



המגמות המרכזיות שמשפיעות על החיסכון הפנסיוני בישראל

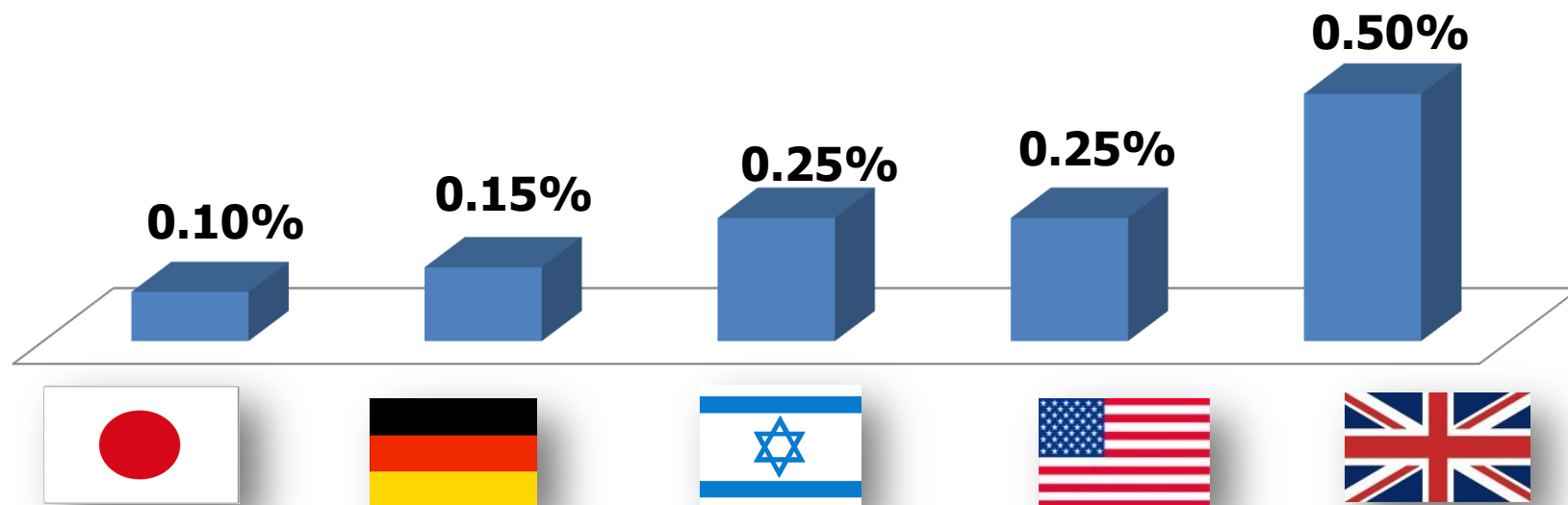
ד"ר אהוד שפירא

יו"ר דירקטוריון, פסגות בית השקעות

מגמת הריבית בישראל לאורך השנים



סביבת הריבית בעולם - תמונת מצב

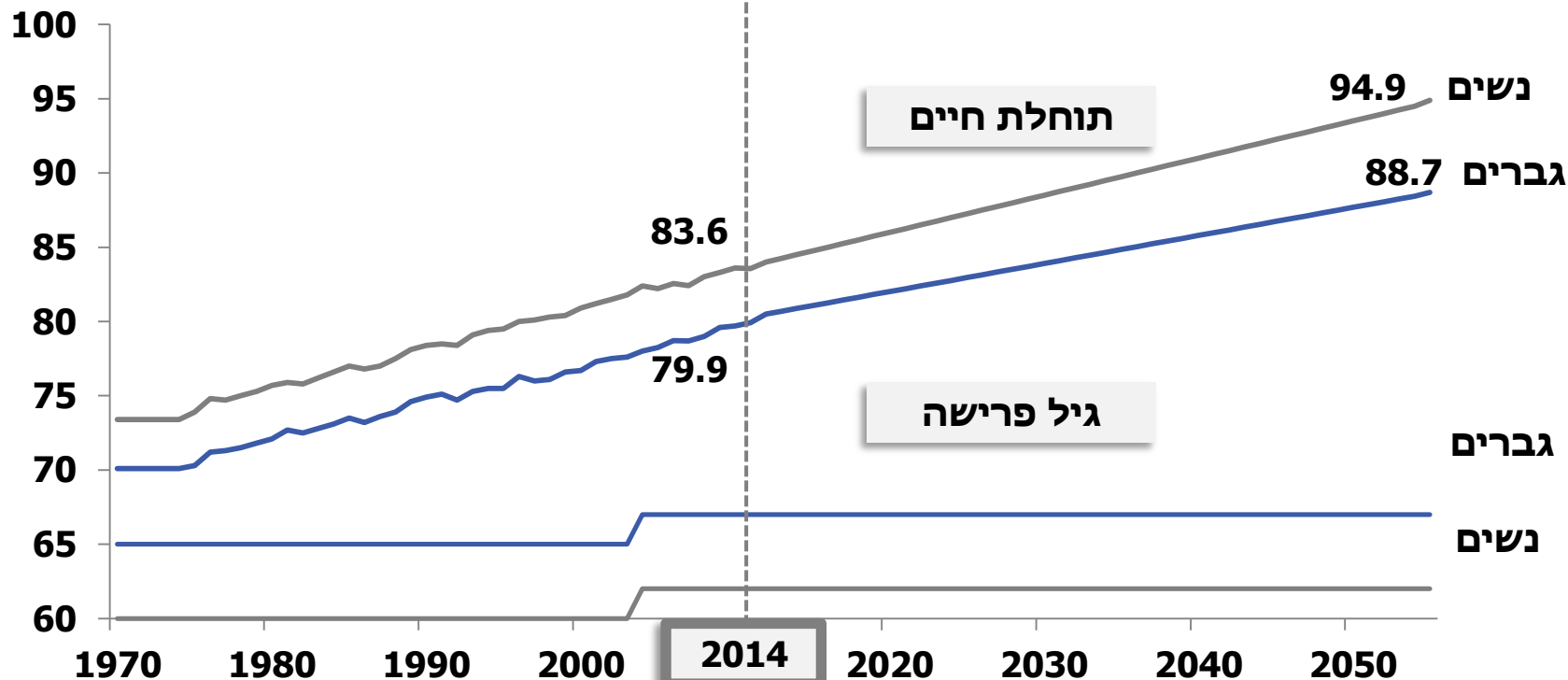


עלייה מתמשכת בתוחלת החיים

תוחלת החיים בישראל (צפי עד שנת 2052)

המצב היום

תחזית הלמ"ס



כניסה מאוחרת למעגל העבודה וניידות תעסוקתית

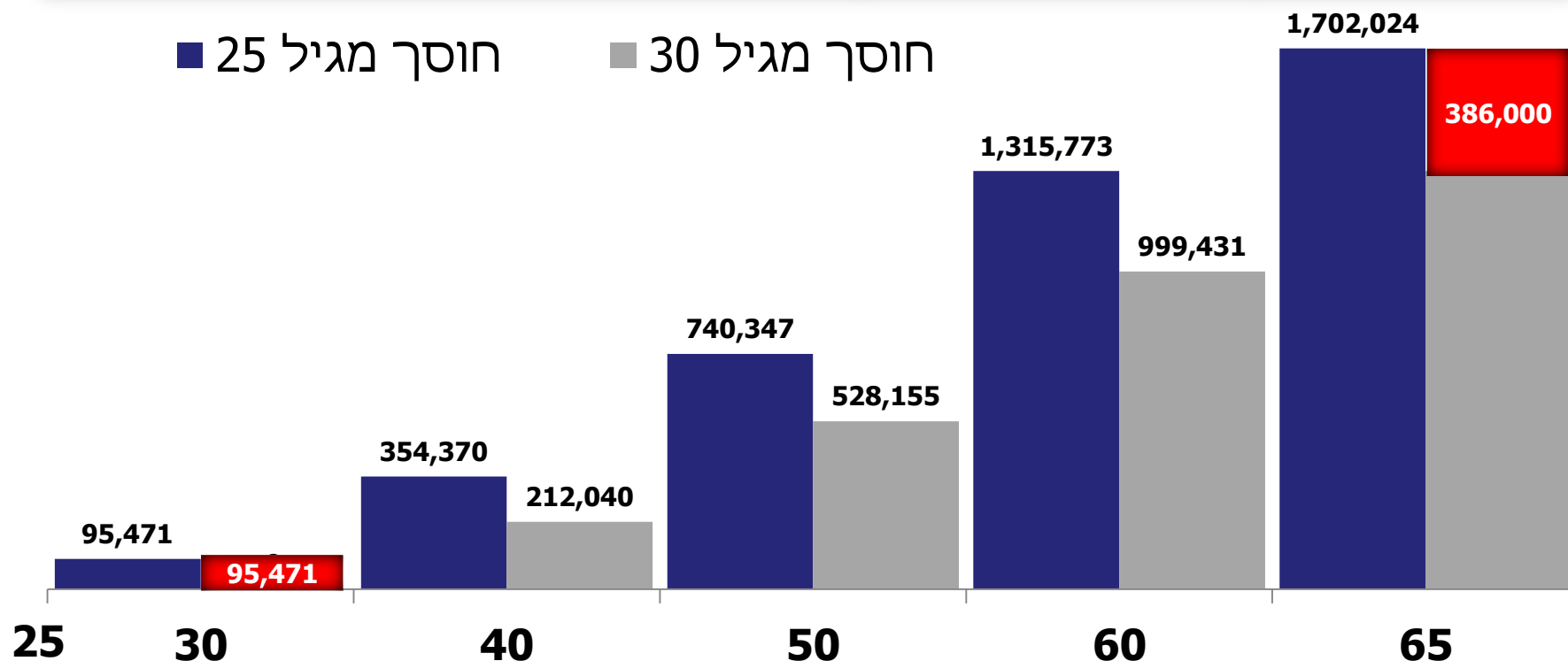
כניסה מאוחרת למעגל העבודה ועלייה בניידות התעסוקתית



"העשור האבוד" - התחלת חיסכון פנסיוני בגיל 30

ההשפעה של תחילת החיסכון הפנסיוני על סכום הפרישה הצפוי

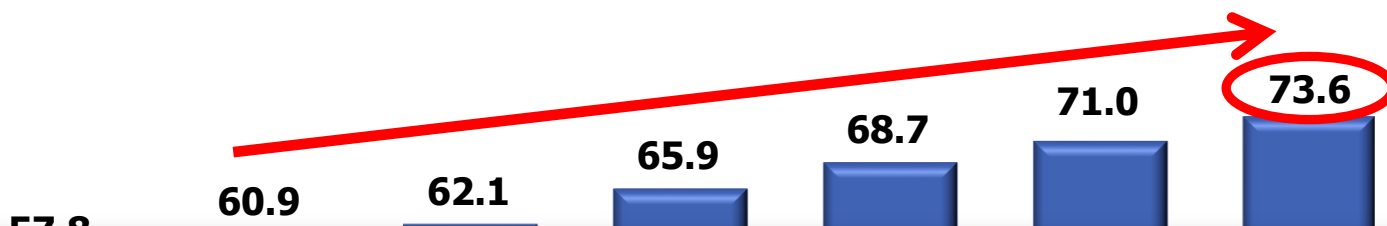
■ חוסך מגיל 25 ■ חוסך מגיל 30



כלל שהחיסכון מתחיל בגיל צעיר יותר, גם אם ברמות שכר נמוכות, השפעת התשואה המצטברת לאורך שנים תורמת משמעותית לחיסכון

ישראל 2014: צורכים יותר - חוסכים פחות

עלייה מתמדת בהיקף הצריכה הריאלית הפרטית לנפש (באלפי ₪)



בחמש השנים האחרונות בלבד:

עלייה של יותר מ-20% בהיקף הצריכה הפרטית לנפש

2006

2007

2008

2009

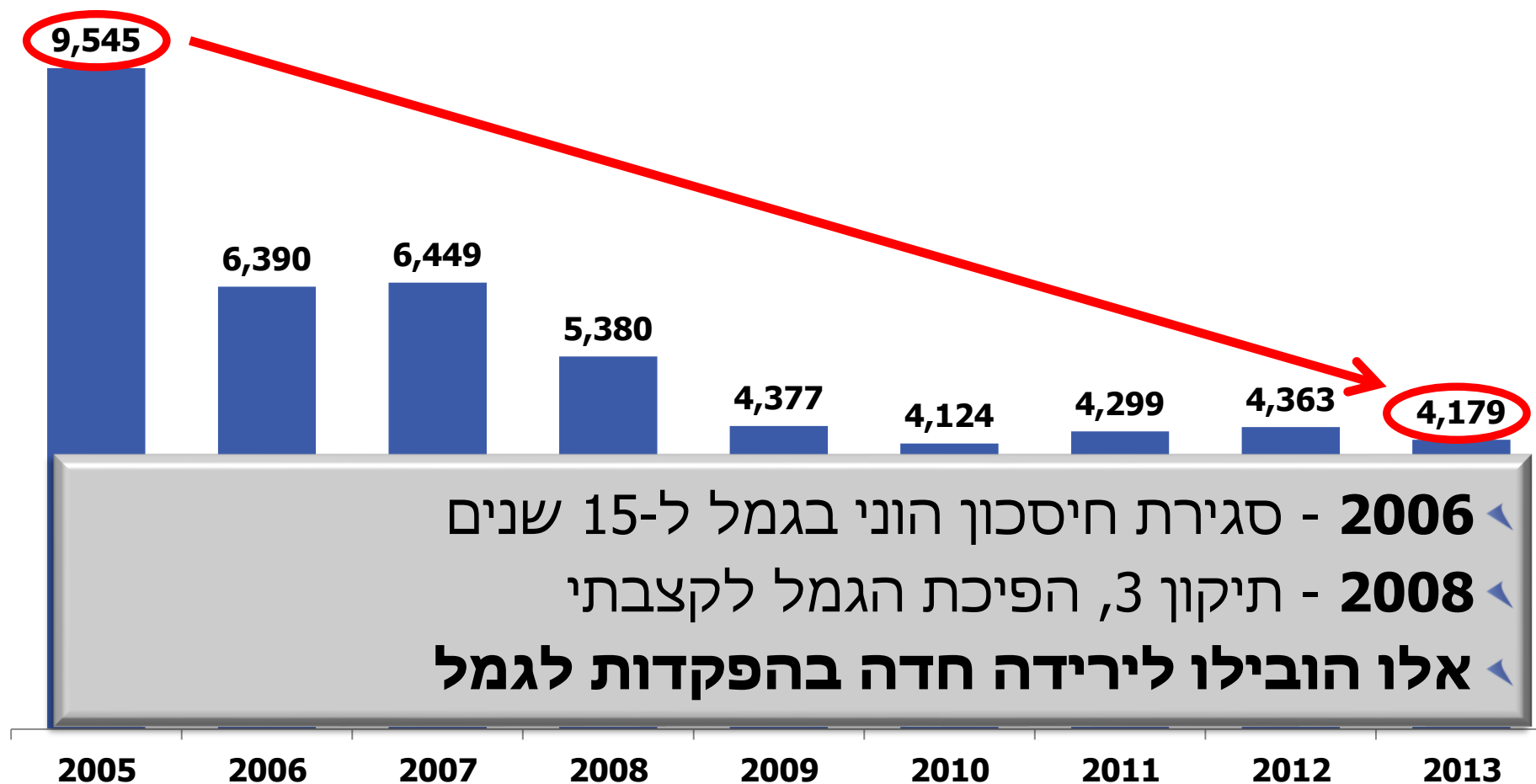
2010

2011

2012

2013

ירידה חדה בהפקדות לקופות הגמל





העברת האחריות הפנסיונית מהמדינה לידי הציבור

שינויים רגולטוריים בעולם החיסכון בישראל

סגירת ההצטרפות לקרנות פנסיה ותיקות + הקמת קרנות פנסיה חדשות	1995
ביטול האפשרות למשיכה הונית בפנסיה ובביטוחי מנהלים	2000
סגירת ההצטרפות לפנסיה תקציבית + העלאת גיל הפרישה	2004
יישום המלצות ועדת בכר (העברת האחריות לחוסך)	2005
סגירת חיסכון הוני בגמל ל-15 שנים לעצמאים (משיכה הונית בגיל פרישה בלבד)	2006
הבנקים נכנסים לייעוץ פנסיוני	2007
חוק פנסיית חובה + תיקון 3 (הפיכת הגמל מוצר קצבתי)	2008
החלת תקנות הנידוד	2009
מסמך הנמקה + הצהרת מדיניות השקעה + חובת דיווח רבעוני	2010
תיקון 4- מיזוג קופות ומתפעלים	2012
ביטול המקדם המובטח בביטוחי המנהלים	2013

האחריות על החיסכון הפנסיוני עברה לצרכן

בעבר, על מי סמכנו?



קרנות הפנסיה
הותיקות



המעסיק



פנסיה
תקציבית

כיום, על מי ניתן לסמוך?

על סוכן
הביטוח

על היועץ
בבנק

על עצמנו

**בעיית החיסכון
בישראל ודרכי
התמודדות אפשריות**

בעיית החיסכון בישראל

◀ **ציבור החוסכים בישראל מתמודד עם ירידה בשיעור החיסכון עקב**

◀ סביבת ריבית נמוכה המייצרת תשואות נמוכות מדי

◀ עלייה מתמשכת בתוחלת החיים המאריכה את תקופת הפרישה

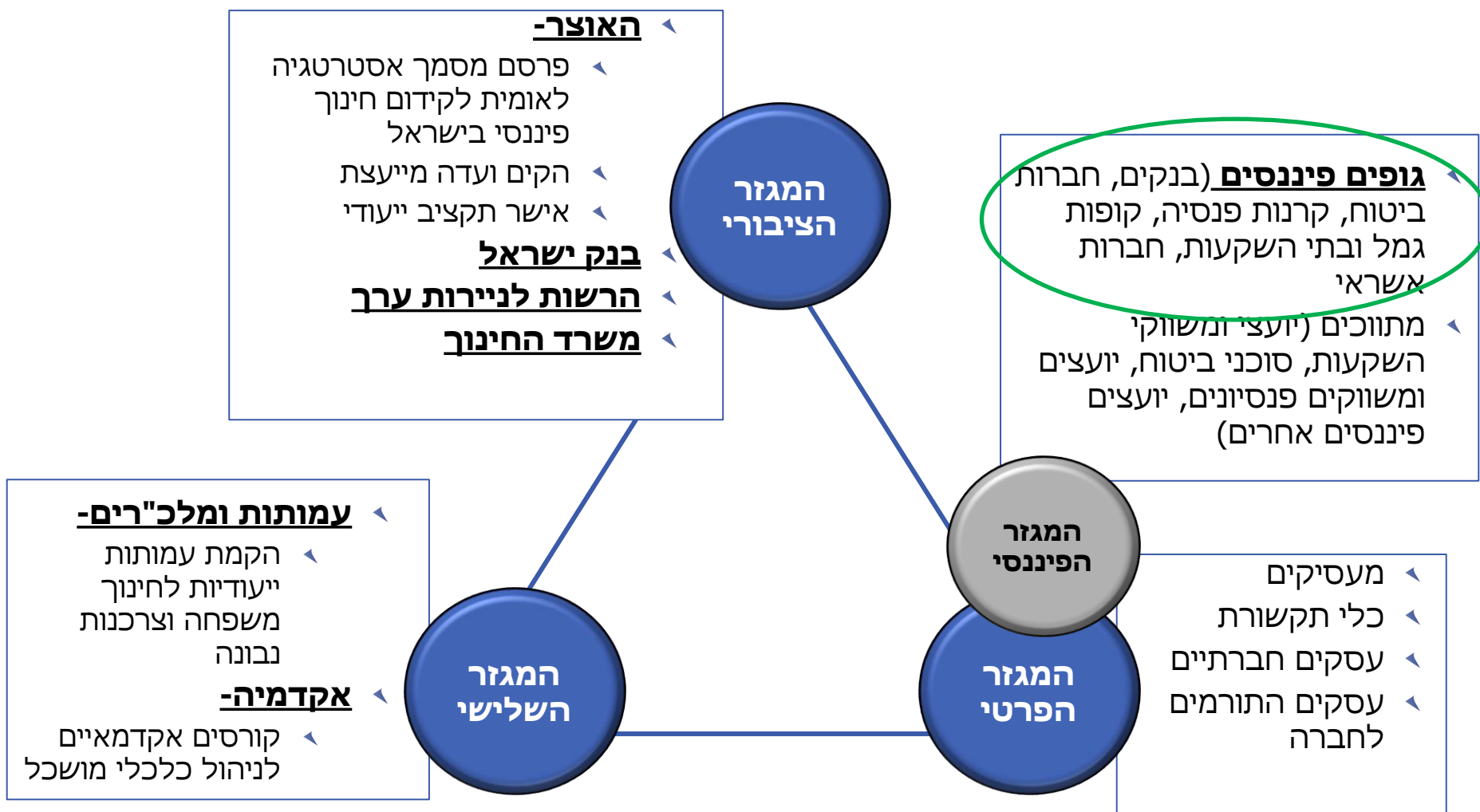
◀ כניסה מאוחרת למעגל העבודה וניידות תעסוקתית

◀ **ציבור החוסכים מאופיין בחוסר ידע פיננסי**

◀ **ציבור הפורשים מעוניין להעלות את רמת החיים בעת הפרישה**

הגורמים האחראים לטיפול הבעיה

מתוך מסמך האוצר "אסטרטגיה לאומית לחינוך פיננסי" 2012



תפישת החינוך הפיננסי של פסגות



דרכי התמודדות - כיצד נשפר את מצב החיסכון של הציבור הישראלי?

- ◀ ייזום מכשיר חיסכון הוני בעל הטבות מס לחוסכים לטווח בינוני ("החייאת" הגמל ההוני)
- ◀ השוואת ההקצאה של אג"ח מיועדות בין המכשירים הפנסיונים
- ◀ הגבלת האפשרות למשיכה מלאה של כספי הפיצויים
- ◀ הגדלת שיעור ההפרשה במסגרת חוק פנסיה חובה
- ◀ הגברת פעילויות חינוך פיננסי בישראל



תודה על ההקשבה!