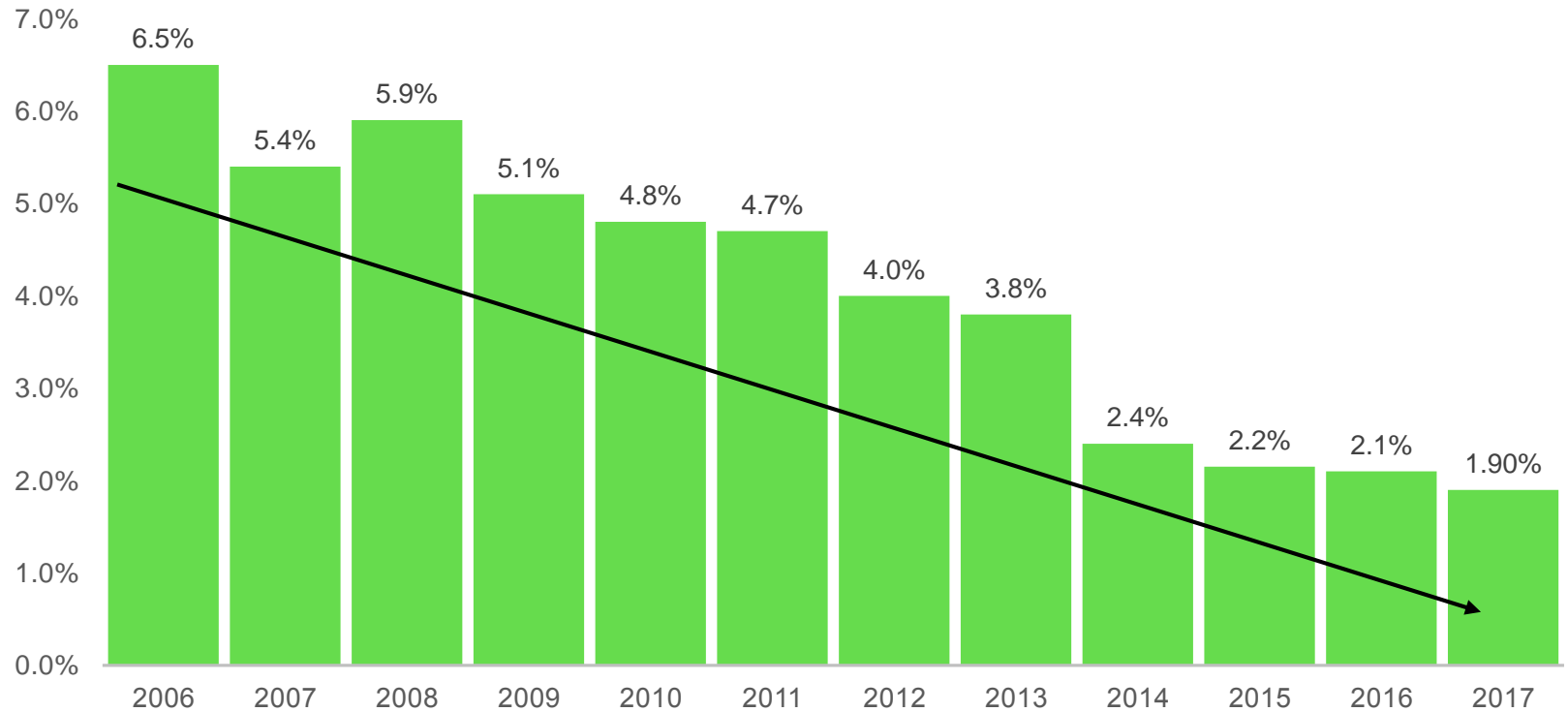


גרמניה  
-0.4%



יפן  
-0.1%

# ירידה חדה בשעורי התשואה לפדיון של אג"ח ל-10 שנים\*



נכון למאי 2018 התשואה של ממשלת ישראל לאג"ח ל-10 שנים הינה 1.90%

# איך זה משפיע על הפנסיה שלנו?

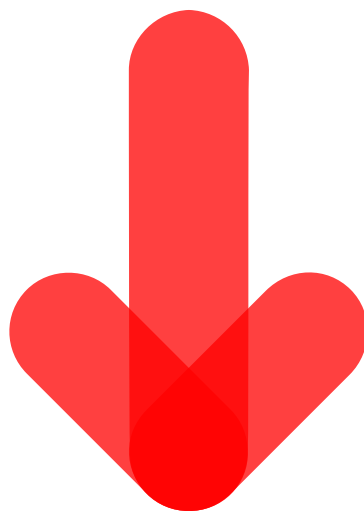




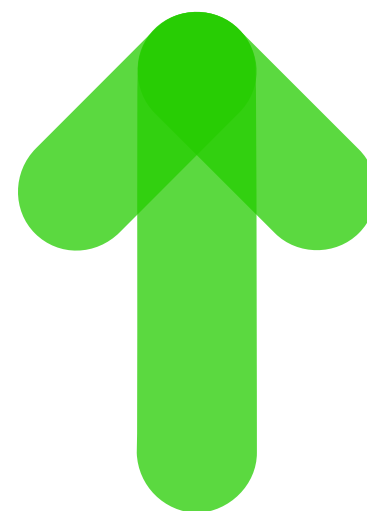


**פנסיה**  
קטנה

=



ריבית  
**יורדת**

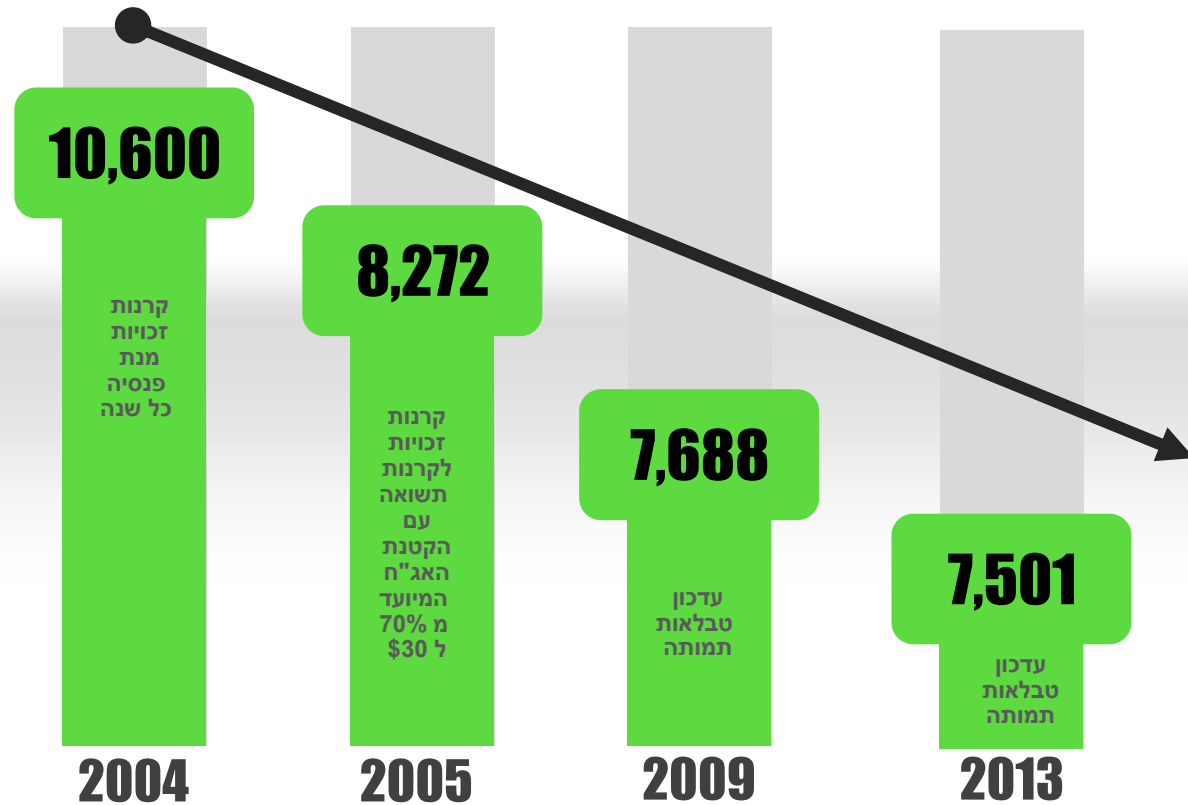


תוחלת חיים  
**עולה**

**מיטב דש.**

# שינוי תקנונים בקרנות הפנסיה

ב-14 שנים  
האחרונות קטנה  
הקצבה בכ-30%



# מי הזיז את הפנסיה שלי

תוחלת חיים	אחוז פנסיה משכר אחרון	פנסיה חודשית	
1979			<b>עבר</b>
גברים 71.5	70%	7,000	פנסיה תקציבית
נשים 75.1	66% - 70%	6,600-7000	פנסיה ותיקה
	60%	כ- 6,000	ביטוח מנהלים ישן מבטיח תשואה ומקדם
2017			<b>היום</b>
גברים 80.2	58%	כ- 5,855	*פנסיה מקיפה חדשה
נשים 84.0	33%	כ- 3,270	**ביטוח מנהלים עד 2004-2013
2024			<b>עתידי</b>
גברים 82.8	59%-61%	כ- 5,980-6,130	***פנסיה מקיפה חדשה
נשים 86.2	36%	3,633	****ביטוח מנהלים עד 2015 לאחר ניווד והוזלה

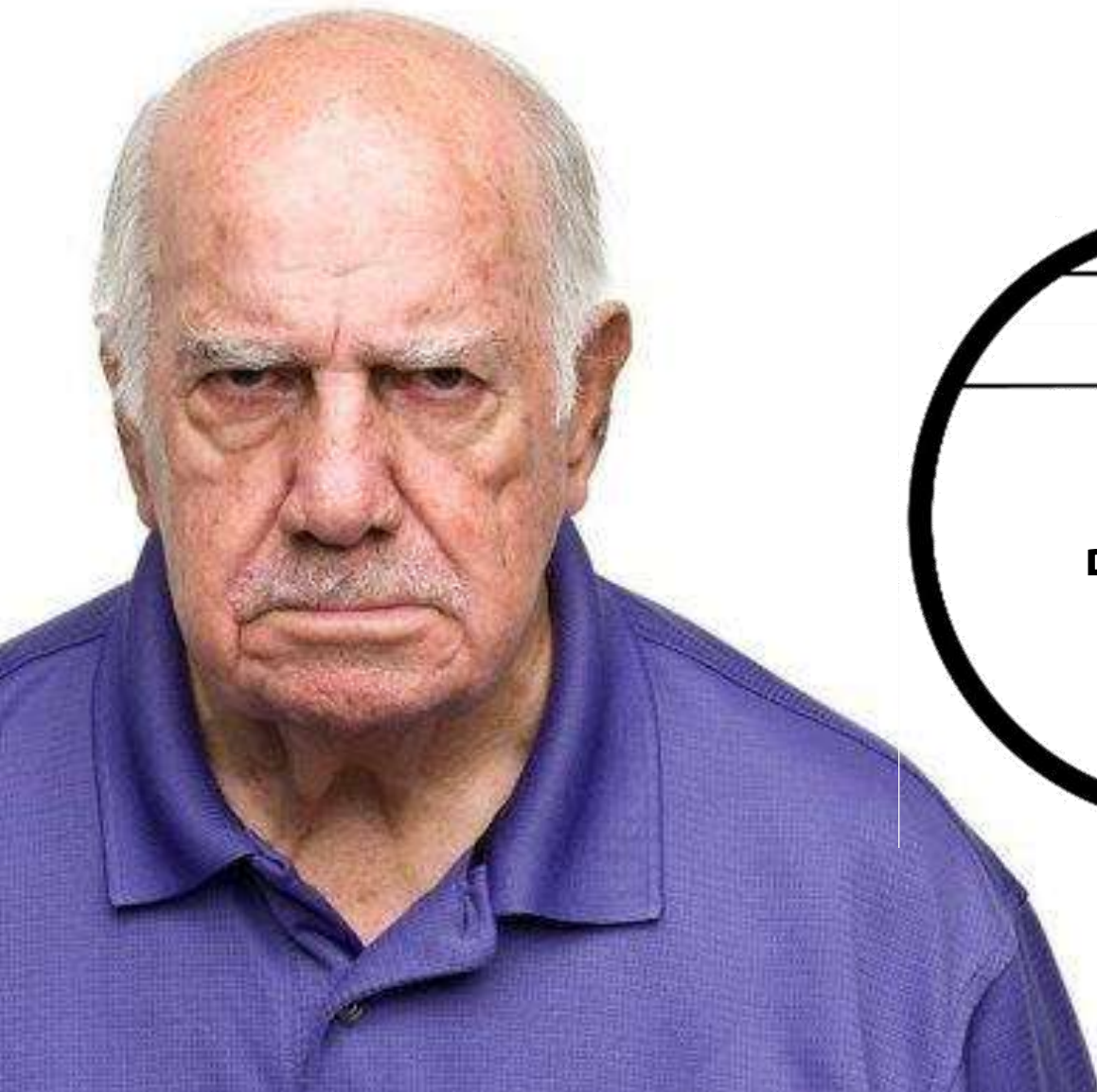
שכר התחלתי  
**5,000**

גידול בשכר  
**2%**  
הפקדות  
20.5%

שכר אחרון  
**10,000**

\*דמי ניהול 3% מהפקדה, 0.3% מצבירה, \*\* דמי ניהול 4% מהפקדה 1.05% מצבירה, \*\*\* דמי ניהול פנסיונרים 0.3%, אג"ח מיועדות 60%, \*\*\*\* דמי ניהול 3% מהפקדה, 0.6 מצבירה, \*\*\*\*\*דמי ניהול 4% מהפקדה 0.5% מצבירה, דמי ניהול פנסיונר 0.3%, אג"ח מיועד 30% 4.86%

איך ניתן לפרק את הפצצה החברתית הזו?



דמי ניהול



תשואה מובטחת

# קרן פנסיית ברירת מחדל

**1.31%**  
מההפקדות

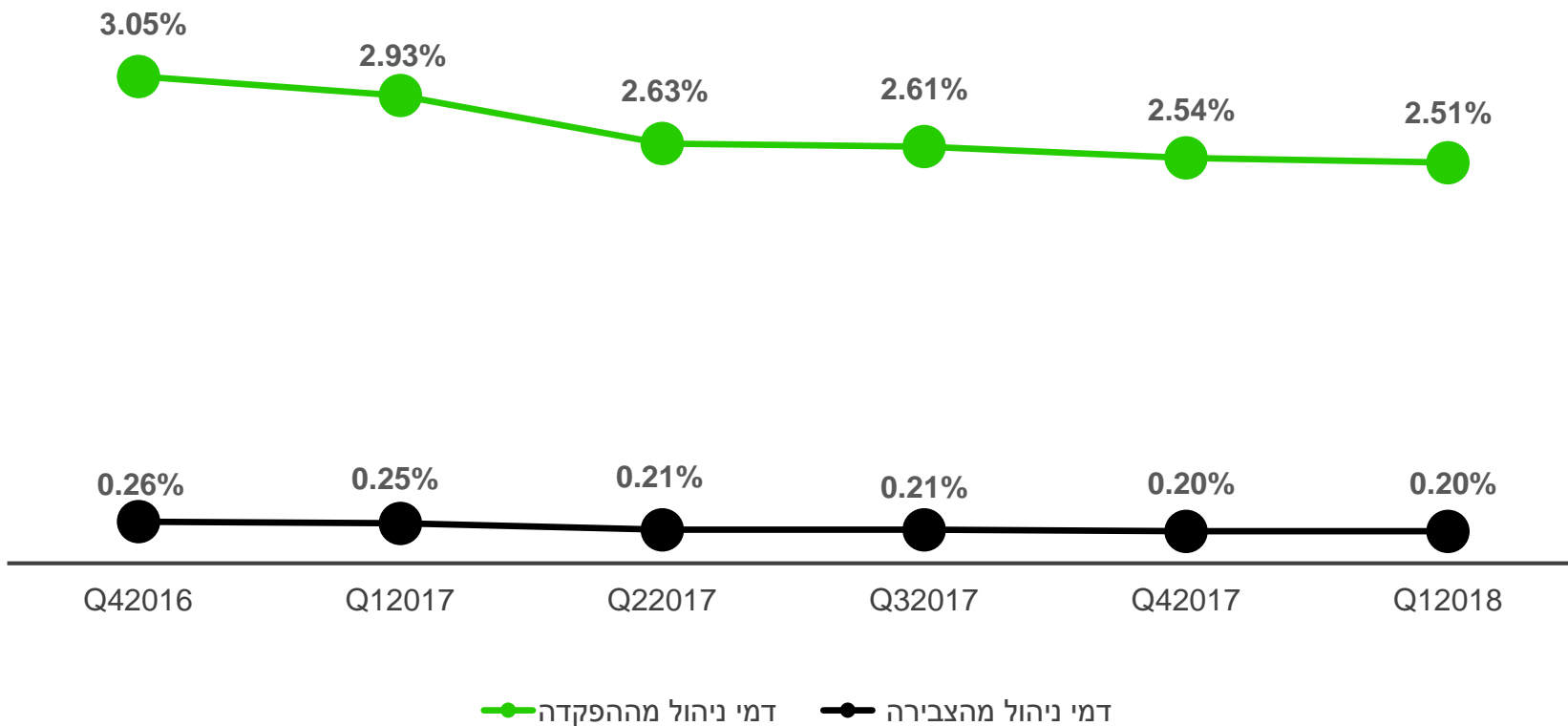


**0.01%**  
מהצבירה



# הפחתת שיעור דמי הניהול

ממוצע דמי ניהול בשוק הפנסיה בקרב מצטרפים חדשים



רפורמת קרנות ברירת מחדל מצליחה להוריד את שיעור דמי הניהול בשוק





# ירידה

בדמי הניהול

ועדיין

1.7 מיליון חוסכים

משלמים דמי ניהול

# מקסימליים

מיטב דש.

# השפעת דמי הניהול על היקף הקצבה שיקבל העובד היא משמעותית ביותר ומוצגת בהדמיה מטה

נתונים כלליים - להמחשה בלבד

קרון פנסיה עם 50% הנחה בדמי הניהול	קרון פנסיה עם דמי ניהול מקסימליים	קרון הפנסיה של ישראל	
₪ 9,464	₪ 9,464	₪ 9,464	שכר חודשי
18.5%	18.5%	18.5%	הפקדה
<b>0.25%</b>	<b>0.5%</b>	<b>0.01%</b>	דמי ניהול מצבירה (שנתן)
<b>3%</b>	<b>6%</b>	<b>1.31%</b>	דמי ניהול מהפקדה
4.26%	4.26%	4.26%	תשואה ברוטו



# טבלת תחזית לגיל פרישה

**גבר** | גיל 30 (גיל פרישה 67)

קצבה חודשית	פער בחיסכון מצטבר	פער בקצבה	קצבה חודשית	פער בחיסכון מצטבר	פער בקצבה	קצבה חודשית	פער בחיסכון מצטבר	פער בקצבה
1,593,014 ₪	8,096 ₪	629 ₪	1,716,921 ₪	8,725 ₪		264,165 ₪		
7,383 ₪		1,342 ₪						
123,907 ₪								
264,165 ₪								



**אישה** | גיל 30 (גיל פרישה 64)

קצבה חודשית	פער בחיסכון מצטבר	פער בקצבה	קצבה חודשית	פער בחיסכון מצטבר	פער בקצבה	קצבה חודשית	פער בחיסכון מצטבר	פער בקצבה
1,386,958 ₪	6,651 ₪	474 ₪	1,485,766 ₪	7,125 ₪		212,236 ₪		
6,107 ₪		1,018 ₪						
98,808 ₪								
212,236 ₪								



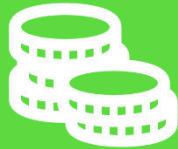
\*במסלול ביטוח ברירת מחדל

# 12.5

שנים של תשלומים



264,165 ₪



=



מעביד

+



עובד

קרוב לשליש מתקופת ההפקדה לפנסיה!



## רפורמת זנבות

- עד לרפורמה מוקפאים שילמו ד"נ מקסימלים 0.5%
- בהעברה אוטומטית של היתרה לקרן פעילה
- ד"נ ירדו משמעותית



## דמי ניהול פנסיונרים

- כל הקרנות גובות 0.5%
- ניידות פנסיונרים
- אנונה וזנב



## תשואות

- עד 86 "חממת תשואה" -
- 90%-100 אג"ח מיועד
- הגדלת הסיכון
- נכסים אלטרנטיביים - תשואות
- עודפת, חוסר מתאם עם השוק
- אג"ח מיועדים לפנסיונרים 60%

## העלאת גיל הפרישה

- השפעה על עלות העבודה במשק
- השפעה על מצב התעסוקה
- מקצועות שוחקים
- גיל פרישה נשים





## העלאת דמי גמולים

- הסכם קיבוצי 2017 תוספת 1% (עובד+ מעביד)
- השפעה על עלות העבודה
- השפיה על הכנסה פנויה עובד

An elderly couple is shown from the chest up, leaning over a chessboard on a patterned picnic blanket outdoors. The woman on the left has short, wavy white hair and is wearing a light-colored, textured sweater over a pink collared shirt. The man on the right has short, wavy grey hair and is wearing a light-colored sweater over a white collared shirt. They are both looking intently at the chess pieces on the board. The background is a soft-focus green lawn and trees, suggesting a park or garden setting. The lighting is bright and natural, indicating daytime.

הסכם  
פנסיונית  
חובה

2008  
שכירים

2017  
עצמאיים



משיכת הפיצויים גורעת כ-40% מהפנסיה העתידית !!!



משיכת הפיצויים גורעת כ-40% מהפנסיה העתידית !!!



## הגדלת החיסכון

• קופ"ג להשקעה

• חיסכון לכל ילד

• תיקון 190



# תוחלת חיים להישאר צעיר לנצח

מיטב דש.

# תודה רבה.

מגדל צ'מפיון, דרך ששת הימים 30, בני-ברק  
טלפון: 03-7903000 פקס: 03-7778001

לפרטים נוספים: \*3366  
[www.meitavdash.co.il](http://www.meitavdash.co.il)

**מיטב דש.**  
ה ד ר ך ה נ כ ו נ ה