



בכר מכשיל את הייעוץ בבנקים. הבנקים אכן עושים ייעוצים רבים, אך הם מתמקדים בעיקר בגמל ובקרב אוכלוסייה עם רמות שחר גבוהות, שפחות צריכה את הייעוץ הבנקאי". רו"ח רועי אופיר אמר "יהיה מקום לכולם. זה לא בהכרח ערוץ אחד על חשבון ערוץ אחר, ויכול להיות מצב שיהיו דווקא ערוצים משלימים".

העיקרי עם נתח השוק הגבוה ביותר. "בהסתכלות שלנו, נתח השוק שהבנקים תפסו אינו דרמטי. אנו מאמינים וחושבים שבסוף היום אין תחליף לסוכן הביטוח, שימשיך להיות הגורם המרכזי". אמר וינשל. יו"ר פורום מנהלי ההסדרים הפנסיוניים ויו"ר שקל, מאיר אוזן אמר כי "המודל של ועדת

ביטוח הנותנים פיתרון יעוצי מלא למבוטח ולמעסיק". מנחת הפאנל, לינדה בן-שושן, העלתה את הסוגיה האם אכן יש מקום לכל ערוצי ההפצה – סוכני ביטוח, מנהלי הסדר ובנקים. בתשובה ציין אמיל וינשל כי יש מקום לכולם אך השאלה היא מי יהיה השחקן

רשות המסים מתכננת רפורמה במבנה הטבות המס לחיסכון פנסיוני

ההסדרה ופישוט החקיקה בנושא הביטי המס הגלומים בשוק החיסכון הפנסיוני נמצא על שולחן רשות המסים ונכלל בתכניות העבודה לשנת 2010. העבודה בעניין טרם הושלמה, אך לכשיוצע מודל מיסוי פשוט כאמור, הרי שהוא יהווה בסיס לדיון משותף ופורה מול כל הנוגעים בדבר.

הניתנות כיום. לעומת זאת יפגעו מהשינוי חוסכים בעלי שחר גבוה. זאת ועוד, השינוי אמור לבטל הטבות לחוסכים מעל גיל 50, לעודד את החיסכון בקרב בעלי שחר נמוך ולקצץ את ההטבות הקיימות כיום למי שכבר הגיע לגיל הפרישה וממשיך להפקיד בחיסכון סוציאלי. מרשות המסים נמסר בתגובה כי: "עניין

רשות המסים שוקדת על שינוי דרמטי במבנה הטבות המס לחיסכון פנסיוני. על-פי הפרסומים מגבשת, ועדה מיוחדת שהוקמה ברשות המסים, שינויי חקיקה, אשר יפשטו את אופן חישוב הטבות המס. שינוי החקיקה אמור לעודד חיסכון, בעיקר בקרב שכירים ברמות שחר בינוניות עד נמוכות, שיזכו להטבות גבוהות מאלה

עיתוי ההכרה בהוצאות סוציאליות של מעביד

שעל המעביד להפריש עבור עובדיו, רבות ההפרשות הפנסיוניות. הסעיף קובע שני כללים חשובים: 1. ניכוי ההוצאות הסוציאליות יותר רק אם הן שולמו בפועל בשנת המס, לעובדים הזכאים להם או לקופות הגמל. קיים דגש על תשלומים במזומן ולא על יצירת הפרשות. 2. תשלומים המתייחסים למשכורת חודש דצמבר יותרו בניכוי בשנת המס ובלבד שיועברו לקופות הגמל עד לסוף חודש ינואר של השנה העוקבת. לכן, מעביד המעוניין שההפרשות הסוציאליות בגין משכורת חודש דצמבר יותרו לו בניכוי בשנת המס הנוכחית, חייב לוודא כי הפרשות אלה יועברו לקופות הגמל של עובדיו עד לסוף חודש ינואר של השנה העוקבת.

רו"ח צביקה משבוק (LL.M)

סעיף 18 לפקודה הנו חלק מהמכניזם של ההכרה בהוצאה, הקבוע בפקודת מס הכנסה. הסעיף עוסק רק בעיתוי ההכרה בהוצאה ולא בכשרותה. סעיף 18(א) לפקודה קובע, כי מענק פרישה, דמי חופשה, דמי הבראה, דמי חגים, דמי מחלה והוצאות אחרות כיוצא באלה - ניכויים, יותר רק בשנת המס בה שולמו לזכאי להם או לקופת גמל. תשלומים כאמור, ששולמו לקופת גמל לגבי החודש האחרון של שנת המס, יראו כאילו שולמו בתוך שנת המס, אם שולמו לה תוך חודש מתום שנת המס. עמדת רשות המסים הנה כי הסעיף חל על כל ההפרשות הסוציאליות

המודל הצ'יליאני: האוצר יפרסם בקרוב הודעה על דחיית היישום

משרד האוצר צפוי לפרסם בימים הקרובים הודעה על דחיית יישומו המלא של המודל הצ'יליאני. באגף שוק ההון כבר גיבשו מסמך בנושא, שעל-פי ההערכה כולל פריסה ארוכה של התהליכים ליישום המודל, שאמור היה להיכנס לתוקפו בתחילת שנת 2011. האוצר צפוי לדחות את יישומו המלא של המודל בעקבות לחץ שמפעילות בנושא חברות הביטוח, אשר טענתן המרכזית היא חוסר יכולת לעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו לתחילת המודל. בהתאחדות חברות הביטוח גיבשו מסמך מפורט לאוצר, המסביר את הסיבות לדחיית המודל ואת בקשת החברות להחלתו רק על התיק החדש. לטענתן, היישום על התיק הישן הינו מורכב ובעייתי ועשויות להיות לו השפעות משמעותיות. הגופים התבטאו גם בפומבי כנגד יישום מהיר של המודל, שלטענתם עלול לגרום נזק לעמיתים ולשוק ההון בכללותו והם סבורים כי לא נעשתה חשיבה מספקת להתאמת המודל למשק הישראלי.

הצעת חוק: זיכוי מס לרוכשים פוליסה לביטוח סיעודי

הציבור להפנות הכנסות לאפיקי חסכון לביטוח סיעודי ובמקביל, קיים צמצום מתמיד בפתרונות הסיעודיים הניתנים על ידי המדינה והרשויות הציבוריות.

הצעת חוק זאת מבקש ח"כ אורלב לעודד את החסכון לביטוח סיעודי. בהצעת החוק נכתב, כי ההטבה מקבלת יתר חשיבות לאור המצב הכלכלי, אשר יצר קושי בקרב

הצעת חוק שהגיש ח"כ זבולון אורלב מבקשת להעניק זיכוי ממס של 25% לרוכשים פוליסה לביטוח סיעודי, ובדומה לקבוע לגבי ביטוח חיים בחברת ביטוח. באמצעות

קופות הגמל, קרנות הפנסיה וביטוחי המנהלים יעברו לפרסום תשואה שנתית

וחמש השנים האחרונות. לצד פרסום התשואה יחויבו הגופים המוסדיים לפרסם מדד סיכון, המשקף את רמת הסיכון של מסלול ההשקעה, בהתאם לפרסומים במערכות האינטרנט של משרד האוצר. הוראות אלו יחולו גם על סוכני ביטוח פנסיוני. הגופים המוסדיים יחויבו בכללי הפרסום החדשים החל מיום ה- 1.2.2010.

כי מאחר ומדובר בחסכון לטווח ארוך, נאסר על הגופים המוסדיים ועל משווקי מוצריהם להשתמש בתשואה של הטווח הקצר, על מנת לפרסם או להשוות בין מסלולים וקופות. מכניסת החוזר לתוקף, יפרסמו הגופים המוסדיים תשואות שנתיות בלבד. גופים אשר יבחרו לפרסם את מוצריהם באמצעות תשואות, יחויבו לפרסם לצד התשואה השנתית גם את התשואה בשלוש

הממונה היוצא על שוק ההון, הביטוח והחיסכון, ידיו ענתבי, פרסם חוזר המעדכן את כללי פרסום התשואה החלים על הגופים המוסדיים בפרסומים שיווקיים. זאת, במטרה לאפשר לחוסכים בחינה של מדיניות ההשקעה לטווח ארוך. עד למועד החוזר, יכלו הגופים המוסדיים לפרסם תשואות חודשיות או תשואות לתקופות קצרות אחרות. החוזר החדש קובע

משרד האוצר האריך את הוראת השעה בדבר הפקדות לסעיף פיצויים ללא הפרשת מעביד

בתחילת 2008 הוראת שעה שאפשרה להן לקבל כספי פיצויים גם ללא תשלום מקביל למרכיב תגמולים. לצורך המשך היערכות הקופות, הוראת השעה לשנת 2009, וכעת גם ל- 2010.

לאחר חקיקתו של חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקון 3) התשס"ח- 2008 נדרש להסדיר תשלומים למרכיב הפיצויים בקופות גמל שלא משלמות לקצבה. מכיוון שלאחר התיקון נחשבות קופות אלה כקופות גמל לקצבה, הותקנה

אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, הודיע על הארכת תקופת הוראת השעה בדבר הפקדות לסעיף פיצויים. הוראת השעה נדרשה לאור המצב שנוצר, בו בקופות גמל לקצבה ניתן להפקיד לפיצויים רק לאחר שהופקדו 5% לתגמולים.

זכויות בזמן חופשה ללא תשלום לאחר חופשת לידה

בפועל, מ-1 בינואר של כל שנה עד ל-1 בינואר בשנה שלאחר מכן. **לעניין זכאות לימי הבראה** בצו ההרחבה בעניין ימי ההבראה נקבע: "לקביעת תקופת הזכאות לא תובא בחישוב העדרות בשל חופשה ללא תשלום וכל העדרות בה לא מתקיימים יחסי עובד מעביד". **לעניין תשלום דמי ביטוח לאומי** בתקנה 6 לתקנות הביטוח הלאומי (הוראות מיוחדות בדבר תשלום דמי ביטוח), תשל"א-1971, נקבע, כי במקרה שעובד נמצא בהסכמת המעביד, בחופשה ללא תשלום לפחות חודש קלנדרי ובתקופה זו הוא אינו עובד אצל מעביד אחר ואינו עובד עצמאי - המעביד חייב בתשלום דמי ביטוח בעד תקופה שלא תעלה על שני חודשים קלנדריים רצופים, בהם היה המבוטח בחופשה כאמור. תקנה 1 לתקנות הנ"ל קובעת, כי עובד הנמצא בחופשה ללא תשלום תקופה קלנדרית העולה על שני חודשים תמימים רצופים, אם באותה תקופה אינו עובד אצל מעביד אחר ואינו עובד עצמאי - ישלם בעצמו את דמי הביטוח.

שבה הושעה החוזה. **לעניין המשך הפרשת כספים ע"י המעביד** להבטחת פנסיה וקרן השתלמות לאחר תום חופשה הלידה, אין חובה על המעביד, עפ"י חוק, להמשך הפרשת כספים להבטחת פנסיה/קרן השתלמות בתקופה בה העובדת נמצאת בחופשה ללא תשלום. כלומר, לעניין זה, המשך הפרשת כספים, אם בכלל, תלוי בהסכם שבין המעביד לבין העובדת. **לעניין החשבות תקופה זו כוותק לצורך פיצויי פיטורים** תקנה 10(3) לתקנות פיצויי פיטורים (חישוב הפיצויים והתפטרות שרואים אותה כפיטורים), התשכ"ד-1964, קובעת כי לעניין קביעת סכום פיצויי הפיטורים תבוא במניין תקופה של חופשה שלא בשכר שניתנה לעובד עפ"י חוק או בהסכמת המעביד של 14 יום לכל שנת עבודה - ולא מעבר לכך. **לעניין צבירת חופשה שנתית** זכאות לחופשה, עפ"י חוק חופשה שנתית, נקבעת עפ"י מספר ימי העבודה של העובד

עו"ד הילה פורת סעיף 7(ד) לחוק עבודת נשים קובע כי עובדת שעבדה עד תחילת חופשת הלידה אצל אותו מעביד או באותו מקום עבודה לפחות 12 חודשים רצופים, רשאית להעדר מהעבודה, מתום חופשת הלידה, לרבע ממספר החודשים בהם עבדה, אך לא יותר מ-12 חודשים מיום הלידה וחלק של חודש לא יבוא במניין. עוד קובע הסעיף כי - העדרה של עובדת מעבודתה מכוח פסקה זו, דינה כדיון חופשה ללא תשלום וזמן העדרה לא יבוא במניין לגבי זכויות התלויות בוותק. חופשה ללא תשלום אינה מהנושאים המוסדרים בדרך כלל בחוק או בהסכם קיבוצי ומהווה נושא המוסדר בכל מקרה ומקרה בהסכם אינדיבידואלי, עם מתן החופשה. ממהותה של חופשה זו שיחסי עובד מעביד קיימים, אלא שהעובד אינו חייב לעבוד והמעביד אינו חייב בשכר עבודה. הווה אומר, נוצר מצב של השעיית חוזה העבודה ועם תום החופשה חוזרים לנקודה



חברות הביטוח יוכלו להעלות טענת התיישנות רק אם חלפה תקופת ההתיישנות מיום התגבשות הנכות

בעוד המבוטח עדיין אינו זכאי לקבל תשלום מחברת הביטוח. במטרה לאפשר למבוטח תקופת זמן מספיקה להגשת תביעה לפני שהיא מתיישנת, קבע המפקח, בטיטוט החוזר שהופצה, כי חברות הביטוח יוכלו להעלות טענת התיישנות כנגד המבוטח רק אם חלפה תקופת ההתיישנות מיום התגבשות הנכות (ולא מיום התאונה או גילוי המחלה). ההנחיות יבטיחו שלמבוטחים תהיה מסגרת זמן הוגנת להגשת תביעה.

לבקש מבית המשפט לדחות תביעה בטענת התיישנות. מבוטח בפוליסות מסוג זה, שעבר תאונה או התגלתה אצלו מחלה, זכאי לקבל תשלום מחברת הביטוח רק לאחר שהתגבשה נכותו, כלומר מהיום שנסתבר לו כי הוא בעל נכות כלשהי. מכיוון שבמקרים רבים המבוטח מגלה כי הוא בעל נכות אחרי מועד התאונה או מועד גילוי המחלה, עלול להיווצר מצב שתקופת ההתיישנות התחילה

המפקח היוצא על הביטוח, ידין ענתבי, פרסם (22.11.09) טיוטת הנחיות בדבר המועד בו רשאיות חברות ביטוח לטעון להתיישנות התביעה, בפוליסה הכוללת כיסוי ביטוחי לנכות, שנגרמה כתוצאה מתאונה או מחלה. ככלל, תקופת ההתיישנות לצורך הגשת תביעה לבית משפט לתשלום תגמולי ביטוח, על פי החוק, היא שלוש שנים מהיום שהתרחש מקרה הביטוח. במידה ותקופת ההתיישנות חלפה, רשאית חברת הביטוח

"נדרשת התערבות של הרגולציה במתכונת הדיווח של המעסיקים לקרנות"

מוסדיים יעשה במדיה מגנטית מוגדרת מראש. "אנו פועלים למיסוד תקשורת כזו בין יצרנים ומתווכים ובין יצרנים לבין עצמם", אמר גפני. יחד עם זאת, הוא הוסיף כי חשוב לזכור שהגופים המפוקחים על-ידי הממונה על שוק ההון הם המוסדיים ולא המעסיקים וכי "אפשר לחשוב על חובת קבלה רק באמצעות מדיה מגנטית בפורמט מסוים, אך זו לא החלטה טריוויאלית, שכן יש מעסיקים שאינם יכולים לעמוד בכך."

אם לא יחייבו את המעסיק במתכונת דיווח דיגיטלית". גינת אמר את הדברים במסגרת רב-שיח בנושא פנסיה חובה, המתפרסם במגזין A (ינואר 2010), העוסק, בין היתר, בקשיים התפעוליים הנלווים לתהליך. לתמיכת האוצר ביעול שיטת הדיווח ניתן ביטוי גם ברב-השיח שהתקיים, במסגרתו אמר יואב גפני, מנהל מחלקת הפנסיה באגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון, כי חשוב שתפעול של

"עד להקמת מסלוק פנסיונית, נדרשת התערבות של הרגולציה באופן הדיווח של המעסיקים לקרנות הפנסיה", אומר דורון גינת, משנה למנכ"ל ומנהל החטיבה לחיסכון ארוך-טווח בהראל. גינת עמד על הקושי של קרנות הפנסיה, העובדות בהיקפים גדולים, עם המצב הקיים, שאינו מגדיר מתכונת דיווח מחייבת בעולם הפנסיוני. "האוצר כגוף המופקד עלינו צריך להרים את הכפפה", אמר גינת והוסיף: "גם המסלוק הפנסיונית לא >תחזיק מיס'

לא ניתן לברוח

ומוכרים ציורים פטליסטים. במקום זה אפשר להתמקד בקסם של לשחות באגם הנראה כמו אקווריום מופלא עם מים צלולים ודגים צבעוניים, כשמידי פעם התראה שההיפופוטמים יצאו לסיור מפרה את השלווה. לפעמים כדאי להתעלם מאזהרות פטליסטיות על החיות הטורפות בגיונגל ולחיות את הרגע ונראה שזה מה שהעולם הפיננסי עושה כרגע.

אלה אלקלעי,
סמנכ"ל פיתוח עסקי, IBI



אלה אלקלעי

פעם, כשהיינו צעירים, טיילנו במלאווי בדרום מרכז אפריקה. בכל מקום מכרו שם את אותו ציור של איש יושב על ענף עץ על גדות נהר. על הענף מעל האיש מצויר נחש, בנהר שוחה תנין ולמרגלות העץ יושב אריה.

חבל שלא קנינו את הציור כי הוא הולם להפליא את מצבו של המשקיע הממוצע בימים אלו.

קשה להשלים את האנלוגיה ולהגדיר מי זה מי, אבל כמו הסיכון שמהווים הנחש, האריה והתנין כך יש סיכון כיום באג"ח, במניות ואפילו במזומן. מישהו אצלנו אמר לאחרונה שצריך לקנות מניות על מנת לאזן את הסיכון הגלום באג"ח, ולי לפחות אין ספק שהוא צודק.

מאמר המערכת של האקונומיסט, שכותרתו "התראת בועה", מצייר את תמונת המשקיע על העץ, באומרו שאת השילוב הנוכחי של ריביות נמוכות, גרעון ממשלתי גבוה ומחירי נכסים לא נמוכים לא ניתן יהיה לאזן לאורך זמן ושמתי שהוא הענף ישר.

יש גיל או מצבים בחיים בהם אפשר לטייל בעולם ולא לראות את האנשים העומדים בצדי הדרך

הכנסת
אישרה:

פטור

מביטוח

בריאות

לתורמי אברים

כנסת ישראל אישרה בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק של ה"כ אריה אלדד, הקובעת כי תורמי אברים יהיו זכאים לפטור מתשלום דמי ביטוח בריאות ממלכתי במשך תקופה מסויימת. המדובר בתיקון לחוק השתלות האברים מ-2008 המסדיר את נושאת רומות איבר מן החי ומן המת. התיקון המוצע יפטור כאמור מתשלום דמי ביטוח בריאות לתורם.

בדרוג נבחרי השנה
של עיתונאי הביטוח
והפיננסים
דוידוף נבחרה
ל"סוכנות השנה"
לשנת 2009



תודה לכל העובדים והעובדות השותפים המלאים לזכייתה של דוידוף בתור סוכנות השנה לשנת 2009 בקטגוריית סוכנויות ביטוח בבעלות פרטית בטקס נבחרי השנה של עיתונאי הביטוח, הפיננסים וקוראי עדיף. תודה נוספת לכל לקוחתנו ושותפינו העסקיים. אנו נמשיך להיות מחויבים ללקוחותינו ונעניק להם את השירות האישי, המקצועי והאיכותי ביותר! בברכה,

אייל גורן
מנכ"ל דוידוף ניהול הסדרים פנסיונים