

## הקצבה המוכרת וגברת כהן מחדרה

הקצבה המוכרת נולדה בתיקון 120 בשנת 2000 עם תקווה גדולה. קצבה פטורה ללא גבול שניתן לקבל החל מגיל 60. עם הזמן התברר כי מדובר בקצבה חמקמקה שמרבית המבקשים יתקשו לקבלה



הפשטה - הסיבוך הולך וגדל.

### אפילו - ומה הקשר לגברת כהן מחדרה?

גברת כהן מחדרה היא אישה נורמטיבית המכלכלת את צעדיה בתבונה ובוהירות. היא לא מהמרת באשר לעתידה וחוסכת במסגרת ביטוח פנסיוני כשכירה, תוך כדי שהיא יודעת שמדובר באפיק שמרני שבו אין פגיעות רטרואקטיביות. כשהיא רואה את המתרחש היא תוהה בעתידה. עד אז יתחלפו בעלי התפקידים, מדיניות תשתנה, ולא מן הנמנע שלא תקבל את מה שציפתה לקבל.

וללא קשר לזה, תיטיב אם תשמור את כל המידע הגולמי הרלוונטי לחישוב קצבה מוכרת. מדובר בפרמיות/שכר מבוטח והפקדות, צבירות שנתיות ותשואות שנתיות והכל ברמת כל תכנית ותכנית.

**הכותב הינו B.Sc., C.L.U (Isr) מנכ"ל חברת פתרונות מתקדמים בלייף פלנינג בע"מ, המפתחת ומשווקת את תוכנת נכסים ליינוץ פרישה הוליסטי במונחי נטו אחרי מס**

ממנה תשולם הקצבה המוכרת, יחשב המעביד את הפרמיה המייצרת קצבה מוכרת וזו תשוּיך לצבירה שתחושב על ידי המבטח. כלומר, מדי שנה יצבור המבוטח צבירה שממנה ניתן לקבל קצבה מוכרת. ירצה, יוכל אפילו לניידה.

בגדול, רעיון מצוין ופשוט ביותר.

### עם זאת קיימות בעיות:

- מה קורה במידה ויש כמה מעבידים? בעיה. צריך לספור פרמיות/שכר והפקדות, צבירות שנתיות ותשואות שנתיות בכל תכנית בכל מעביד ואז לבצע חשבון.
- מה קורה במידה ומדובר בעצמאי או בשכיר ועצמאי? בעיה. כנ"ל.

- במידה ויש כמה תכניות, יש צורך לבחור מראש לאיזו תכנית מייעדים את הפרמיות לקצבה מוכרת. ואם רוצים להחליף? יש צורך לנייד. ואם יש בעיות חיתום? יש בעיה.

- ומה לגבי הפקדות עד היום? לגבי שנים אלו יהיה צורך לחשב קצבה מוכרת בדרך שהיתה נהוגה עד כה על בסיס פרמיות/שכר והפקדות, צבירות שנתיות ותשואות שנתיות.

- ולמה בכלל יש צורך להחליט על התכניות היום (עשרות שנים לפני מועד המימוש הצפוי) ולא במועד הפרישה? על מסלול הפרישה, לדוגמה, ניתן להחליט במועד הפרישה.

בקיצור, מרוב שיפורים למטרות

הצבירות מהן ניתן לקבל קצבה מוכרת הן אלה שנצברו משנת 2000 ואילך.

פועל יוצא, תכנון שנעשה קודם לכן בנושא הקצבה המוכרת עלול היה להפוך באבחה חדה ללא רלוונטי.

### תפנית נוספת בעלילה

בשנת 2014 תוקנה ההגדרה של "קרן ותיקה". כתוצאה ממנה חזרנו למעשה להגדרות המקוריות. כל לפני 1/1/1995 הוצאו ממסגרת זו והתכניות היחידות מהן לא ניתן לקבל קצבה מוכרת הן תכניות מסוג פנסיה ותיקה, בהסדר ו/או מאוזנות.

הזוגות הקטן הזה עלול היה להיות קטלני. שוו בפשכם מבוטח עם תכנית מבוטחת תשואה עם מקדם 144. לאור סגירת האפשרות לקבל ממנה קצבה מוכרת הוחלט בשנת 2012 לסלקה ולפתוח תחתה תכנית חדשה עם מקדם נחות בעשרות אחוזים.

בשנת 2014 כל שנותר לעשות הוא לאכול את הלב.

### המשך התפנית הנוספת בעלילה

באותם ימים שונתה גם שיטת החישוב של הקצבה המוכרת. נציבות מס הכנסה החליטה על שיטת חישוב חדשה, אך היו שתי בעיות:

- לא היה נוהל כתוב ואף אחד לא ידע באופן רשמי וברור כיצד לחשב.
- בפועל, מעטים זכו ליהנות מקצבה מוכרת מהפקדות שוטפות.

### תפנית נוספת בעלילה 2

לאחרונה התבררנו על שינוי נוסף. המקור לחישוב יהיה למעשה המעביד. יחליט העובד מי מהתכניות שלו תהיה התכנית



מאת: בני הפנר

הקו המנחה לפיו נולדה הקצבה המוכרת היה שקצבה שנצברה מהפקדה שנהנתה מהטבות מס לפי סעיף 47 ולא חויבה במס לפי 3(ה) תהיה חייבת במס (להלן קצבה מזכה), ואילו זו שנצברה מהפקדה שלא נהנתה מהטבות מס לפי סעיף 47 או מהפקדה שחויבה במס (להלן קצבה מוכרת) תהיה פטורה.

עוד נקבע בזמנו כי ניתן לקבל קצבה מוכרת מכל התכניות למעט תכניות פנסיה ותיקה, בהסדר ו/או מאוזנות.

### תפנית בעלילה

בשנת 2012 הגיע תיקון 190. בעיקרו, ואינני רושם זאת בצנינות, מדובר בתיקון מבורך. עם זאת, בנושא הקצבה המוכרת תיקון זה הביא עמו שינויים:

- קצבה שנצברה מהפקדה שנהנתה מהטבות מס לפי סעיף 45, גם היא תהיה קצבה מזכה.

- נולד לו מושג חדש בשם "קרן ותיקה". מושג זה הגדיר רטרואקטיבית מיהן התכניות מהן לא ניתן לקבל קצבה מוכרת.

- למרבה ההפתעה, כל תכניות הביטוח שנפתחו לראשונה לפני 1/1/1995 נכנסו תחת הגדרה זו. כתוצאה מכך תכניות אלה הוחרגו ממצבת התכניות מהן ניתן לקבל קצבה מוכרת.

- ללא קשר למועד תחילת התכנית,