

# הכלכלה החדשה ועתיד הפנסיה

פרופ' יהודה כהנא

[kahane@ykcenter.org](mailto:kahane@ykcenter.org)

כנס יסוד המרכז לפנסיה, ביטוח ואוריינות פיננסית  
אוניברסיטת בן גוריון בנגב 20-11-14

# ברכות

- הקשר שלי לאוניברסיטת הנגב (כמרצה הראשון במימון עוד בבית היאס...)
- ברכות למרכז החדש
- שילוב כלכלה+ פסיכולוגיה
- וכדאי גם אופטמולוגיה ואופטומטריקה ושמיעה
- על YKCENTER

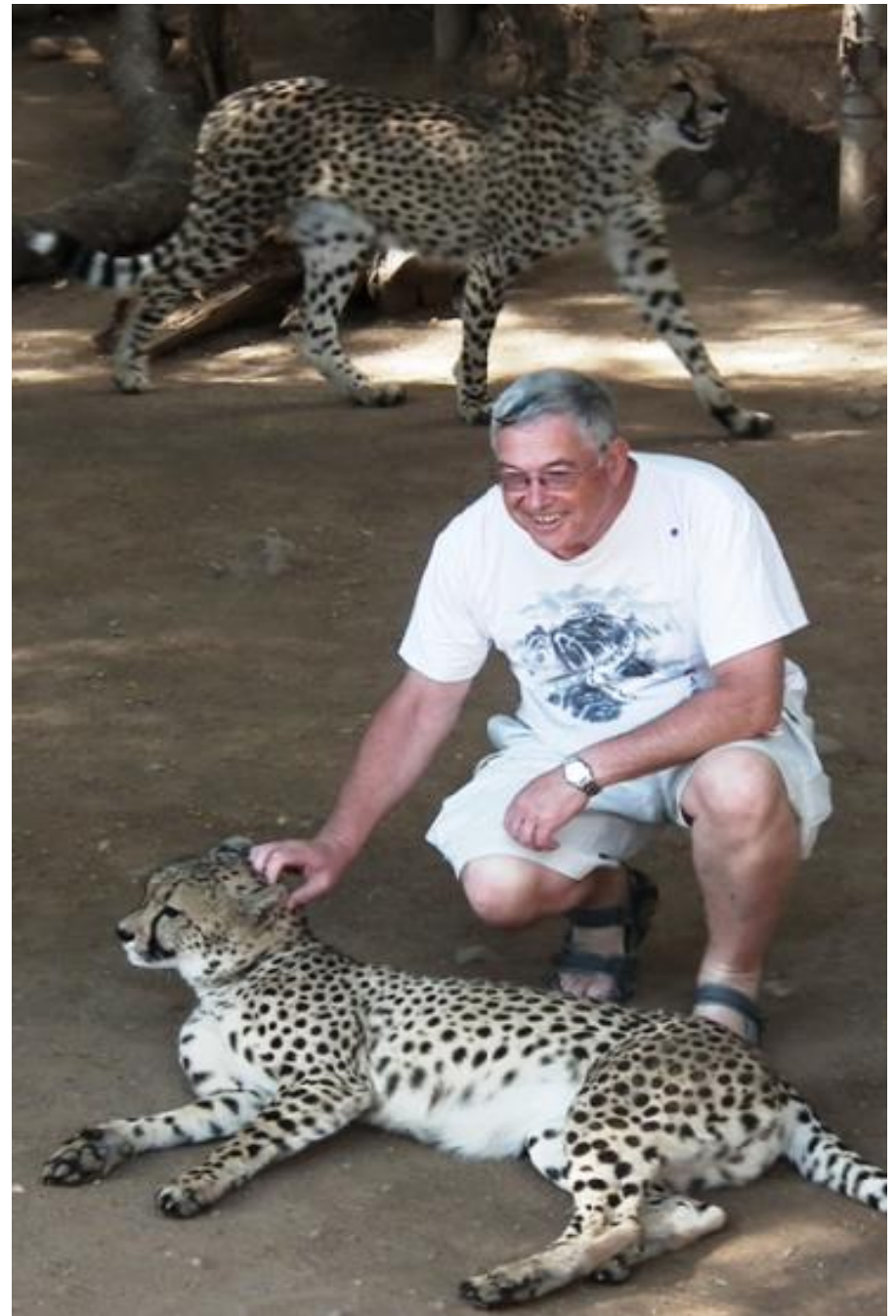


REBOOT &  
PROSPERITY  
CENTER

Preparing for the  
New Economy (YKC)

האם ראיתם נמר  
יוצא לגימלאות  
בג'ונגל?

"האדם הוא החיה  
הכי מסוכנת בגן  
החיות"





# בני האדם רוצים להאריך חיים (אך לא להזדקן... -סויפט)

- החיים כערך
- מכאן הצורך להבטיח חיים בזקנה
- הפתרון – קשור לפילוסופיית החיים השלטת
- בעולם החקלאי העתיק, בעולם התעשייתי
- ובעולם הבתר תעשייתי?
- הצורך בהתאמת המערכת הכוללת
- הפנסיה ושוק ההון כרכיב חשוב בשינוי ובפתרון

# לאן מובילה אותנו היד הנעלמה? אופטימיזציה? כנס WAAS האקדמיה העולמית לאומנויות ומדע 2014 נובמבר



## הרפורמות: העברת הנטל והסיכון לחוסך

**"10 years ago we had  
Steve Jobs, Bob Hope  
and Johnny Cash.  
Now we have  
no Jobs, no Hope  
and no Cash."**

- גזל
- אובדן אמון

# מאפייני עולם בתר תעשייתי

- תהליך שינוי מתמיד ומואץ
- גורם יצור חדש – נתונים, מידע, ידע
- כוח השליט הפוליטי/הכלכלי למען עצמו – לעומת כוח העם
- ההון הכלכלי/ האנושי/ החברתי
- גידול אוכלוסיה/ עיור נרחב/ צריכה
- מאפייני שוק ההון (צמיחה, ריבית, סיכון)
- המערכת המוניטרית
- מערכת כלכלית ועסקית מעודדת התחשבות רק בטווח הקצר

# מאפייני עולם בתר תעשייתי (התעסוקה)

- ההון הכלכלי / האנושי / החברתי
- שינוי תוחלת החיים / שינוי מבנה הגילים / גיל פרישה (חובה?)
- שוק העבודה: (הצטרפות, רצף, ארגון, קצב התקדמות)
- שינוי מבנה היחידה הכלכלית הבסיסית
- החינוך: מה מלמדים את הנוער?





REBOOT &  
PROSPERITY  
CENTER

Preparing for the  
New Economy (YKC)

# כסא'ה ואיתחול

כלכלה סביבה אנושיות חברה

המעבר לחברה בתר-תעשייתית מחייב טרנספורמציה.  
שינוי פרדיגמה

המטרה (רב מימדית ולא רק השאת ערך חומרי)

תחרותיות – ריכוזיות

ייצוג נחלת הכלל

הפנמת עלויות חיצוניות

TRUST + הגברת ההדדיות

תוך שמירת תמריצים

# היעד: נגיע למטרה שאליה נכוון מדדים חדשים לצד התל"ג



OECD  
Well-Being  
Indicators

# GAME CHANGERS ORGANIZATIONS

1. איך ממציאים את הארגון מחדש?
2. היחס לאנשים (עובדים/ספקים..)
3. היחס לכדור הארץ (כלכלה, סביבה, תודעה, חברה)
4. מדדים חדשים. ניתן לנהל רק מה שנמדד

# השלכות חברתיות

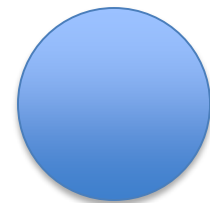


- צדק חלוקתי?
- מעמד הביניים
- החלום ושברו
- האם אנחנו מעניקים לדור הצעיר או לווים מהדור הצעיר?
- ה"צורך" לממן שלשה דורות
- מי חושב בגיל צעיר על פרישה? (החינוך)

# מוסדות הפנסיה



- דמי ניהול - התשואה
- דמי ניהול בהשקעות? – תעודות סל
- מעורבות הממשלה (החסכון וההשקעה).
- שכלול רעיון האג"ח המיועדות
- תמיכה בעסקים ריאליים – לרבות קטנים
- השקעות בחו"ל?
- רוב העמיתים זקוקים ליעוץ בסיסי בלבד
- עלויות הפיצול



# מעבר להסדרי צבירה

- כל הסיכון הפיננסי מוטל על החוסך
- רפורמות ומערכות בקרה
- SHORT TERMISM
- תספורות (הפראיירים)
- המערכת המוניטרית העולמית
- "אחרי המשבר נמשך המיתון"
- "איום" של עליית שער הריבית?

# מערכת חדשה

- שילוב ביטוח לאומי ופנסיה
- מעורבות ממשלתית
- הבטחת רצפת תשואה לפחות למי שכבר פרש
- הכוונת השקעות (וטיפול בבעיית המדידה)
- צמיחה מאוזנת CRADLE TO CRADLE,
- שימוש באנרגיות מתחדשות
- הפרחת המשק המקומי והתעסוקה בתחומי כלכלה חדשה
- השקעות יצרניות ובתשתיות (ובדיוור). לא פיננסיות ולא בנשק והימורים

# גישה חליפית – "כלכלה חדשה"

- אמנה חברתית כדוגמת FLEXICURITY הדנית משנות השישים
- הבטחה לפורשים?
- הפקדה בלידה
- הבטחת בסיס תוך סבסוד עניים ונשים
- הפקדות נוספות מגורמים שונים ובארועים מיוחדים
- הטבות מס / תקרות / זכויות משיכה
- ניהול ההשקעות



# השוק הפנסיוני - המפתח לשינוי בעולם



- רוב הפרויקטים בני הקיימא הם ארוכי טווח
- מתואמים בצורה מושלמת לצרכי קרנות פנסיה
- מונעים סיכונים של ענף הביטוח (למשל שינויי אקלים)
- התמקדות בפרויקטים שתומכים בתהליך האיתחול
- השקעה בפרויקטים "ירוקים"
- מה הטעם לתמוך בעסק שהורס את סביבתו?
- טיפול במכלול מערכת התעסוקה

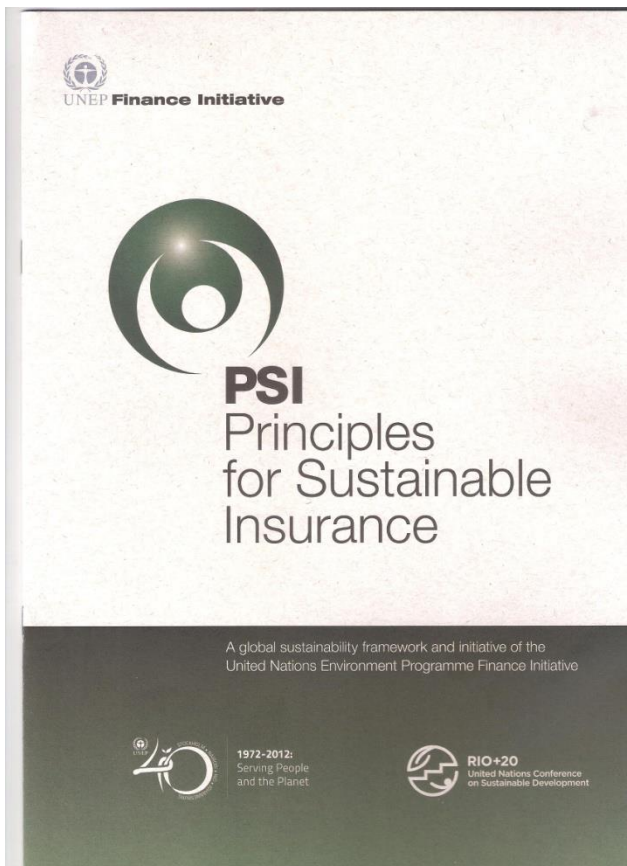


- תלות הדדית WE-ME

# 2 events on June 2012 Rio

1. RIO+20 UN summit on Climate @ Environment

2. Signing the PSI  
Convention



**"אינך טובע בעת הנפילה למים, אלא רק  
כשאתה שוהה זמן רב מדי מתחת למים"**

Edwin Louis Cole

- תמונה הושמטה

# תודה

פרופ' יהודה כהנא

[kahane@ykcenter.org](mailto:kahane@ykcenter.org)

