הרב צבי ברוורמן
ראב"ד ביתר עילית
אב"ד 'האמת והשלום' ו'נתיבות חיים'
ראש כולל ובית הוראה 'שערי מישור'
רח' אבינדב 3 ירושלים ת"ד

להציל ממונם של ישראל

<u>אזהרה לציבור בני התורה בעניני מישכון דירות ומינוף השקעות</u>

לאחר שניתנה המלצת גדולי הרבנים שליט"א לחסוך בשוק ההון, ובפרט כיום, שיש מסלולי השקעה העומדים תחת השגחה הלכתית וכשרות ראויה. נתבקשנו להבהיר את גדרי ההמלצה, ובאנו בזה להודיע כדלהלן:

א. ההמלצה ניתנה לחיסכון רגיל, מתוך ההכנסה השוטפת, המצטבר בהדרגה ולטווח ארוך, אשר לדברי המומחים מסייעת להתמודד עם תנודתיות השוק בטווח הארוך.

ב. יש להזהיר מפני השקעה במינוף, כיון שהמשקיע במינוף מוסיף על כספו כסף ממומן, מה שגורם לכך שאף בירידות המצויות בשוק ההון הוא עלול לאבד את כל כספו.

ג. אין ליטול משכנתא על דירת המגורים לצורך השקעה בשוק ההון, ואין לסכן את דירת המגורים ואת הכספים המיועדים לה. וכבר הורונו חכמים: "ולא ימכור בית ויקנה מטלטלין, או יתעסק בסחורה בדמי ביתו" (רמב"ם הלכות דעות פ"ה הי"ב).

ד. דברים אלו אמורים גם כאשר התוכנית משווקת על ידי גוף ביטוח מוכר ומפוקח, שאין בכך כדי להפחית מן הסיכון, בכל מקרה, אפשרויות המינוף מותרות רק אם נעשים סייגים מיוחדים על מנת לצמצם את הסיכונים ובצורה המתאימה למשקיע, ובכל עניין יש להיוועץ כל אדם לגופו ולפי מצבו, ולפי כוחו לעמוד בפני ירידות.

ה. כמו כן יש להזהיר מפני התופעה שפשטה לאחרונה, של פתיחת חשבונות מסחר עצמאיים וקנייה ומכירה שוטפת של ניירות ערך. ברוב המקרים המסחר העצמאי מביא להפסד, ופעמים אף להפסד הקרן כולה. ובוודאי מפסידים בו את מנוחת הדעת והנפש, שהמסחר גורר אחריו מעקב בלתי פוסק אחר תנודות השוק, באופן הפוגע בשקיעות בתורה ובעמלה.

יום ראשון, ה' כסליו התשפ"ז

צבי ברוורמן
ראב"ד ביתר עילית
אב"ד בד"צ 'האמת והשלום' ו'נתיבות חיים'
ראש כולל ובית הוראה 'שערי מישור' מאה שערים

עדיאל רוזנברג
רמת דוד
בני ברק

ראב"ד בד"צ בני ברק
הרב יהודא סילמן
רב דקהל חסידים - רמת אלחנן