



בני הפנר

מיכון הסוכן

כמות המידע הנדרשת למתן שירות נאות בביטוח פנסיוני רבה ומורכבת. בהיעדר מיכון יעיל, יתקשו הסוכן והיועץ לתפקד מול הלקוח

ומתברר שאנו בחוסר, יש להגדיל את כמות החיסכון השוטף או לחילופין להשלים עם העובדה שהתזרים נטו המבוקש לא יושג. עם זאת, ההחלטות החשובות ביותר מתקבלות בפרישה וביציאה לגמלאות, כאשר אנו נדרשים להחליט על אופן השימוש בהון שצברנו במטרה לייצר את תזרים המזומנים נטו הדרוש לנו.

תזרים נטו

כולם, כיום, חושבים על דמי ניהול. אולם יש משהו מעבר לדמי הניהול. תפקידו הבסיסי של החיסכון הפנסיוני הוא לספק מענה כלכלי לשלושה (לא נעסוק כעת בבריאות ובסיעוד) מקרי ביטוח: מוות, נכות ופרישה. מענה כלכלי פירושו תזרים מזומנים נטו מבוקש, כתחליף לתזרים המזומנים נטו שהתקבל טרם קרות מקרה הביטוח.

מרבית עבודת הייעוץ הפנסיוני הנעשית כיום בישראל נעשית במונחי ברוטו. זוהי שערוריה שאין כדוגמתה! הברוטו "המנופח" הוא אשליה מסוכנת, מפני שהנטו הוא התזרים האמיתי שישמש את המבוטח.

המצב שערורייתי שבעתיים, שכן ברגע האמת יקבל המבוטח סכומים לפי חישובי נטו אחרי מס, היכולים להיות נמוכים משמעותית מאלה שדובר עליהם בשלב הייעוץ.

המסקנה המתבקשת היא שהמידע המגיע מהמסלקה חייב לאפשר ליועץ לבצע חישובים ותחזיות במונחי נטו אחרי מס, ולשם כך עליו להיות רב מאוד. לדוגמה בנושא הפיצויים, עלינו לדעת לגבי תקופת העבודה את הפרטים הבאים:

❶ מידע כללי ברמת מעסיק

<< פרטי המעסיק ותקופת העבודה.

<< מענק פטור שהתקבל בסיום תקופת העבודה.

❷ מידע פרטני ברמת פוליטי

<< צבירת פיצויים ברצף קצבה וברצף פיצויים.

<< צבירה נזילה של כספים, שהיו במקור פיצויים בקצבה או הון או קלמ"ק (קופה לא משלמת קצבה).

<< צבירה נומינאלית של כספים, שהיו במקור פיצויים בהון או קצבה או קלמ"ק למועד ההתחשבות, וההחלטה לגבי שיוך הכספים בעתיד (פרט או קלמ"ק).

המסלקה לקחה את הביטוח הפנסיוני צעד גדול קדימה. עם זאת, בהיעדר מיכון מתאים, הסוכן/היועץ/המתכנן הפיננסי לא מסוגל לקלוט את המידע, ובוודאי שאיננו מסוגל לחשב את תוצרי הנטו ממנו. מומלץ לסוכן לרכוש מערכות מיכון, על מנת לבצע על בסיס המידע מהמסלקה יעוץ במונחי נטו אחרי מס. בנוסף, לא זייק למדינה לאפשר נגישות ממוכנת למידע הנדרש ליועץ, הנמצא במאגרי המידע שלה.

הכותב הינו B.Sc., C.L.U. (Isr), מנכ"ל חברת פתרונות מתקדמים בלייף פלנינג, המפתחת ומשווקת את תוכנת נכסים

הציפייה למסלקה פנסיונית יעילה, המספקת את כל המידע הנדרש ובמהימנות גבוהה, עומדת להתממש בקרוב. אם נבחן את מגמות אגף שוק ההון בנושא, נבין שהתאוצה האמיתית תהיה ב-2016, עת תהיה חובת שימוש במסלקה.

החלטות מושכלות

הקמת מערכת סליקה פנסיונית "נועדה ליעל את תהליכי העבודה, להזיל עלויות, ליצור תשתית איכותית אחידה למתן יעוץ פנסיוני ושיווק פנסיוני ולאפשר לחוסכים לקבל החלטה מושכלת ביחס לחיסכון הפנסיוני שלהם", כפי שעולה מחוזר אגף שוק ההון.

שאלה: האם באפשרות החוסכים לקבל החלטות מושכלות ביחס לחיסכון הפנסיוני שלהם?

תשובה: לו היה מדובר רק במאבק על הפחתת דמי הניהול או רכישת ריסקים פשוטים וזולים, זה היה נכון. אולם, החיסכון הפנסיוני הינו מורכב עבור החוסך הטיפוסי, וללא מערכת מומחה אוטומטית הוא לא יוכל לקבל בעצמו החלטות מושכלות בנושא.

שאלה: האם תשתית איכותית אחידה, למתן יעוץ פנסיוני, תאפשר ליועץ או למשווק הפנסיוני לסייע לחוסכים בקבלת החלטות מושכלות?

תשובה: כאן כבר אפשר להתחיל לדבר בנימה חיובית.

תמיד מומלץ להיות במצב של יעילות פרמיות (דמי ניהול נמוכים, עלות ריסקים נמוכה וכד') ומוכנות ביטוחית הולמת למקרי מוות ונכות. אם נבחן את מרבית המבוטחים, הנמצאים במצב בריאותי טוב, בהינתן עלויות ריסק נמוכות אין בעיה להיערך כהלכה למקרי מוות ונכות.

החלטות יש לקבל במצבים הבאים:

- ❶ עזיבת עבודה ו/או שינוי סטטוס משכיר לעצמאי.
- ❷ שינוי מהותי בנתוני היסוד (מצב משפחתי, שינוי ברצונות ודרישות, שינוי מהותי בהכנסות וכד').
- ❸ פרישה ממעגל העבודה ויציאה לגמלאות.

עד לפרישה, אנו חייבים לבצע על בסיס קבוע, מעת לעת, סימולציות בהן בוחנים את התזרים נטו הצפוי לפרישה. במקרה

