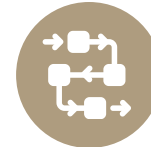


# איך לצאת לפנסיה ולייצר וודאות כלכלית?



# מה במדריך?

האתגרים בתקופת הפנסיה



תכנון פרישה בשני שלבים



המקורות הכלכליים למימון הפנסיה



מכשירים ייעודיים להגדלת היקף החיסכון לפנסיה



היבטי מס לקראת פרישה - לא רק שפורשים בפועל



מהו קיבוע זכויות? הון או קצבה?



אתגרים רגשיים ואחרים של פורשים



איך להגיע מוכנים באמת לפרישה



# האתגרים בתקופת הפנסיה

- **גיל הפרישה הוא "צומת דרכים"** בו אנחנו מפסיקים לעבוד ולייצר הכנסה מעבודה או עסק. מרבית האנשים יוצאים לפנסיה בגיל הרשמי או לאחריו. גברים בגיל 67 ונשים בגיל 64.
- **תכנון החיים לאחר הפרישה משמעותי מאד לאיכות חיי הפורש** כתוצאה מהעלייה בתוחלת החיים. שכיום עומדת על יותר מ- 20% מחייו.
- **הכנה לפרישה צריכה לכלול פן פיננסי ופן פסיכולוגי.** בפן הפיננסי, בניה מחדש של תקציב שוטף, ובצד הפסיכולוגי, הכנת תשתית למימוש הצרכים החברתיים הרגשיים של הפורש.
- **מטרת תכנית פרישה היא לאפשר לפורש ניהול נכון של הכספים והנכסים,** להניב הכנסה גבוהה יותר ולשפר באופן מהותי את איכות החיים הצפויה בפרישה.

RETIREMENT

*Did you know?*

# תכנון פיננסי לקראת פרישה במהלך הקריירה

הליך הכרחי ומשמעותי לעתיד. הליך בו נעשה מיפוי והערכת כל מקורות ההכנסה העומדים לרשותנו לאחר הפרישה, תוך הערכת ההוצאות העתידיות, וביצוע אופטימיזציה של הנכסים הפיננסיים והפנסיוניים והתאמתם לצרכים העתידיים.

## תכנון פיננסי במועד הפרישה

בעת הפרישה ישנן החלטות קריטיות שעל הפורש לקבל, בעיקר מול רשויות המס, ישנה חשיבות רבה לקבלת החלטות אלו כדי ולהפחית את חבות המס למינימום, לצמצם הפסד זכויות וממון, המשפיעים מהותית על יכולת מימוש הערכות וצרכי הפורשים.

תכנון  
פרישה  
בשני שלבים

# צרכים לתקופת הפרישה

Setting Goals

מה כולל תכנון  
לפני פרישה?

● איזו קצבה חודשית נטו נדרשת לכיסוי ההוצאות השוטפות?

● מהו גובה הסכום ההוני שרצוי או דרוש לך?

● מהם הרצונות שלך לתקופת הגמלאות מבחינת המגורים?

● כמה כסף חשוב לי להקדיש לפנאי, טיולים ובילויים? ולעזרה לילדים?

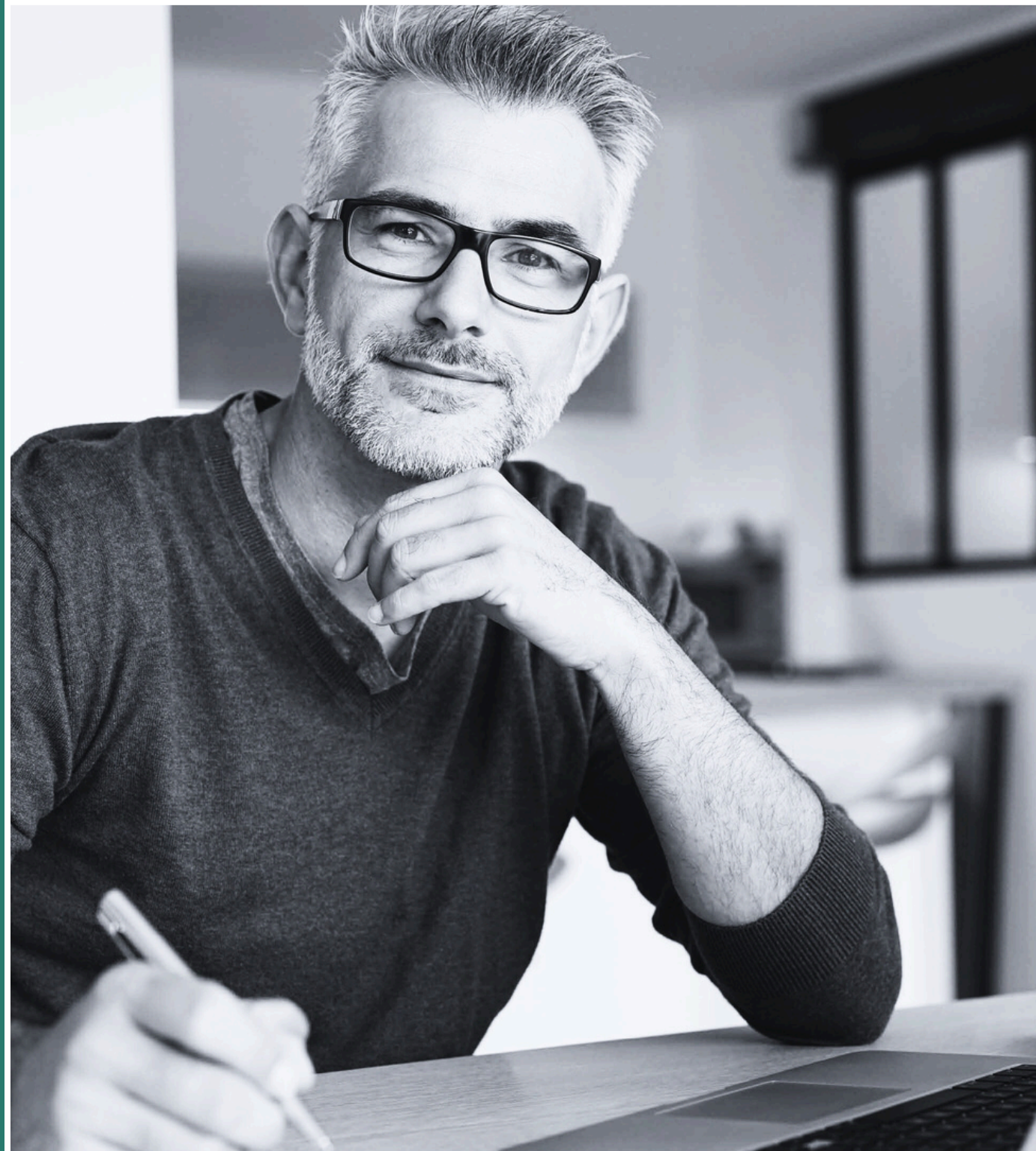
● האם יש או ייתכן ויהיו הוצאות רפואיות שלו או של בני משפחתו?

● האם ישנן הוצאות משכנתא והלוואות שיימשכו גם אחרי הפרישה?

● מה אני רוצה להעביר ליורשיי?

**קריטי ליצור תמונה מדויקת עד כמה שניתן  
ביחס להוצאות בתקופה שאחרי היציאה לפנסיה.**

# Mapping and tracking



## המקורות הכלכליים למימון הפנסיה

- **קצבת זקנה מהביטוח הלאומי** - משולמת לכל אזרח ובהתאם לתנאים שנקבעו בחוק.
- **קצבת פנסיה חודשית** - משולמת מתוך הכספים הצבורים בחסכונות הפנסיוניים השונים ומקצבאות שנולדו מהפקדה פרטית.
- **נכסים הוניים עצמיים** - מענקי פרישה, תיקי השקעות, חיסכון בנקאי, ירושה עתידית, מניות דיבידנד וכדומה
- **נכסים ראליים** - נדל"ן להשקעה, זהב ותכשיטים, אחזקות פיזיות אחרות

# מכשירים להגדלת החיסכון לפנסיה



- **קופת גמל להשקעה וקרנות השתלמות** - מכשירים גמישים המאפשרים בעת הפרישה משיכה כהון או כקצבה פטורה ממס
- **קופת גמל תיקון 190** - מכשיר המאפשר בעת הפרישה משיכה כהון במס רווחי הון נומינלי או כקצבה פטורה ממס. כלי לתכנון מס חוקי לצורך העברה בין דורית
- **תוכנית חיסכון וביטוח לפרישה** - תוכניות ביטוח המאפשרות קצבה מיידית ו/או לפי תכנון זמנים של הפורש. חלקן כוללות הגדלת קצבה במקרה מחלה סיעודית.
- **השקעה מניבה או מימוש נכסים ראליים** - הכנסה משכ"ד או מימוש נכס ראלי והמרתו להון או קבלת מימון מגובה נדל"ן או השקעה אלטרנטיבית.
- **ניצול מיטבי של סל הפטור והטבות המס** - מימוש אופטימלי של זכויות המס לפורש ע"י בקיבוע זכויות, פריסת מס, הטבות מס לנכות, נק' זיכוי מיוחדות ועוד

# הטבות מס עיקריות לפורשים ומגיל 60

- **הקטנת חבות מס:** בני 60 ומעלה עשויים להיות זכאים לשיעורי מס מופחתים על רווחי הון ועל ריבית מפיקדונות ומתוכניות חיסכון. ההמס ינוכה בשיעורים המופחתים על כלל הכנסתם החייבת במס עד לסכומים המרביים לאותה שנה כולל רווחי ההון. 120,721 - 193,800 ₪ (ברוטו) נכון ל-2024.
- **החזרי מס על רווחי הון:** חוסכים שהם או בני זוגם נולדו לפני 1.1.1948 זכאים החל מגיל 67 להחזר מס על הכנסות מריבית של פיקדון בבנק או תוכנית חיסכון (סעיף 125ד' לפקודת מס הכנסה)
- **מס רווחי הון של 15% נומינלי במקום 25% ראלי** במכשירים ייעודיים לפרישה כגון קופת גמל תיקון 190 וכדומה (חשוב לבחון את סביבת האינפלציה)
- **פטור ממס על קבלת קצבה** - קופת גמל תיקון 190 ו/או גמל להשקעה (חשוב לבחון את סביבת האינפלציה)
- **קיבוע זכויות וסל הפטור ממס בגיל פרישה כחוק** - החל מגיל פרישה 62 ושמונה חודשים לנשים ו- 67 לגברים, נתוני 2024, מגיע לפורש פטור מיוחד. המאפשר לבחור כיצד לנצל את הפטור בפנסיה. כסכום חד פעמי, היוון קצבה, או כפטור על הקצבה החודשית. שווי הפטור לשנת 2024 הוא 882,648 ₪ ובשנת 2025 יגדל ל- 1,137,258 ₪

TAX  
TIME!

# הטבות מס ופטורים מיוחדים

- הגדלת זכאות לנקודות זיכוי ליחיד או בן זוגו שהגיע לגיל פרישה או שהוא או בן זוגו נכה או עיוור בהתאם לפקודת מס הכנסה.
- פטור ממס על הכנסה מיגיעה אישית למוכרים בנכות רפואית 90% ומעלה לפי חישוב מיוחד או 100% לצמיתות ועד להכנסה שנתית של 684,000 ש"ח (2024)
- זכאות יורשים: במקרה שמגישי בקשה לפטור ממס נפטרו, הטיפול בבקשתם יימשך. אם הנפטרים לא קיבלו את מלוא החזר המס שהיו זכאים לו על הכנסותיהם, יורשיהם יהיו זכאים לקבל את החזר המס בשמם. החזר המס יהיה על ההכנסות שהתקבלו במהלך חייהם ולא על הכנסות שהתקבלו אחרי פטירתם.
- זכאות למשיכת כספי תגמולים בפטור, מי שנקבעה לו נכות רפואית לצמיתות בשיעור של 75% ומעלה עשויים להיות זכאים לפטור מתשלום מס במשיכת כספי תגמולים לפני מועד הפירעון ובתנאי שהקופה הוקמה לפני מועד הזכאות לנכות. וגם קרובי משפחה זכאים.
- קרוב משפחה מוגדר כאחד מאלה: בן זוג, הורה, הורי הורה, צאצא, צאצא של בן הזוג, ובן הזוג של כל אחד מהקרובים הללו

TAX  
TIME!



## מהו תכנון מיסויי פרישה בפועל?

# היבטי מס לקראת ובעת פרישה

- **בדיקת חבות המס לגבי משיכת פיצויים ומענקי פרישה**
- **החזרי מס, רצף פיצויים, ייעוד לקצבה, הטבות מס להפקדות במעמד עצמאי.**
- **תכנון פריסת המס שתחול על כספים שיתקבלו בפרישה, חד פעמיים או כפנסיה חודשית.**
- **חישובי פגיעה בסל הפטור כתוצאה בפדיון כספי פיצויים ב- 32 שנות העבודה בפועל לפני הפרישה. משיכת פיצויים פוגעת בסל הפטור בגובה תוצאת נוסחת הפקטור להכפלה.**
- **היבטי מיסוי בהעברה בין דורית**
- **תכנון הליך קיבוע זכויות אופטימלי לצרכי הפורש**
- **פרישה מדומה - ניצול האפשרות להמשיך לעבוד לאחר גיל פרישה תוך כדי קבלת קצבה חודשית מקרן הפנסיה וניצול סל הפטור לפורש (קיבוע זכויות)**

**מתי נכון לשים לב?  
בעת ולאחר הפרישה, בשינוי קריירה ומקום עבודה,  
בשינוי משכיר לעצמאי, במקרה נכות או פטירה**

# אז מה זה בפועל קיבוע זכויות?

**קיבוע זכויות הוא תהליך המתבצע מול מס הכנסה ומאפשר למקבלי קצבה לבחור את שילוב הפטור ממס המתאים להם ביותר על כספי הפנסיה והפיצויים שלהם.**

**הפורש יכול לבחור** בין פטור על הקצבה החודשית, פטור על משיכה של מענקי פרישה (ימי מחלה, פיצויים וכו') או משיכה של סכום חד פעמי - הנקראה היוון קצבה.

**קיימת אפשרות לשלב** ולקבל גם פטור על הקצבה החודשית וגם למשוך סכום חד פעמי (היוון) בהתאמה לצרכים האישיים שלך.

## דגשים חשובים:

- ככל שתבחרו לנצל סכום גבוה יותר לצורך משיכה חד פעמית, הפטור ממס שיעמוד לרשותכם לצורך הקטנת המס על הקצבה יהיה קטן יותר.
- ללא קיבוע זכויות תמשיכו לשלם מס בשיעורים גבוהים יותר מהדרוש על קצבת הפנסיה שלכם.

## נקודה למחשבה:

הבחירה בין האפשרויות השונות היא החלטה משמעותית, שלרוב חלות עליה הגבלות זמן ומהות במקרה של חרטה.





# קיבוע זכויות - שילוב בין קצבה להון (2024)

<u>היוון למשיכה חד פעמית</u>	<u>גובה הפטור על הקצבה</u>
100,000	4903
200,000	4348
300,000	3792
400,000	2681
500,000	2125
600,000	1570



# דברים נוספים שחשוב לדעת על קיבוע זכויות

- גם אם הגעת לגיל הפרישה ועוד לא ביצעת קיבוע זכויות ניתן להגיש בקשה רטרואקטיבית למס הכנסה.
- ככל ונבחר בהיוון קצבה תירשם הערה מרשות המיסים כי ביצעתם בחירה לא מיטבית. הבחירה המיטבית מבחינת רשות המיסים היא ניצול הפטור להגדלת קצבת הפנסיה.
- ניתן לחזור בק מהבקשה להיוון קצבה גם לאחר תום 120 הימים. אך קיימת מגבלה על אפשרות הבחירה החדשה והיא תתאפשר רק לצורך הגדלת הפטור על הקצבה בלבד, מעתה והלאה ולא יהיה ניתן לבקש החזר מס בגינה.
- הבחירות שתרושום בטופס קיבוע זכויות מחייבות, לאחר 90 ימים ממועד הגשת הבקשה לא יהיה באפשרותך לשנות אותן.

Better Together



# פירמידת הרגשות בתהליך הפרישה



# היבטים רגשיים בתהליך הפרישה

- **השלב הרחוק:** שלב בו האדם רואה את הפרישה כאירוע חיובי ומרוחק המקושר לשחרור ממתח, עומס וקשיים אחרים. לעיתים מתפתחים בשלב זה חלומות בלתי מציאותיים לגבי הפרישה ומשמעויותיה ("אבלה כל היום עם הילדים", "אשלים תואר אקדמאי").
- **השלב הקרוב:** שלב זה מתרחש כאשר מתקרבת הפרישה הממשית. האדם מדמיין תמונה של עתידו ללא העבודה, כאשר תמונה זו עשויה לעורר גם חרדות ("מה אני אעשה עם כל הזמן הזה? איך אני ואשתי נסתדר כששנינו בבית כל היום?")
- **ירח דבש:** מיד לאחר הפרישה מגיע שלב של התענגות על השחרור מלחצי ומחויבויות העבודה, ועל התחושה כי "עכשיו אפשר הכל, אפשר ליהנות מהחיים".
- **אכזבה:** שלב זה לא תמיד מגיע ורבים מהאנשים עוברים משלב ירח הדבש ישירות לשלב הארגון מחדש. שלב האכזבה מתבטא בייאוש, דכדוך ואף דיכאון הנובעים בעיקר מקשיים כלכליים/בריאותיים או מציפיות לא ריאליות מהפרישה, אשר נכזבו.
- **שלב הארגון מחדש:** שלב זה כולל ארגון מספק של השגרה החדשה (למשל, פעילויות פנאי, בילוי/עזרה בגידול הנכדים וכד').
- **יציבות:** שלב זה מאופיין בחיים עצמאיים ומאוזנים בהם האדם מכיר במסגרת חייו החדשה ובציפיות שלו מן הסביבה ושל הסביבה ממנו.
- **סיום:** שלב זה מתייחס לשינוי משמעותי בשלב היציבות המתבטא במות האדם או בשינוי במצבו של האדם, הדורש התארגנות מחודשת (מות בן/בת זוג, בעיה בריאותית, מעבר לבית אבות וכן הלאה).





# איך תצליחו להגיע מוכנים לפרישה? איך תשפרו ביצועים?

● **בחנו גם השקעה באפיקים פחות מסורתיים** - מלבד מכשירי החיסכון הפנסיוניים, ניתן לבחון גם השקעות נוספות בעלי פוטנציאל תשואה גבוה, כדוגמת השקעות אלטרנטיביות. נציין כי אלו אינן מתאימות לכל משקיע.

● **התאימו את מעטפת החיסכון וניהול הסיכונים שלכם לצרכים המשתנים** - תכנון ניהול החיסכון וסיכונים הרפואיים בגיל הזהב מתחיל הרבה לפניו והינו נושא חשוב מאוד, הקפידו להתאים את הדברים על ציר הזמן.

● **ניהול משבר רפואי והעברת הון בין-דורית** - אין להקל ראש בנושא חשוב זה, הקובע את מסלולי העברת ההון לדור הבא ויחד אתו לשלב מתן מענה לכמה מצבי עולם והחשוב ביניהם הוא נבצרות רפואית שלכם, לפני ואחרי הפרישה. בעת אירוע כזה המשפחה יכולה להתקשות בקבלת החלטות כלכליות ורפואיות ללא הנחיות משפטיות מתאימות שניתנו מראש.

● **הקדישו מחשבה מראש לתכנון תעסוקה, פנאי ואתגרים חדשים** בזמן הפנסיה - העיסוק במוכנות לפרישה מתמקד לרוב ובעיקר בהיבט הפיננסי אך מטרתו האמיתית היא ליצור בסיס יציב המאפשר לפורש להנות מהזמן הפנוי והתקופה החדשה בחיים.

● **פיתוח כישורי חיים חדשים**, לימודים, קריירה חלופית, מסלולי התנדבות ותרומה לקהילה, יציאה לטיולים וכו'.

● **אפיון מצבים שונים שאיננו מורגלים לחשוב עליהם**. זכרו שבעולם הפרישה רוב ההחלטות אינן ניתנות לשינוי וכך גם בעולם הביטוח וניהול הסיכונים - לא צפינו מראש לא נוכל לקבל הגנה כלכלית או רפואית ונאלץ לוותר על הון אישי.

מפת  
השירותים  
המקצועיים  
בברקאי  
קפיטל

1

תכנון פיננסי  
ופנסיוני

2

ייעוץ וליווי  
לכלכלת  
המשפחה

3

ביטוח פנסיוני,  
חיים, בריאות  
וכללי

4

ייעוץ משכנתא  
ומימון פרטי  
ועסקי

5

מיסוי והחזרי  
מס

6

ניהול אירוע  
רפואי  
ומיצוי זכויות

7

תכנון ומיסוי  
פרישה

8

צוואות וייפוי כח  
מתמשך



נשמח לעמוד לרשותך בכל עת, לסייע בתכנון תכנית הפרישה האישית שלך  
וזאת בשילוב עם שירות אישי המבטיח שקט נפשי ובטחון כלכלי.

052-84153040



yariv@barkaicapital.co.il



www.barkaicapital.co.il

