

עודכן ב- 08/01/2007 03:59

קרנות הפנסיה יכולות לשחרר אנחת רווחה

מאת [מירב ארלוזורוב](#)

כבר שנה וחצי מתנהל עולם קרנות הפנסיה בהמתנה דרוכה לפסיקת הממונה על שוק ההון והביטוח באוצר, ידין ענתבי, בעניין השינויים הצפויים בתוחלת החיים והשפעתם על גובה קצבת הפנסיה. הפסיקה מבית מדרשו של האוצר פורסמה אתמול, וכפי שהוערך בלעדית ב TheMarker, נקבע בה כי גובה הפנסיה של גברים יעלה בממוצע ב-2%-1%, וקצבת הפנסיה הממוצעת של נשים תישחק ב-3%.

הצורך בעדכון הפנסיות עקב העלייה בתוחלת החיים נובע ממבנה הפנסיה בישראל: כל המבוטחים בקרן הפנסיה מבוטחים יחדיו, והסיכונים של כל אחד ואחד מהם משפיעים על הקבוצה כולה. כתוצאה מכך, אם תוחלת החיים עולה, המשמעות היא שאותו חיסכון פנסיוני צריך להספיק לחוסכים ליותר שנים לאחר פרישתם לגמלאות - מצב המחייב את הקטנתה של קצבת הפנסיה החודשית. מצד שני, אם העלייה בתוחלת החיים מביאה לכך שפחות אנשים מתים לפני גיל הפרישה, ולכן הוצאה על ביטוח חיים קטנה, הקבוצה כולה מרוויחה חיסכון פנסיוני גדול יותר.

ההשפעות המקזזות האלה הביאו לכך שגברים הרוויחו תוספת קלה לפנסיה החודשית שלהם, ואילו הפנסיה של הנשים נשחקה קלות; בכך בא לידי ביטוי ההבדל בתוחלת החיים הצפויה של גברים ונשים - נשים חיות יותר, ולכן "יקרות יותר" במונחים פנסיוניים.

ההשפעה, עם זאת, אינה דרמטית. מדובר בתנודה של אחוזים בודדים לכל כיוון בגובה הפנסיה שיקבלו גברים ונשים. בהתחשב בהטבות שקרנות הפנסיה עדיין יכולות להציע לחוסכים, ובכך שחברות ביטוח משתמשות בעובדה כי זכויות הפנסיה נתונות לשינוי מעת לעת כדי למשוך את החוסכים אליהן - קרנות הפנסיה בהחלט יכולות לשחרר אנחת רווחה. השינוי בזכויות הפנסיה מינורי, ואין חשש לשינוי נוסף שלהן בשנים הקרובות. לפיכך, התחרות על לבו של החוסך נוטה עתה יותר בבירור לטובת קרנות הפנסיה.

ועוד נקודה: השינוי בפנסיה לא יחול על מי שעברו את גיל 60. בכך הרחיב משרד האוצר את ההגנה מפני שינויים בפנסיה שהיתה שמורה עד כה רק לגמלאים, גם למי שקרובים לגיל פרישה.

כל הזכויות שמורות, "הארץ" ©

סגור חלון