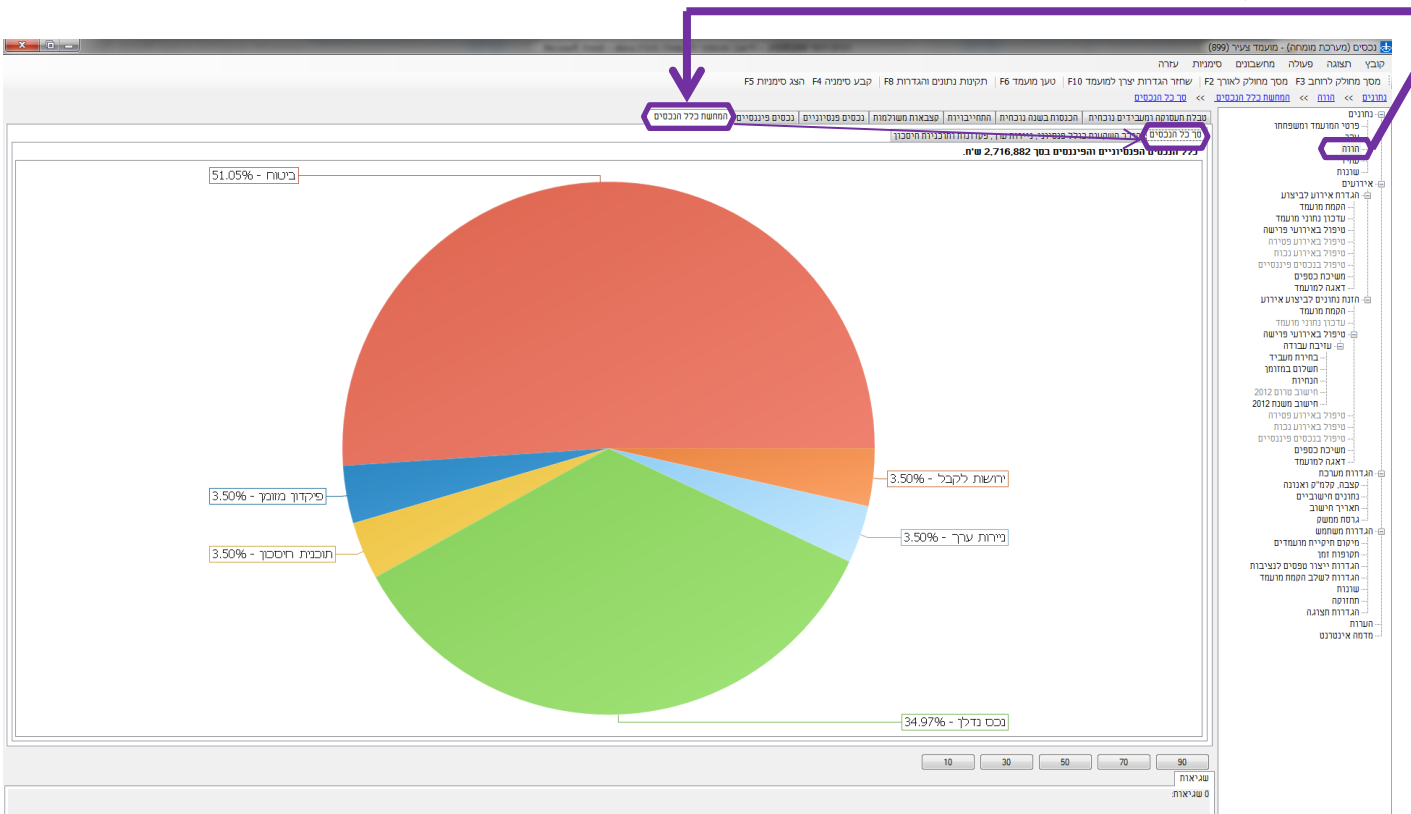




## הטיפ היומי 20151204 – חישוב אוטומטי לתשואת מטרה

ראשית, הבהרה מקדימה : חישוב זה אפשרי רק בגרסת מערכת מומחה, הפתוחה לשימוש למי שרכש את גרסת הוליסטי רב מופעי.

מר כהן הגיע בשעה טובה לגיל 50. עד כה, צבר בסדרת נכסים פיננסיים ופנסיוניים כ- 2.7 מיליון ₪ כמפורט להלן.



בפגישה עם מתכנן פרישה יישומי ביקש לראות את התחזית הצפויה לו לגיל 67 בהנחות תשואה של 3% על כל נכסיו.

# כנס למסך הגדרות מערכת / נתונים חישוביים.

כנסים (מערכת ממוחנת) - מועמד צעיר (899) | קבץ תאגיד טעלה מחשבוני סימנית עזה | מסך מחלק לוחב F3 | מסך מחלק יציר למעמד F10 | טען מועמד F6 | תקנות נתונים והגדרות F8 | קבע סימנה F4 | הגן סימנית F5 | הגדרות מערכת << | נתונים מעורבים

**נתונים**

- פרטי המועמד והשפתו
- גבר
- תאריך
- שמות
- אירועים
- הגדרות אירוע לכניסה
- הקמת מועמד
- שדוכן נתוני מועמד
- סיפור באירוע פישוע
- סיפור באירוע פסורה
- סיפור בכנסים פיננסיים
- השיטת כספים
- דאגה למעמד
- תחנת מניין לכניסה אירוע
- הקמת מועמד
- שדוכן נתוני מועמד
- סיפור באירוע פישוע
- סיפור באירוע פסורה
- השלכות בחמתון
- התחלת
- חיסוב משנה 2012
- סיפור באירוע פסורה
- סיפור באירוע נכות
- סיפור בכנסים פיננסיים
- השיטת כספים
- דאגה למעמד
- הגדרות מערכת
- נתונים חישוביים**
- גרסת מספר
- הגדרות מערכת
- פרטים היקפית מועמדים
- הקצות נתון
- הגדרות יציר מספרים לנגיבות
- הגדרות לשלב הקמת מועמד
- שמות
- תחוקה
- הגדרות תחונה
- הערות
- דחמה אינטרנט

אינפלציה שנתי 0.00  
 ריבית כלכלית בחישובים 2.50  
 מספר עדכוני חוספת ויור בשנה 1  
 שיעור עליית השער 3.00

ריבית נוספת  
 ריבית שנתי נמוך לפימרוג 1.00  
 ריבית שנתי נמוך לחובות חיסכון 2.00

מקבע ריבית אחידה לנכסים פיננסיים ומכשירי השקעה ברווחים באפשרות לקבוע כמות הרווחים וריביתם. נמוך בכל הנכסים הפיננסיים והמכשירי השקעה ברווחים באשר לחובות משיחה חשודה. ריבית ברוך לא חושט משרד בשדה שלהן וחיוב לפי ריבית המבטח בפסיד נתוני כל חקירת וחובות.

ריבית נמוך ריבית השקעה ריבית אחידה בשדה שלהן. הערך נמוך לא מרוז לנכסים לקביעת ריבית בכנסים הפיננסיים והפיננסיים לפי ריבית זו. לחץ על הכפתור

3.00 | **קבע ריבית זו בכל שדות חובות שלהן**

ריבית נמוך מבוססת לנכסים פיננסיים	3.00
חובות פנסיה	3.00
קופת גמל משתתפת	3.00
משתתפת ברווחים	3.00
משתתפת ברווחים	3.00
ריבית נמוך מבוססת לנכסים פיננסיים	3.00
פימרוג	3.00
חובות חיסכון	3.00
נדלן	3.00
גירוד שר	3.00
יודעה לקבל	3.00

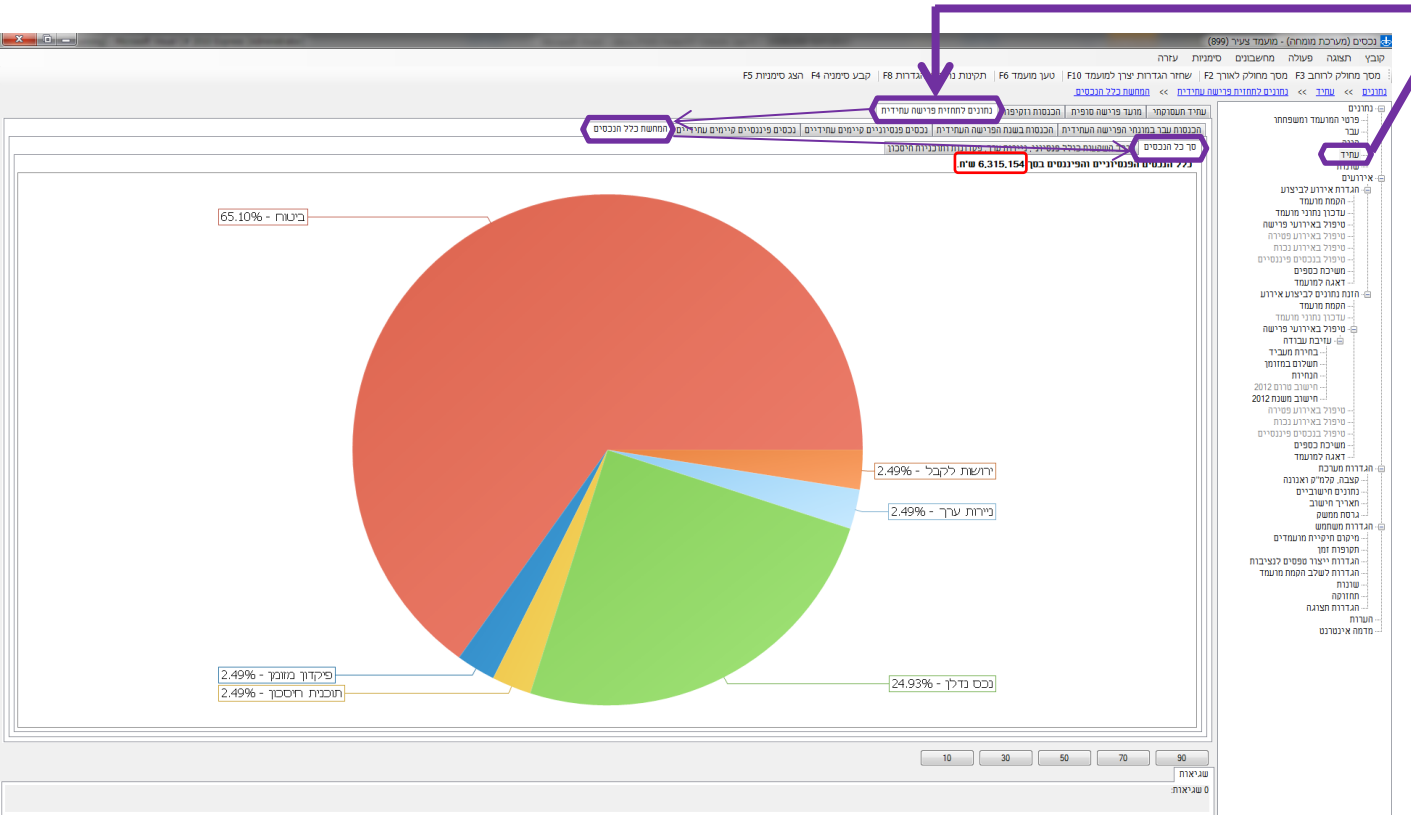
3.00 | **בצע**

10 30 50 70 90

שגיאות  
0 שגיאות

**הזן ערך 3.**  
**לחץ על כפתור קבע ריבית זו בכל שדות הריבית שלהן.**  
**כתוצאה מכך, הערך 3 יוזן לכל שדות הריבית לסוגי הנכסים השונים.**  
**לחץ על כפתור בצע וריביות אלה תוזנה לכל הנכסים הפיננסיים והפיננסיים.**  
**לחץ על תקינות נתונים והגדרות F8 והצבירות העתידיות תחושבנה מחדש על בסיס ריביות אלה. ראה בעמוד הבא.**

## תחזית לגיל 67 על בסיס התשואה המבוקשת - כ- 6.3 מיליון ₪ כמפורט להלן.



דרישותיו של מר כהן לפרישה כדלקמן :

- 35,000 ₪ לחודש למחיה.
- 75,000 ₪, אחת לשנה לנסיעה לחו"ל.

להזכירך, דרישות תזרימיות אלה מוזנות במסך הנחיות.

בעמוד הבא נראה את דרישותיו מול מימוש מקורותיו.





# תשואת המטרה הנדרשת מוצגת במסך – 5.16%

**כפי שרואים משמאל, למר כהן עודף קטן של 56,000 ₪.**

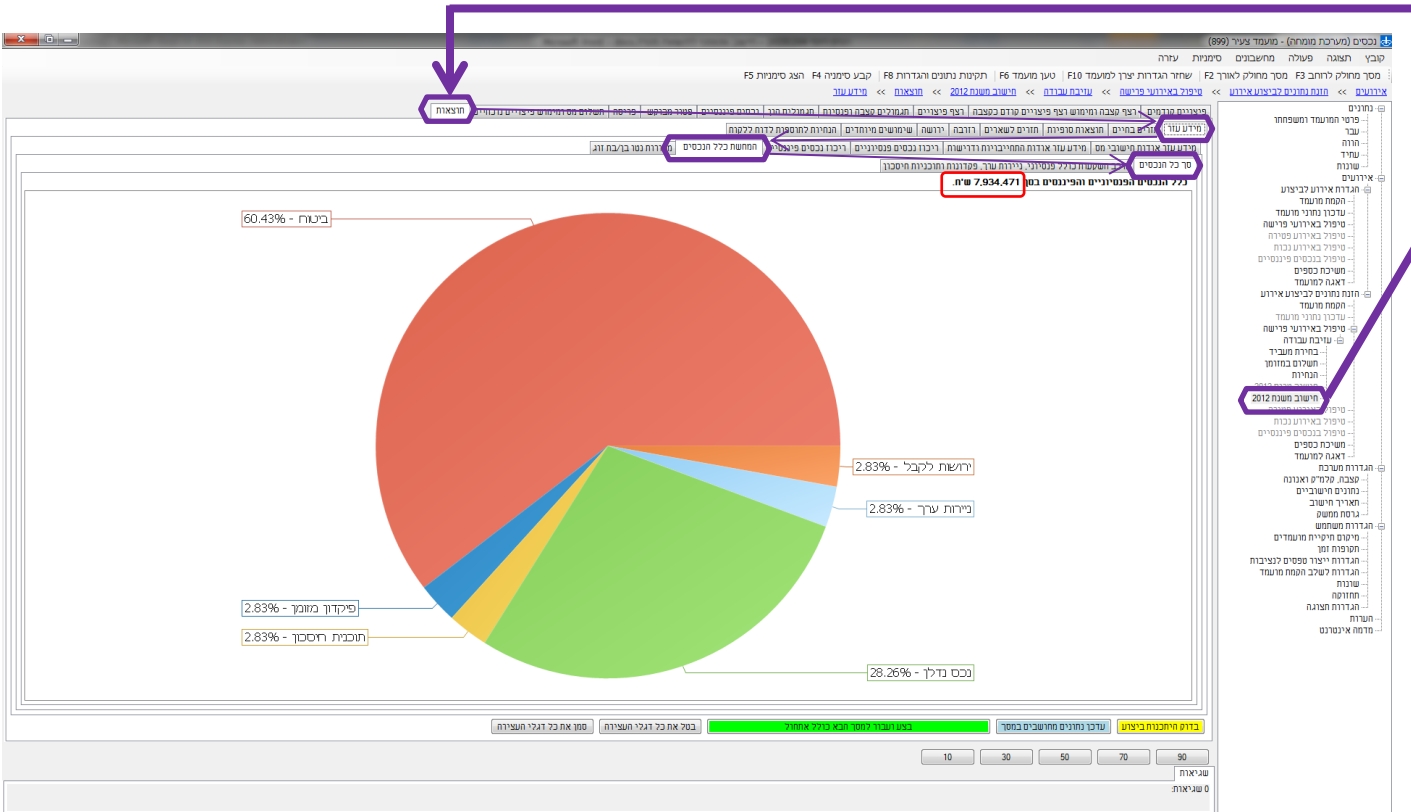
**בטבלה, רואים חוסר קטן בשנה הראשונה בסך 33,000 ₪ ועודף בשנים הבאות בסך 6,590 ₪ לשנה.**

**כאשר מדובר על עניין בסך כ- 7.3 מיליון ₪ חסרים/עודפים בסדרי גודל אלה אינם רלוונטיים.**

**תשואת מטרה נדרשת 5.16%**

שנה	תמ"ש כולל	סך ידעם והתחייבויות	הכנסה נטו	יזרה נטו בזכוי והתחייבויות	עודף/חסר בתמ"ש	עודף/חסר בתמ"ש באחוזים
2033	495,000	495,000	462,164	462,164	-32,836	-7
2034	495,000	495,000	501,253	501,253	6,253	1
2035	495,000	495,000	501,253	501,253	6,253	1
2036	495,000	495,000	501,253	501,253	6,253	1
2037	495,000	495,000	501,253	501,253	6,253	1
2038	495,000	495,000	501,253	501,253	6,253	1
2039	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1
2040	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1
2041	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1
2042	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1
2043	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1
2044	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1
2045	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1
2046	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1
2047	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1
2048	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1
2049	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1
2050	495,000	495,000	501,590	501,590	6,590	1

ואיך תהיה תמונת המצב מבחינת הצבירות בפרישה ? 7.9 מיליון ₪.



ממש ברגע קבלת תשובות אלה, התקשר אליו איש מכירות אגרסיבי שעבד בעבר אצל מיידוף ואמר לו בביטחון רב כי בחברה החדשה שבה הוא מועסק (סירב להזדהות בשמה אך הסכים לספר שהיא ממוקמת בשכונה סמוכה לשכונה שבה התגורר ברמלי), המינימום שבמינימום זה 6% ולכן, אם יעביר את כל הפסיבה שלו לניהולם, פרישתו מובטחת.

מר כהן, גבר ישראלי מצוי (אינו מחליט על כלום לבד), פנה להתייעצות עם אשתו, המועסקת במשרה חלקית כמגדת עתידות. זו הסבירה לו שציפייה לתשואה ממוצעת של 5.16%, היא מוגזמת.

מעבר לזאת, צעקה עליו בקולי קולות בעניין דרישותיו המופרזות ועל בזוזי הכספים הצפויים בפרישה.

בשופך חתכה לו 10,000 ₪ ולגבי לחו"ל, הבהירה לו שהוא יכול לשכוח מזה ורק היא תיסע....

בצער רב, הקטין את דרישותיו לתזרים מזומנים כדלקמן :

- 25,000 ₪ לחודש למחיה.
- 50,000 ₪, אחת לשנה לנסיעה לחו"ל.

להזכירך, דרישות תזרימיות אלה מוזנות במסך הנחיות.

על בסיס דרישות אלה, ביקש לדעת מה תשואת המטרה הנדרשת.

# תשואת המטרה הנדרשת מוצגת במסך – 1.17%

The screenshot shows a financial software interface with a table on the left and a summary box in the center. A blue arrow points from the text 'תשואת מטרה נדרשת 1.17%' to the '1.17' value in the summary box. A purple arrow points from the text 'תשואת מטרה נדרשת 1.17%' to the '1.17' value in the table's 'מקבץ' column.

שנה	מקבץ	סך ידוע והתחייבות	הכנסה נטו	יזרה נטו בסיס התחייבות	עדויות בתיים	עדויות בתיים באחסון	שינוי
2033	350,000	350,000	325,855	325,855			-24,145
2034	350,000	350,000	353,093	353,093			3,093
2035	350,000	350,000	353,093	353,093			3,093
2036	350,000	350,000	353,093	353,093			3,093
2037	350,000	350,000	353,093	353,093			3,093
2038	350,000	350,000	353,093	353,093			3,093
2039	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833
2040	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833
2041	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833
2042	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833
2043	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833
2044	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833
2045	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833
2046	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833
2047	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833
2048	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833
2049	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833
2050	350,000	350,000	353,833	353,833			3,833

מקבץ תשואת מטרה נדרשת 1.17%

תשואת מטרה נדרשת 1.17%

ועל זה, שמכה גברת כהן את ידה.

