

## דעה // החיסכון הגדול טמון בדמי הניהול בפנסיה

הרווח קרנות הפנסיה מושגת על עיקרון פשוט - חוסר הידע בקרב ציבור החוסכים

16:31 01.12.2014 מאת: אריק שרמן

לפני זמן מה קיבלתי מכתב [מקרה הפנסיה](#), לפיו מינואר יגדלו [דמי הניהול](#) בחשבון הפנסיה שלי. המכתב פירט שדמי הניהול מיתרת החיסכון הצבורה יגדלו ב-0.05 נקודת אחוז ודמי הניהול מההפקדות החודשיות יגדלו בסך 0.25 נקודת אחוז. חברת הביטוח, המגדירה את עצמה כ"מומחית בניהול ביטוח-פנסיה-פיננסים", הואילה בטובה גם לחשב עבורי את הגידול בסך דמי הניהול, ואני מצטט: "לפי שיעורם של דמי הניהול החדשים, היו נגבים ממך ב-12 החודשים כאמור דמי ניהול בסך של כ-1,960.44 שקל, כלומר כ-237.41 שקל יותר ממה שנגבה ממך על פי השיעורים הנוכחיים". נרגעתי. חישבתי על כמה גביעי מילקי אצטרך לוותר - הרי מגבלת התקציב שלי אינה צפויה להשתנות בשנה הבאה.

הקוראים בוודאי תוהים מדוע טור זה מתפרסם, שכן מדובר במהומה רבה על לא מאומה. אבל בדיקה קצרה העלתה שמדובר בשינוי מהותי. חישוב גס, המתחשב ביתרת הפנסיה הנוכחית, בהפקדות הפנסיה העתידיות, במועד הצפוי לפרישה לפנסיה וכן בתשואה מינימלית של 4% בשנה, מעלה שאם אסכים לשינוי המוצע, הגידול העתידי בדמי הניהול שלי יסתכם ב-25 אלף שקל בקירוב.

מדוע חברת הפנסיה השמיטה פרט זניח זה מהמכתב? חכנתי בדעתי, הרי אני דוקטור לכלכלה, והבנתי שבתמורה לתוספת הנדרשת הם יעבדו קשה יותר כדי להבטיח לי קיום בכבוד בתקופה הפרישה מעבודה.

כמה תמים אני. בשיחה עם נציג השירות הובהר לי שלא בתמורה לשעות נוספות או להגדלת פריון העבודה ייגבו ממני דמי ניהול נוספים, אלא הואיל וההטבה בדמי הניהול תגיע לקצה במועד הנקוב. וכיצד אני יכול להאריך את משך ההטבה, שאלתי. תשובתם: "עליך לפנות למנהל ההסדר הפנסיוני המטפל בך". פניתי אליו, ותגובתו היתה: "עליך לפנות לסוכן הפנסיה שלך".

המשכתי לבדוק את המספרים, והממצאים הדהימו אותי. ראשית, אם דמי הניהול היו בהתאם לסיכום הראשוני עם סוכן הפנסיה, אזי הייתי נדרש לשלם תוספת של 40 אלף שקל במצטבר. שנית, אם הייתי משלם את השיעור המקסימלי של דמי הניהול שמותר לחברות הפנסיה לגבות מעמיתיה, אזי הגידול המצטבר היה מסתכם לכדי 140 אלף שקל.

גם בהסדר המיטיב לכאורה אשלם במהלך 30 שנות צבירה לקרן הפנסיה דמי ניהול בסך 125 אלף שקל, וזה בחישוב שמרני למדי. תשלום דמי ניהול בשיעור המרבי, אגב, היה מצטבר לכדי 250 אלף שקל.

החיסכון האמיתי אינו טמון במילקי ואף לא בקפה, אלא בהתמקחות על דמי ניהול הפנסיה. אנו משלמים דמי ניהול מוגזמים שמספקים הכנסה לקרנות הפנסיה, לחברות ההסדר הפנסיוני ולסוכני הפנסיה. הכנסתם מושגת על עיקרון פשוט - חוסר הידע בקרב ציבור החוסכים.



הגופים הללו זוכים להכנסה גבוהה, לא עקב כישורי ניהול כספים מיוחדים, אלא מאחר שרוב החוסכים לפנסיה אינם מבינים מהי תחרות אמיתית ומה המשמעות של התמקחות על כל שבריר אחוז בדמי הניהול.

אל לנו לצפות לסיוע מצד הממשלה או מצד הגופים הרגולטורים, אלא לפעול למען עתידנו. על כל חוסך שמעוניין להבטיח לעצמו ולמשפחתו רמת חיים סבירה בתקופת הפנסיה להתקשר עוד היום אל כל חברות הפנסיה ולברר מהם דמי הניהול שהן גובות. הכוח הצרכני בידינו, ואם נפעיל אותו נחסוך כסף רב.

**ד"ר שרמן הוא מרצה במחלקה לכלכלה וחשבונאות במרכז האקדמי רופין**