

אחריות לנישואי הילדים

לכל מי שרוצה להיות שמח בחתונות ילדיו בעז"ה

כולנו נשלם על חתונות הילדים בערך את אותו הסכום,
אבל לא כולנו נוציא את אותו הסכום.



מוגש כחומר למחשבה ע"י אברך איכפתי מהקהילה
לתגובות ולקבלת המאמר ניתן לפנות בדוא"ל ACHRAYUT12481632@GMAIL.COM

המידע המובא הינו כללי בלבד לשם העלאת מודעות ותיכנון נכון לנישואי הילדים, בעז"ה מתוך
הרחבה ושמחה. ואין בו משום ייעוץ מכל סוג, גם אם נכתב בלשון המלצה. לפני כל צעד חובה
לברר את הנושא לעומק ו/או לפנות ליועץ פנסיוני מוסמך.

השתדלות לחתונות הילדים

מֶרֶן הַגָּאוֹן הַגָּדוֹל רַבִּי שְׁמוּאֵל הַלּוֹי וואַזנֶר זְצוּק"ל

(שֶׁבֶט הַלּוֹי ח"ד או"ח סו"ס א')

וְאֵשֶׁר שְׁאַלְתָּ בְּעֵינַי תּוֹכְנִיּוֹת חֵיסְכוֹן כַּעֲיֵן בִּיטוּחַ חַיִּים שֶׁהַמַּטְרָה הִיא שְׁכָאֲשֶׁר אָדָם מַגִּיעַ לִימֵי זָקְנָה אוֹ שְׁרוּצָה לַחֲתֵן בְּנֵי שִׁיחָה לֹא כֶסֶף חֶסֶד, אִי אֶרֶץ לְמִיעֵבֶד הַכִּי אוֹ אֵין דַּעַת חֲכָמִים נוֹחָה הַיָּמָנוּ, וְהַעֲרַת מַכְמָה מִקוֹמוֹת כְּדִרְכָּה שֶׁל תּוֹרָה.

לַעֲנִ"ד אֵין בּוֹ מִשּׁוֹם חֶסֶד בְּטָחוֹן וְאִמּוּנָה, דְּדַבֵּר פְּשׁוּט דְּמָה שֶׁהוּא בְּטִבֵּעַ הָעוֹלָם, כִּזְקָנָה וְנִישׁוּאֵי בְּנֵי, וְבַהֲגִיעוֹ לָזֶה אֵינּוּ לִפִּי כוֹחוֹתָיו לְהַכִּין כָּל הַנְּצִרָךְ לֹא אֵז, כִּזֶּה מִצְוֵה לְהַכִּין בַּעֲד מוֹעֵד כַּדִּי שֶׁלֹא יִצְטָרֵךְ לִבְרִיּוֹת.

וְאֵעֶ"פ שֶׁאִמְתָּ לְאִמְתּוֹ דְּמִי שֶׁהוּא בְּמַדְרַגַּת בְּטָחוֹן אִמְתִּית בְּלִי שְׁמִשְׁטָה אֶת עֲצָמוֹ, יָכוֹל לְהַשְׁלִיךְ עַל ה' כָּל יִהְיֶה וְהוּא יַעֲמֹד לֹא בַּעַת דַּחְקוֹ וְיִזְמִין לֹא פֶּרְנִסְתּוֹ וְהַצְטָרְכוֹתוֹ בְּדֶרֶךְ נֶס פְּלֹא. וְע"ז כְּתוּב (יִרְמְיָה יז ז) "בְּרוּךְ הַגִּבֹּר אֲשֶׁר יִבְטַח בֵּה' וְהִיָּה ה' מִבְטָחוֹ", וְכַמֶּשֶׁ"כ הַמִּקְנָה (סוֹף קִידוּשִׁין) עַל מִשְׁנַתִּינוֹ שֶׁם דְּמִנִּיחַ אֲנִי כָּל אִוְמָנוֹת שֶׁבָּעוֹלָם וְאֵינִי מַלְמֵד אֶת בְּנֵי אֱלֹהֵי תּוֹרָה, דֶּהֱקִשָּׁה הַמִּקְנָה שֶׁזֶה סוֹתֵר מִשְׁנַתִּינוֹ פ"ק דְּקִידוּשִׁין דְּצִרִּיךְ לְלַמְדּוֹ אִוְמָנוֹת, וְכ' רַבִּינוּ הַמִּקְנָה דּוֹדָאֵי צְדִיק גָּמוֹר וּבְטוּחַ בְּאִמְתָּ בְּכָל מִצְפּוֹן לְבֹו לֹא צְרִיךְ לַעֲשׂוֹת שׁוֹם הַשְׁתַּדְּלוֹת וְהַקְב"ה יִהְיֶה בַּעֲזָרוֹ וְיִמְצִיא לֹו הַכָּל בְּאוֹפֶן נֶפֶלֶא, אֲבָל סֵתֶם בְּנֵי אָדָם שֶׁאֵינֶם מַגִּיעִים לְמַדְרַגַּת בְּטָחוֹן כִּזְאת עֲלֵיהֶם לְהַשְׁתַּדֵּל וּלְהַנְהִיג בָּהֶם דֶּרֶךְ אֶרֶץ, וְהַרְבֵּה עָשׂוּ כְּרֶשֶׁב"י וְלֹא עָלָה בִּידָם.

וְזֶה מִפְתַּח גָּדוֹל לְהַרְבֵּה עֲנִינִים כֹּאֲשֶׁר נִיסִיתִי כִּמָּה פַּעֲמִים בַּחַיִּים, וּבִזְזָה מִתֵּיִשְׁבִּים כִּמָּה סִתִּירוֹת מִחֲזוֹ"ל, וְהֵייתִי יָכוֹל לְהַאֲרִיךְ בָּהֶם אֵךְ אֵין זֶה מִקוֹמוֹ.

וְעֵינַי סוֹטָה (מַח:): אִמֵּר ר' אֶלְעָזָר מֵאֵי דְכְּתִיב (זְכָרְיָה ד י) "כִּי מִי בָז לַיּוֹם קִטְנוֹת", מִי גֵרֶם לְצְדִיקִים שִׁיתְּבִזְבוּ שׁוֹלְחָנָן לַעֲתִיד לְבֹוא, קִטְנוֹת שֶׁהִיָּה בָּהֶן שֶׁלֹא הָאִמְיָנוּ בְּהַקְב"ה, שְׁמִי שִׁיש לֹו פֶת בְּסִלּוֹ וְאוֹמֵר מָה אוֹכֵל לְמַחֵר אֵינּוּ אֱלֹא מִקְטָנִי אִמְנָה. הִנֵּה זֶה מֵיִירִי בְּמִי שֶׁאֵין בִּידּוֹ לַעֲשׂוֹת פַּעֲלוֹה וְנוֹפֵל לְמַחֲשֶׁבֶת יִיאוֹשׁ וְאוֹמֵר מָה אוֹכֵל לְמַחֵר וְאֵינּוּ בּוֹטַח כָּל צִרְכּוֹ כִּי הַקְב"ה לֹא יַעֲזוֹב חֲסִידּוֹ. אֲבָל עַדִּיין אֵין זֶה אוֹמֵר שֶׁאֵם יֵשׁ בִּידּוֹ לַעֲשׂוֹת וּמִכֵּין מִזְוֹנוֹ לְכִמָּה יָמִים כַּדִּי שֶׁלֹא יִהְיֶה טְרוֹד אֵז, שִׁיש בִּזְזָה חֶסֶד אִמּוּנָה.

יִהְיֶה אֵיךְ שִׁיחָה, בִּהֵא דִידֵן דָּאָם לֹא יָכִין עֲצָמוֹ מַעֲט מַעֲט לַחֲתוֹנוֹת בְּנֵי קָרוֹב לֹודָאֵי דְלֹא יִהְיֶה יָכוֹל לַעֲמֹד בַּעֲלוֹ הַזֶּה בְּבֵת אַחַת פְּשִׁיטָא דֹאֵין בִּזְזָה חֶסֶד אִמּוּנָה, וְכַמְדוּמִנִי דְמֵאֵז רֵאִיתִי כִזֶּה בְּצוּאוֹת הַגָּאוֹן הַקָּדוֹשׁ בַּעַל ווִי הָעֲמוּדִים בְּנוֹ שֶׁל הַשֵּׁל"ה הַק' זי"ע. וּמִקוֹם אֵיתִי לְהַאֲרִיךְ בִּזְזָה אֲבָל כְּתַבְתִּי רַק לְהַפִּיס דַּעַתְךָ הִיפָה, וְהִרְיִנִי מִבְּרַכְךָ שֶׁתִּזְכֶּה לְהַמְשִׁיךְ לְשִׁבְתָּ עַל הַתּוֹרָה וְעַבּוּדָה כֹּאוֹת נֶפֶשׁ הִיקָרָה וְנֶפֶשׁ רַבֵּךְ.

החכם – עיניו בראשו

עודך הורה צעיר, אבל יום יבוא עוד לא הרבה זמן ותעמוד בשמחה גדולה להשיא את ילדיך. בדמיונך אתה כבר יכול לראות את השמחה הגדולה, את החתן, הכלה, את הנחת במלוא תפארתה. ואכן עצם המחשבה על כך מרגשת מאוד. זהו אחד הרגעים שכל הורה חולם עליהם. אמנם יחד עם זאת... עליך לדעת שעלויות היום הזה הן גבוהות מאוד.

עלות נישואי כל ילד נכון להיום היא כ-250,000 ₪ כולל השתתפות מינימלית לדיוור. ובעוד 20 שנה – כנראה הרבה יותר...

אב לארבעה ילדים יצטרך לשלם על חתונות בניו **כמיליון** שקל. כן! כן! ממש כך! זוהי העלות של אחד השלבים הכי שמחים בחיים.

זאת הסיבה שהחלטתי לכתוב את המאמר הזה, העוסק בבירור הדרך בה יכול **כל** אדם אחראי שעניו בראשו להתחיל כבר כעת כשהבן בעריסה להתכונן לכך, ולבסוף בעז"ה לחתן את ילדיו באושר ובכבוד אמיתיים.

ראשית אני רוצה לוודאות שוב: **ברור לנו שאם יש לנו ילדים הם בעז"ה יתחתנו. וכשזה יקרה ברור לנו שנצטרך לשלם על כך בעזרת ה' המון כסף.**

לצערי הרב, אני באופן אישי מכיר הורים רבים שאיבדו את שמחת החיים שלהם בדיוק ברגעים שבהם הם היו אמורים להתחיל לקצור את הנחת... זאת מציאות כואבת, מציקה ומטרידה מאוד. אבל אפשר אחרת. חד משמעי. יצר ההדחקה, שלוחש לך 'יהיה טוב', 'ה' יעזור כמו לכולם' וכדו' – הוא טבעי לחלוטין. אבל בשעת אמת, מסתבר שהוא – לא מביא את הכסף...

ברור לנו שהבסיס לכ-ל מה שייאמר כאן הם תפילות וסייעתא דשמיא, ובלעדיהם אין כלום ולא יהיה כלום. מכאן לחלק ההשתדלות.

ובכן, מה עלינו לעשות כדי **שבעוד 20 שנה** יעמדו לרשותנו 250,000 ₪ ??

צעד ראשון – חיסכון לכל ילד

יש לדעת שדמי ה"חיסכון לכל ילד" המופקדים עבור הילד ע"י הביטוח הלאומי מידי חודש – יכולים להיות הכנסה משמעותית מאוד לקראת חתונת הילד, ולא כדאי לזלזל בהם.

ראשית, יש לוודא שהכספים מופקדים במסלול ריווחי. המסלולים הכשרים עם התשואות הגבוהות ביותר כיום הם: **אינפיניטי** או **מיטב** – מסלולי הלכה.

לאחר מכן, מומלץ מאוד להכפיל את סכום ההפקדה החודשי.

ביישום שני סעיפים אלו מצטברים בקופת החיסכון לקראת החתונה כ-**75,000 ₪**

צעד שני – קרן השתלמות

שכיר שמופרשים לו על ידי המעסיק כספים לקרן השתלמות, וכן עצמאי/עוסק פטור/זעיר המעוניינים בכך, באפשרותם לשמור את הכספים ולייעד אותם לנישואי הילדים. יש הממליצים אפילו לפתוח עסק עצמאי במיוחד לשם כך. אולם כדי למקסם את התוצאות בבוא עת פקודה - יש לוודאות שהקרן מנוהלת במסלול הרווחי ביותר, וגם המהודר ביותר מבחינה הלכתית. קרן השתלמות היא המקום היחיד בו לא משלמים מס רווח הון, שזה משמעותי מאוד.

אגב: כדאי שתקדיש שימת לב גם לכספי ה**פנסיה**. יש לבדוק אם הם (1) מופרשים (2) למסלול כשר (3) וריווחי (4) עם דמי ניהול לא בשמים. גם כאן יכולות להיות בשורות גדולות או חלילה אכזבות גדולות. אבל - לא ממש ענייננו כרגע.

צעד שלישי – קובץ על יד ירבה

כולנו אברכים בלי הרבה כסף בצד, ולכן הדרך היא לחסוך מעט מעט חודש ועוד חודש, ו"קובץ על יד ירבה". ברור מאליו שדבר זה דורש שינוי בהרגלים הכלכליים בתוך הבית. לוותר על יותר דברים, או להתאמץ יותר בהגדלת ההכנסות - אבל חייבים לזכור שהחלופות גרועות בהרבה יותר.. לתועלת העניין נציג כאן בקיזור ו**בתמצות** את כל ארבעת האופציות המובילות ביותר כיום, למימון חתונת ילד אחד: הסכומים הינם לצורך חישוב והשוואה להבנת העיקרון.

אופציה א' - גמ"חים גדולים:

בגמ"חים הגדולים הקיימים כיום הנוהל הוא בגדול כך:

- במשך 10 שנים אתה תורם ("מפקיד" כלשונם) לגמ"ח **200** ₪ בכל חודש - סה"כ **24,000** ₪.
- לקראת החתונה אתה מקבל הלוואה של **200,000** ₪.
- חודש אחרי החתונה אתה מתחיל להחזיר **2,000** ₪ לחודש למשך 100 חודשים, שהם **8.3 שנים**.
- **בסיום** תקופת ההלוואה **יתכן** שתהיה זכאי למענק של **15,000** ₪
- עלות ההלוואה בפועל שוות ערך לריבית שנתית של **2.8%** שזה נחמד...

אופציה ב' - גמ"חים קהילתיים וכדו':

- עם לידת הילד ובמשך 20 שנה אתה מפריש **400** ש"ח מידי חודש לחיסכון בקופת הגמ"ח של הקהילה, אצל מכר כל שהוא וכדו'.
- לקראת החתונה מצטברים לך כ-**100,000** ש"ח שלך לנישואי הילד. סכום מכובד מאוד!
- מהגמ"ח הקהילתי או ממקור אחר אתה לוקח הלוואה של **100,000** ש"ח נוספים.
- חודש אחרי החתונה אתה מתחיל להחזיר **1,000** ש"ח לחודש למשך 100 חודשים, שהם **8.3 שנים**.

אופציה ג' - חיסכון בבנק:

- עם לידת הילד ובמשך 20 שנה אתה מפריש **400** ש"ח מידי חודש לתוכנית חיסכון בבנק. בינתיים הכסף גדל מעט עם **3%** תשואה שנתית ממוצעת בריבית דריבית.
- לקראת החתונה: הפקדה **96,000** ש"ח + רווח **27,635** ש"ח סה"כ כ- **124,000** ש"ח.
- אתה לוקח הלוואה של **70,000** ש"ח נוספים.
- חודש אחרי החתונה אתה מתחיל להחזיר **700** ש"ח לחודש למשך 100 חודשים, שהם **8.3 שנים**.

אופציה ד' - חיסכון והשקעה בקופת גמל בשוק ההון:

- עם לידת הילד ובמשך 20 שנה אתה מפריש **400** ש"ח מידי חודש לתוכנית חיסכון פאסיבית - קופת גמל במסלול מחקה מדד S&P500. בינתיים הכסף גדל עם **10%** תשואה שנתית ממוצעת בריבית דריבית.
- לקראת החתונה: הפקדה **96,000** ש"ח + רווח **137,000** ש"ח בסה"כ כ- **230,000** ש"ח !! לאחר ניכוי מס ודמי ניהול. לא הלוואה, **כסף שלך**.
- אחרי החתונה אתה לא חייב שקל לאף אחד !!

שיעורי בית: קח דף ועט וחשב לעצמך מהי העדיפות הכדאית והמשתלמת עבורך. בהנחה והנתונים שהוצגו כאן נכונים, אח"כ תבדוק בעצמך...

ברור מעבר לכל ספק שהאופציה הרביעית והאחרונה היא החכמה מבין כולם.

מיד נבין איך בדיוק היא עובדת ומה עשה אותה לעוצמתית כ"כ. אולם כבר כעת ברור לנו ש- יש אלטרנטיבה להלוואות. ולחתן **בלי להיות בעל חוב** של שקל אחד - זה לא חלום.

מעשה שהיה בשני אברכים יקרים שדאגו ברצינות לחתונת ילדיהם, שמעון וצבי.

צבי - אדם שמרן, עשה כל מה שחבריו ב"כולל" המליצו לו, ולכל ילד הוא רכש חמש יחידות בגמ"ח. הוא שילם **200** ₪ בחודש, למשך 10 שנים.

שמעון - אדם יוזמתי ולא מתפשר, ואחרי חקירה ובדיקה, החליט שאול להפקיד לכל ילד **370** ₪ בתוכנית חיסכון, קופת גמל להשקעה.

צבי - "תרם" לגמ"ח בסך הכל עבור כל ילד, **24,000** ₪.
שמעון - הפקיד בתוכנית חיסכון במשך 20 שנה בסה"כ **88,800** ₪.

אחרי שנולדו חמישה ילדים ההוצאה החודשית גדלה:

צבי - משלם **1,000** ₪ בחודש לגמ"ח.
שמעון - מפקיד **1,850** ₪ בחודש לתוכנית חיסכון.

בהנחה (שמרנית מאוד) שתוכנית החיסכון של שאול הניבה 9% בשנה,
שמעון - מגיע לחתונה של הילד הראשון עם כ- **200,000** ₪ **הון עצמי** (עבור הילד הזה!).
צבי - מקבל **הלוואה** מהגמ"ח של **200,000** ₪.

חודש אחרי החתונה של הילד הראשון:
צבי - מתחיל לשלם החזרי חובות לגמ"ח **2,000** ₪ בחודש.
שמעון - **לא משלם שקל אחד** החזרי חובות!

בחתונה של הילד הרביעי:
צבי כבר משלם החזרי חובות של **8,000** ₪ בחודש לגמ"ח.
שמעון - **לא משלם שקל אחד** החזרי חובות!!!

בסיכומה של התקופה -

שניהם שילמו על חתונות **שמונת** ילדיהם סך הכול - **1,600,000** ₪
לצבי זה עלה - **1,792,000** ₪
ולשמעון רק - **710,000** ₪.

תרשה לי לשאול אותך:

אם לפי חשבונך לאחר חתונות הילדים תוכל להחזיר מידי חודש 2,000 ₪ עבור כל ילד -
למה לא תפריש חצי מהסכום הזה היום?!

ואם היום אינך מצליח להפריש מידי חודש 400 ₪ עבור כל ילד - למה שלאחר חתונות הילדים תוכל להחזיר 2,000 ₪ מידי חודש?!

במקום בעוד 20 שנה לצמצם בהוצאות / להגדיל הכנסות בגודל של 2,000 ₪ -
תצמצם את ההוצאות / תגדיל את ההכנסות היום ב-400 ₪ !! לא הגיוני?!

שוק ההון, בורסה, מניות, מדדים, ריבית דריבית:

מה זה שוק ההון?

שוק ההון הוא כמו שוק רגיל, רק שבמקום לקנות בו פירות וירקות, קונים בו חלקים קטנים מחברות גדולות (מניות), או נותנים להן הלוואות (אג"ח). החברות מקבלות כסף מהציבור כדי להתרחב ולפעול, ובתמורה - נותנות רווחים למי שהשקיע בהן.

למה הם צריכים משקיעים?

החברות רוצות לגדול - לפתוח סניפים, לפתח מוצרים - אבל אין להן את כל הכסף לבד. לכן הן "מזמינות" אנשים להצטרף כמשקיעים. המשקיע נותן כסף, והן משתמשות בו. כשזה מצליח - גם המשקיע מקבל חלק מהתועלת.

איך המשקיע מרוויח?

אם החברה מצליחה - המניה שלה שווה יותר, והכסף של המשקיע גדל. לפעמים היא גם מחלקת רווחים (נקרא דיבידנד). מצד שני - אם החברה מפסידה, המשקיע יכול גם להפסיד, לכן משקיעים בהרבה חברות ביחד כדי לפזר סיכון.

מה זה מחקה מדד S&P 500 ?

זאת קרן (כמו קופת השקעות) שלא בוחרת מניות לבד, אלא פשוט עוקבת אחרי מדד S&P 500 - מדד אמריקאי של 500 החברות הגדולות הנסחרות בשוק ההון האמריקאי. מדד זה מייצג כ-80% מהכלכלה האמריקאית ומציע פיזור רחב, ב-11 סקטורים שונים של פעילות. הקרן לוקחת את כספי המפקידים שנתנו בה את אמונם ומשקיעה אותו במניות של כל אותן החברות המרכיבות את המדד, לפי ערכן היחסי, וכך המשקיע שותף בהכול דרך השקעה אחת פשוטה. במקום לנסות להבין לבד איזו חברה תשגשג ולרוץ לקנות בה מניות ואח"כ למכור כי היא בדרך להפסיד וחוזר חלילה - אתה מקבל פיזור ענק וממילא גם סיכון נמוך יחסית. כעת, לאחר שתשים כסף בקרן, הוא עולה או יורד לפי הצלחת החברות, ועם הזמן (אם מתמידים) - הרווח הוא בעז"ה ודאי ונע סביב 10% לשנה בריבית דריבית.

למה דווקא מסלול מחקה מדד S&P500?

שוק ההון מלא במסלולים כשרים, מניבים ואפילו בטוחים יותר. אבל ללא ספק מסלול זה מנצח את כולם. והסיבה העיקרית לכך היא - **התשואות ההיסטוריות הגבוהות שלו לאורך השנים**, שעומדות על יותר מ-10% בממוצע לשנה החל מ-1957.

תמונת המצב במדד S&P 500 מתחילת העשור הנוכחי: עלייה של כ-16.3% ב-2020, 26.9% ב-2021, צניחה מדאיגה של כ-19.4% ב-2022, וחזרה לעליות של 24.2% ב-2023 ו-23.3% ב-2024.

אם נפרוש את היריעה באופן רחב הרבה יותר, כפי שאכן מומלץ לעשות במקרה זה, נראה שמדד S&P 500 רשם תשואה מצטברת של כ-80.2% בחמש השנים האחרונות, כ-186% בעשור האחרון וכ-384% מתחילת הדרך.

במהלך 25 השנים האחרונות המדד התמודד עם מגה-משברים גלובליים כמו פיצוץ בועת הדוט.קום בתחילת שנות האלפיים, משבר הסאב-פריים והתמוטטות המוסדות הפיננסיים הגדולים ב-2008 וכמובן משבר הקורונה ב-2020.

קצב ההתאוששות של המדד ממשברים אלה היה שונה בתכלית: בעוד שבפיצוץ הדוט.קום נדרשו ל-S&P500 ולשווקים לא פחות משבע שנות התאוששות, אחרי המשבר ב-2008 נדרשו רק ארבע שנים להתאוששות, ואחרי הקורונה - שישה חודשים בלבד. בכל המשברים, חשוב לציין, המדד אכן התאושש בסופו וחזר לקבוע שיאים.

מסלול זה חשוף לשינויי מט"ח?

נכון. הסחר בנכסים אמריקאים הוא רק בדולרים ואנחנו מפקידים שקלים. גם אם המדד עצמו עלה, אבל הדולר נחלש מול השקל, התשואה בשקלים תהיה נמוכה יותר. מצד שני אם הדולר התחזק מול השקל, הרווח יהיה אפילו יותר מהעלייה במדד.

האם זו השקעה בטוחה?

כפי שהבנת המסלול הינו תנודתי, עם עליות וירידות. אולם מכיון שאנו מדברים על חיסכון לנישואי ילדים שזה חיסכון ל-20 שנה קדימה, הרווח הוא ודאי בהחלט. מהסיבה הזו בדיוק לא נכון להתחיל את החיסכון בשביל תקופה הקצרה מ-10 שנים. כלומר בשביל נישואי ילד הגדול מ-10.

אין סיכונים?!

יש סיכונים. סיכון ראשון, משיכת הכסף בתקופת ירידות חדות מתוך דאגה שירדו יותר. סיכון שני, משיכת הכספים לצרכים אחרים שאינם נישואי הילדים. הפיתרון לשני סיכונים אלו הוא פשוט "לשכוח" מהכסף הזה לכל תקופת החיסכון. על כך אמר אחד המשקיעים המפורסמים: "שוק ההון הוא מקום בו הכסף עובר מהאנשים חסרי הסבלנות לאלו הסבלנים..." סיכון שלישי, ירידות חדות בדיוק בתקופת הנישואין, את הקרן ככל הנראה לא תפסיד, אבל הרווחים יהיו פחות, וגם זה רחוק.

מה נדרש ממך לעשות בכל תקופת ההשקעה?

כלום. לאחר השלמת הקמת קופת הגמל להשקעה שלך לא נדרש ממך לעשות כלום במשך 20 השנים הללו, חוץ מלדאוג שיהיה כסף בחשבון כדי שההוראת קבע לא תחזור...

האם יש חששות הלכתיים בהשקעות מסוג זה?

השקעות בשוק ההון דורשות השגחה מדוקדקת, ולא בכל החברות מסלול זה מושגח בכלל, אמנם גם במושגחים ישנן שלושה גופי כשרות שונים בענף זה: תשואה כהלכה, העדה החרדית וגלאט הון, שלכל חברה ישנה כשרות אחרת ועל כל אחד לשאול ברבותיו על איזו כשרות לסמוך.

נשמע שזה משהו שרק החרדים חשבו עליו?

ממש לא. מדובר באפיק השקעה בינלאומי מהמובילים בעולם. הציבור הישראלי בפרט רואה בו דרך פשוטה לחשיפה לשוק האמריקאי הגדול והחזק בעולם, במקום להשקיע ישירות במניות בודדות. נכון לסוף שנת הכספים הקודמת כמחצית מכספי החיסכון לטווח ארוך (פנסיה וכדו') בישראל נמצאו מנוהלים תחת מסלול זה, כ-41 מיליארד שקלים סה"כ.

אלו עלויות נוספות יש להביא בחשבון?

על רווחים בשוק ההון ישנו מס רווחי הון בסך 25% על הרווח הריאלי, כלומר הרווח בניכוי השפעת האינפלציה, המס מנוכה בעת משיכת הכספים. כמו כן ישנם דמי ניהול שגובה החברה המנהלת את ההשקעה, בד"כ סביב 0.6-0.8% שנתית שמחולקים לכל חודש. יש לקחת זאת לתשומת לב בעת כל חישוב.

בחיסכון לכל ילד דמי הניהול משולמים ע"י הביטוח הלאומי. בקרן השתלמות לא משלמים מס רווח הון - מה שמדגיש את היתרון בכלים אלו.

למי השקעות מסוג זה לא מתאימות?

מכיון שמסלול זה הינו תנודתי ובהחלט סביר ואפילו צפוי שתהיה שנה או שניים במהלך ה-20 שנה עם ירידה של עשרות אחוזים.. - מי שיודע שהוא לא בנוי לזה, והדבר יגזול ממנוחתו, או גרוע מכך יגרום לו למשוך את הכסף בדיוק בתקופת השפל - לכאורה מומלץ לו לחשוב על מסלולים סולידיים יותר עם תשואה נמוכה יותר.

איך מחשבים את התשואה הסופית?

אופן חישוב התשואה הסופית בסיום ה-20 שנה הוא כאמור על פי העיקרון המתמטי המפורסם שנקרא "**ריבית דריבית**" או 'פירי פירות'. היינו, שכל רווח שאתה משאיר בפנים, יתחיל בעצמו לייצר רווחים, וככה התשואה "מתגלגלת" ומצמיחה את הכסף בקצב הולך וגובר לאורך שנים. בדיוק כמו "כדור שלג"...

יהודי חכם אמר פעם: "**ריבית דריבית הוא הפלא השמיני בתבל**". מי שיודע אותו - מרוויח. ומי שלא - משלם."

מחשבון ריבית דריבית

בכדי לחשב כמה יהיה לנו לאחר 20 שנות חיסכון של 400 ₪ עם תשואה (רווחים) של 10% בריבית דריבית, ובניכוי מס ודמי ניהול, יש נוסחה מתמטית, ונבנה מחשבון מיוחד לשם כך.

בכל חישוב שתעשו לעצמכם יש להשתמש גם-כן רק ב"מחשבון ריבית דריבית".
נציג כאן את התשובה שיצאה במחשבון ריבית דריבית להצעה הנ"ל:

הפקדה חד פעמית

0

הפקדה חודשית

400

תשואה שנתית

10 %

מספר שנות הפקדה

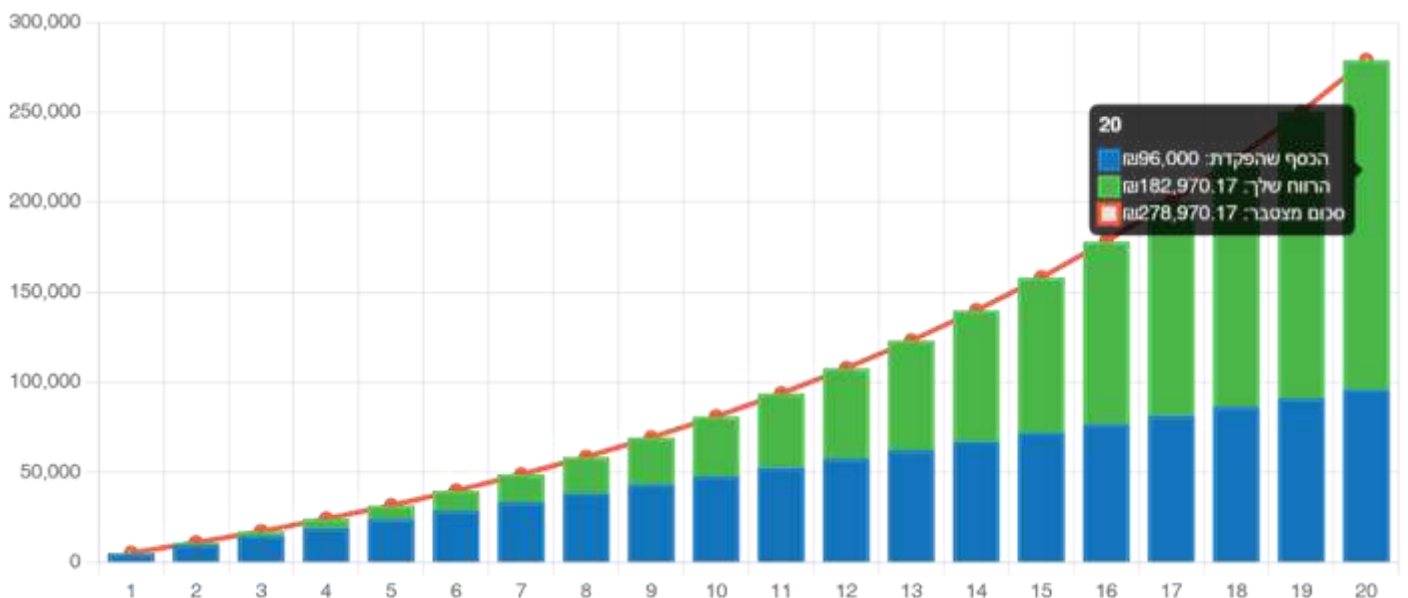
20

דמי ניהול מצבירה

0.6 %



ההשקעה ההתחלתית שלך על סך **0.00** יחד עם ההפקדות החודשיות שלך על סך **400.00** עם תשואה שנתית של **10%** תהיה שווה בעתיד **278,970.17** לאחר **20** שנים של ריבית דריבית (או **233,227.63** לאחר ניכוי מס רווחי הון)



👉 **הבהרה:** אינני ממליץ לעשות כלום מכל מה שכתבתי.

שב עם דף ועט, תחשוב טוב על הכול, דבר עם אנשי מקצוע, תחקור, תלמד, תתפלל. ורק אחרי שתגיע למסקנה שמניחה את דעתך - תקום לעשות מעשה. זאת כן ההמלצה שלי.

להמחשת אפקט הריבית דריבית בשוק ההון שים לב לטבלה הבאה,
זהו התהליך שעובר הכסף שלך שנה אחרי שנה:
 שים לב לקפיצות הגדלות משנה לשנה

שנה	הפקדות כוללות	רווחים	סכום כולל
1	₪4,800	₪448	₪5,248
2	₪9,600	₪1,386	₪10,986
3	₪14,400	₪2,861	₪17,261
4	₪19,200	₪4,921	₪24,121
5	₪24,000	₪7,623	₪31,623
6	₪28,800	₪11,025	₪39,825
7	₪33,600	₪15,193	₪48,793
8	₪38,400	₪20,198	₪58,598
9	₪43,200	₪26,120	₪69,320
10	₪48,000	₪33,042	₪81,042
11	₪52,800	₪41,060	₪93,860
12	₪57,600	₪50,275	₪107,875
13	₪62,400	₪60,799	₪123,199
14	₪67,200	₪72,754	₪139,954
15	₪72,000	₪86,274	₪158,274
16	₪76,800	₪101,505	₪178,305
17	₪81,600	₪118,607	₪200,207
18	₪86,400	₪137,755	₪224,155
19	₪91,200	₪159,140	₪250,340
20	₪96,000	₪182,970	₪278,970

ההבדל בין השנה הראשונה לשנה השנייה הוא 5,738 ₪
 וההבדל בין ההשנה התשע עשרה לשנה העשרים הוא 28,680 ₪ !!

מסקנה: זמן = כסף (במילים הפשוטות ביותר).
 ככל שתתחיל לחסוך מוקדם יותר, כך הריבית דריבית תעבוד עבורך יותר זמן ותביא לתוצאות טובות יותר.

אינפלציה

אינפלציה היא עליית מחירים כללית ומתמשכת של מוצרים ושירותים במשק. כלומר, "שחיקה" בערך הכסף, שקל אחד היום אפשר לקנות איתו פחות ממה שיכולת לקנות איתו אתמול.

הרבה לא יודעים אבל האינפלציה היא חלק בלתי נפרד מהכלכלה העולמית. היא תגדל או תפחת, אבל לא תעלם. כלכלנים רואים באינפלציה כמנוע לצמיחה כלכלית, לכן רוב המדינות שואפות ומכוונות את המשק ל"יעד אינפלציה" של כ-2% לשנה.

זהו ההסבר הפשוט ביותר למה לא כדאי להשאיר את הכסף "מתחת לבלטות", בעו"ש או בגמ"חים, פשוט כי אז ערך הכסף בוודאות יפחת - והתוצאה היא שיהיה לנו פחות כסף ממה שאנו צריכים. אם כשהילד בן שנתיים אנו חושבים שלחתונה שלו אנו צריכים 200,000 ₪, הרי שכשהילד יגדל נגלה ש-200,000 ₪ לא מספיקים, כי מחירי הדיור עלו, והוצאות החתונה התייקרו, וכיום צריכים הרבה יותר. לעומת זאת בהפקדה בשוק ההון - האינפלציה החזויה כבר מגולמת בהנחת התשואה, ותרחיש של היפר-אינפלציה הוא חשש רחוק מאוד.

סיפר יהודי: מסרתי פעם שיעור בהלכות ריבית לקבוצת ניצולי שואה. רציתי לתת דוגמה אקטואלית והתחלתי בסיפור: נניח שאדם רוצה לקנות ארון בתשלומים. הם קטעו אותי: למה בתשלומים? השבתי להם - כי אין לו כסף. כל השומעים הביטו בי בתמיהה - אם אין כסף, לא קונים. לקחת הלואה בשביל לקנות ארון? מי שמע דבר כזה?! הם באמת לא הצליחו להבין את הרציונל.

הגישה הנכונה והבריאה של הורינו וסבינו היתה שלא קונים כשאינן כסף. כאשר בכל זאת רוצים לקנות, חושבים על זה מראש, חוסכים, וכשמצטבר הסכום הדרוש - קונים. בדורנו, דור האשראי והצריכה המופרזת, אפילו את הקניות בסופר אנחנו עורכים בהקפה ומשלמים ב - 15 לחודש. נוצר מצב שכסף שלקחנו בהלוואה נחשב בעינינו בטעות ככסף שלנו.

עדיפות א' תמיד היא לחסוך בחכמה. ורק כשעדיפות א' לא עובדת, עוברים לעדיפות ב' שהיא ללוות בחכמה.

לחתן בלי להיות בעל חוב - זה אפשרי בס"ד