



---

---

# מחשבון דמי ניהול

משרד האוצר  
אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

---

---

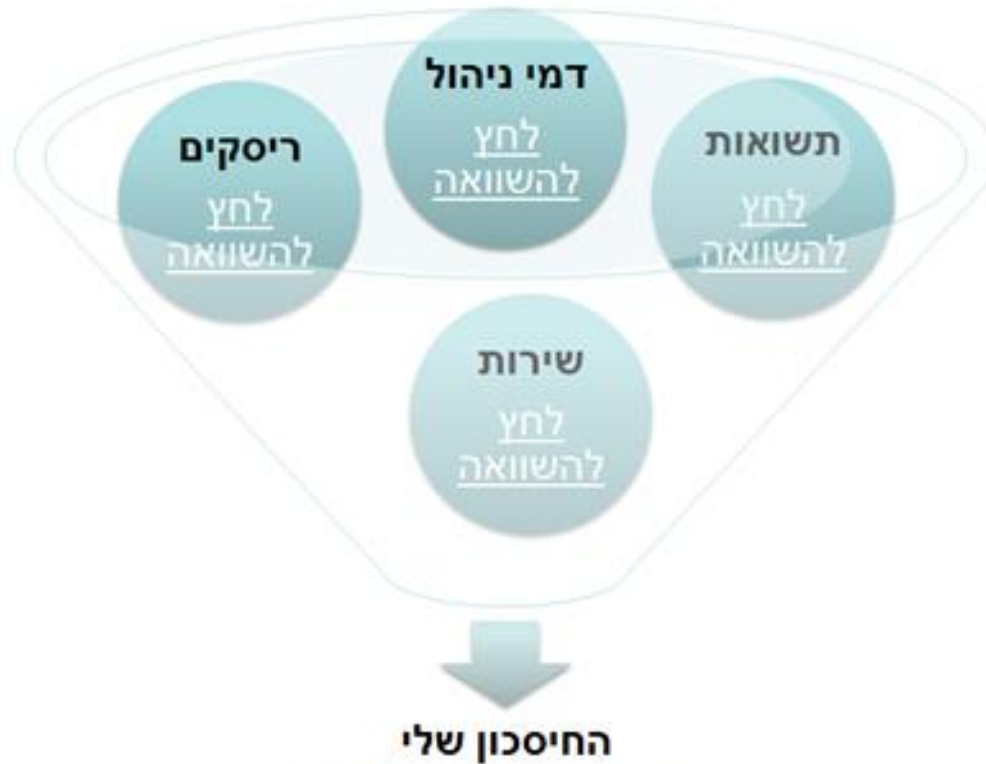
ספטמבר 2014

# היעדים של אגף שוק ההון

---

- מעבר לפיקוח מבוסס עקרונות
- מגוון, שקיפות, הוגנות וזמינות מוצרים
- התנהלות הוגנת, שקופה ואחראית של השחקנים בשוק
- יציבות גופים ושווקים
- שכלול, פיתוח והגברת התחרות בשווקים
- הגברת המודעות הפיננסית ושיפור היכולת לקבל החלטות

# הגברת המודעות הפיננסית



למחשבון קצבה/מחשבון יתרה צבורה



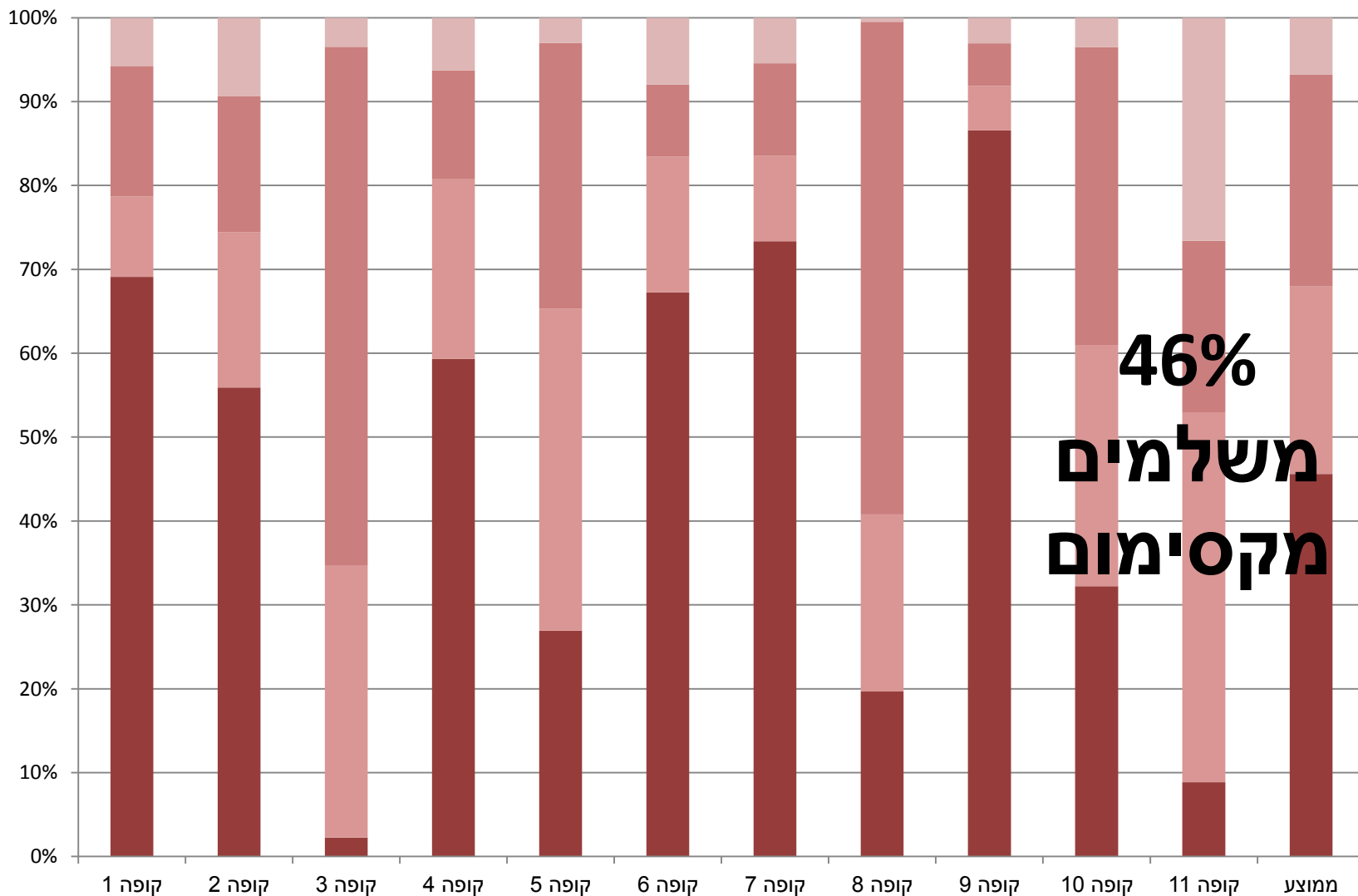
# דברים שרואים מכאן...

"דמי הניהול בחיסכון לפנסיה עדיין גבוהים  
מדי, רק אם אתה גוף גדול ומאורגן, אתה  
משלם מעט"

אהרון פוגל, יו"ר מגדל לשעבר

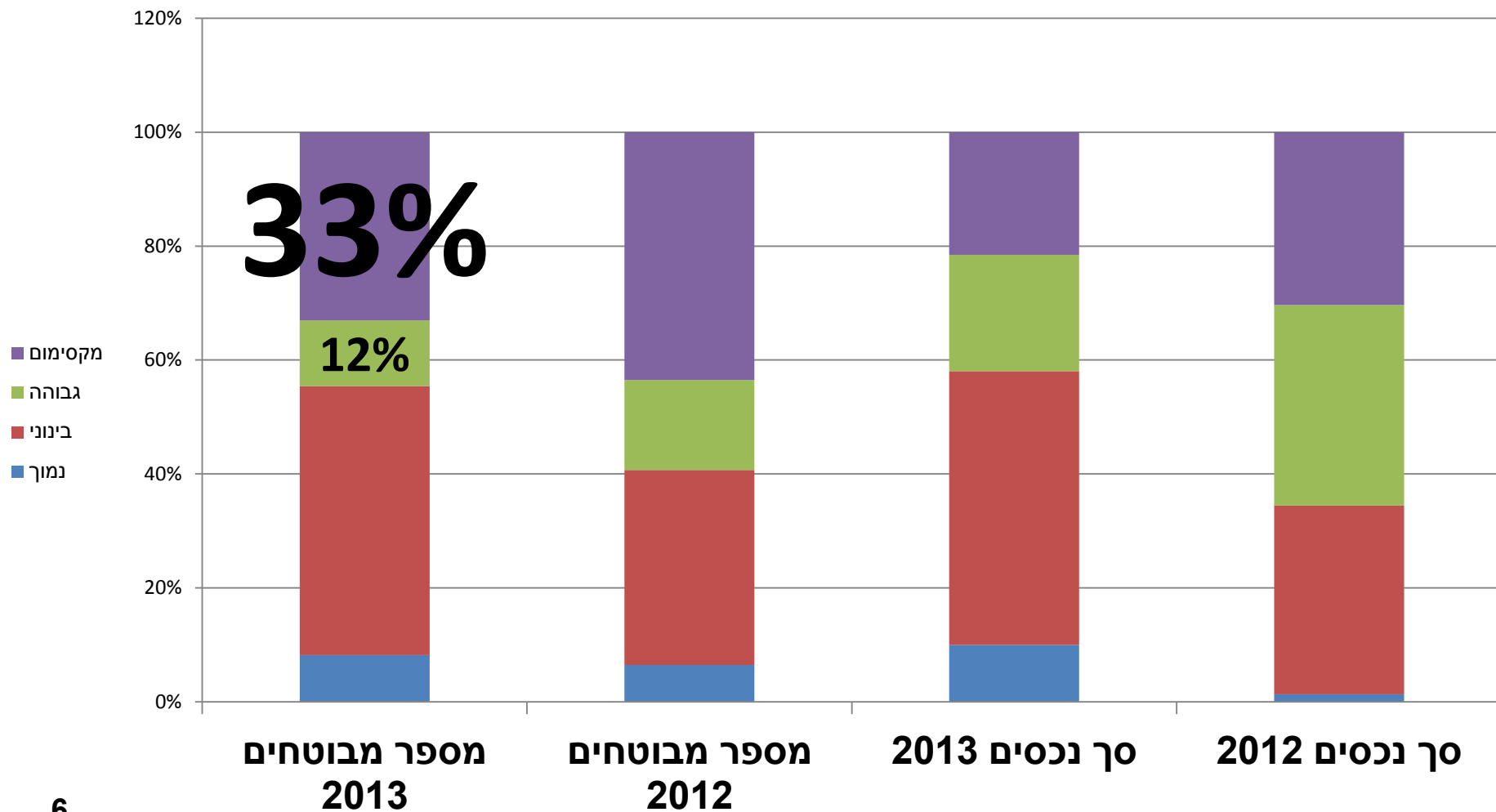
כנס עדיף, ספטמבר 2014

# התפלגות עמיתים לפי דמי ניהול, גמל



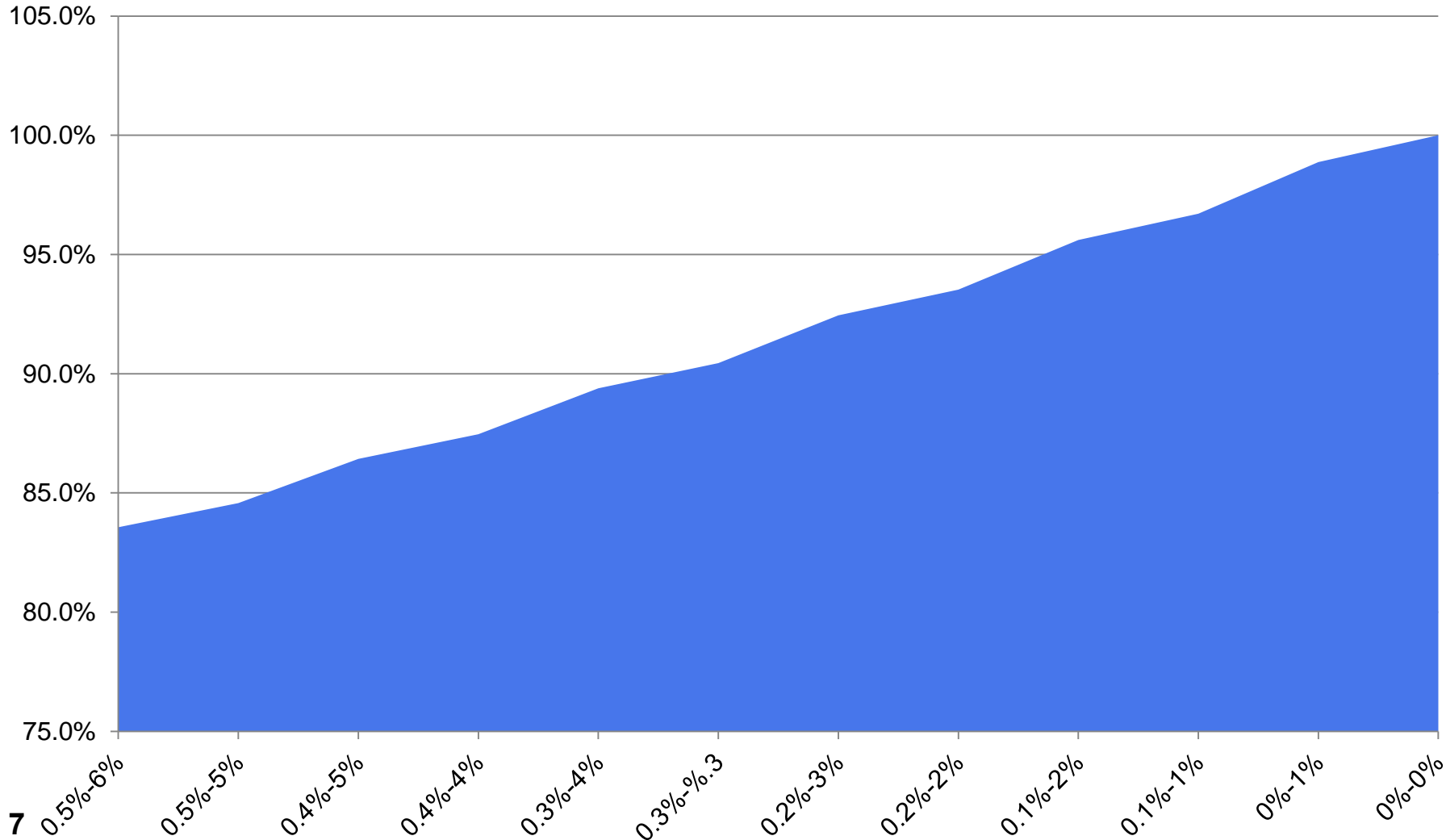
# התפלגות עמיתים לפי דמי ניהול, פנסיה

דמי ניהול בקרנות החדשות





# השפעת דמי הניהול על החיסכון





# מחשבון דמי הניהול

---

- כל גוף מוסדי ידווח לממונה את דמי הניהול שהוא מציע ללקוחות (הצעה מחייבת)
- כל חוסך יידרש להקליד את הפרמטרים האישיים שלו, ובהתאם יופיעו הצעות הגופים המוסדיים
- המחשבון יציג השוואה בין ההצעות השונות ואפשרות ליצירת קשר עם הגופים



# מחשבון דמי הניהול

**מה מעמדך כעובד?**

אני שכיר

שכר חודשי לפנסיה לקביעת שיעורי הפקדה

10,000 ₪

אני עצמאי

**מהו הסכום ההתחלתי שברצונך להעביר?**

20,000 ₪

20,000 ₪

**מה הגיל שלך?**

27

27 בשנים

**לאיזה מוצרים ברצונך לקבל הצעת מחיר?**

חסכונות פנסיוניים

הכל  ק.פנסיה  ביטוחי חיים  קופת גמל

קרנות השתלמות

רוצה לדעת כמה דמי ניהול אתה משלם היום? מה שיעור דמי הניהול שלך? מההפקדה 0.4% מהצבירה 6%

אתה תשלם (בערך) 1,200 ₪ בשנתיים הקרובות ותשלם בערך 90,000 ₪ עד לפרישה

נמצאו 30 תוצאות

איך מצטרפים במחיר המוצע?			ביצועים	כמה אשלם בפועל	דמי ניהול מוצעים	שם
ישיר	יועץ פנסיוני	סוכן פנסיוני	עבור מסלול ברירת המחזל (מדד סיכון)	ממוצע תשואה ממוצעת 5 שנים אחרונות	עד לפרישה (מועד)	מפקדות מצבירה
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>9.93%</p> <p>לרשימת מסלולי השקעה</p>	25,000 ₪ - 250 ₪	0.1% - 1%	מיטב דש, קרן פנסיה
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<p>10.72%</p> <p>לרשימת מסלולי השקעה</p>	60,000 ₪ - 600 ₪	0.4% - 3%	מטרהמבטחים, קרן פנסיה
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<p>10.23%</p> <p>לרשימת מסלולי השקעה</p>	50,000 ₪ - 800 ₪	0.3% - 4%	מגדל מקפת, קרן פנסיה
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<p>9.93%</p> <p>לרשימת מסלולי השקעה</p>	80,000 ₪ - 1,000 ₪	0.4% - 5%	מיטב דש, קרן פנסיה



# מטרות המחשבון

---

- הגברת התחרות
- הגברת השקיפות והקלת ההשוואתיות
- הקטנת ההתערבות בדמי הניהול
- "רגולציה חכמה"



---

---

# תודה!