

המדריך המלא

כל מה שרצית לדעת על פרישה מדומה (ולא העזת לשאול)

לקוחות יקרים,

לקראת הגיעכם לגיל הפרישה החוקי, הכנו עבורכם מדריך שמטרתו להרחיב את הידע בקרב ציבור החוסכים לפנסיה, אשר מגיעים לגיל הפרישה, ממשיכים לעבוד, ומתלבטים אם לבצע "פרישה מדומה", כלומר להתחיל לקבל קצבה פטורה ממס מהחיסכון הפנסיוני, במקביל להמשך עבודתם אצל המעסיק.

במדריך שלפניכם, ריכזנו עבורכם את כל הנקודות החשובות בנושא חשוב זה: מה זו בכלל פרישה מדומה, מה הקשר למס הכנסה, לביטוח הלאומי ולתוכנית הפנסיונית, מהם השירותים שאנו מציעים, ועוד.

המדריך נערך במסגרת שיתוף פעולה חדש שיצרנו עבורכם, עם מומחה הפרישה אבי רוזנבאום, שיטפל באופן אישי בתכנוני הפרישה של לקוחות הסוכנות.

במסגרת שיתוף הפעולה, אנו מציעים ללקוחות הסוכנות הטבה ייחודית של בדיקה ראשונית בחינם לבחינת הכדאיות הכלכלית של הפרישה המדומה.

אנחנו מקווים שהמדריך יסייע לכם לקבל את ההחלטה הנכונה, בהגיעכם לגיל שבו אפשר (אבל לא תמיד כדאי) להתחיל.

בברכה,

סוכנות ירח

שמי אבי רוזנבאום, ואני מומחה לחסכון ארוך טווח, מיסוי פנסיוני ותכנוני פרישה. בעל תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים, ורישיון סוכן ביטוח פנסיוני מורשה. בעבר כיהנתי כמנכ"ל כלל פנסיה וגמל וכמשנה למנכ"ל כלל, כיו"ר תמורה סוכנות לביטוח, כמנהל המטה המקצועי והפרישה במבטח סימון סוכנויות לביטוח, ועוד. כיום אני עוסק בתכנוני פרישה, ומלמד ומרצה בנושא חיסכון פנסיוני, בדגש על מיסוי בפרישה.

המדריך המלא

כל מה שרצית לדעת על פרישה מדומה (ולא העזת לשאול)

חלק 1: כללי

מה זו פרישה מדומה?

פרישה מדומה עשויה להיות קסם פיננסי עבורך. מדובר במונח מקצועי מתחום תכנון הפרישה, המגדיר מצב שבו בחרת (כשכיר/ה או כעצמאי/ת) שלא לפרוש בגיל הפרישה החוקי אלא להמשיך ולעבוד, ובמקביל להתחיל לקבל קצבה חודשית, מתוך הסכומים שנצברו בתוכניות הפנסיוניות שלך.

הפרישה המדומה מאפשרת לך להמשיך לעבוד ולקבל שכר ממקום העבודה, ובמקביל לקבל מתוך החיסכון הפנסיוני שלך קצבה חודשית פטורה ממס לכל החיים, ובכך להגדיל את הכנסתך הפנויה.

מהו גיל הפרישה החוקי?

גיל הפרישה החוקי עומד כיום על 67 לגברים, וגיל הפרישה לנשים תלוי בתאריך הלידה: נכון לשנת 2024, גיל הפרישה לנשים הוא 62 ו-8 חודשים, אך הוא עולה בהדרגה עד גיל 65.

חלק 2: קצבה ומס הכנסה

האם קצבה נחשבת להכנסה פטורה ממס?

עקרונית, קצבה היא הכנסה החייבת במס. עם זאת, אם הגעת לגיל פרישה, מגיע לך צ'ופר מהמדינה ובאפשרותך להתחיל ולקבל קצבה עד סכום מסוים, מבלי לשלם עליה מס כלל.

האם הכנסות נוספות משפיעות על הקצבה?

לא, וזה בדיוק העניין: הקצבה שמתקבלת אחרי גיל הפרישה החוקי פטורה ממס, ללא קשר להכנסות נוספות שיש לך, ולגובה ההכנסות האלו.

האם יש תקרה לפטור על הקצבה החל מגיל הפרישה?

כן, יש תקרה לפטור על הקצבה. נכון לשנת 2024, הקצבה המרבית הפטורה ממס היא 4,903 ש"ח בחודש. החל משנת 2025, התקרה צפויה לעלות כך שהקצבה המרבית הפטורה ממס צפויה לעמוד על 6,300 ש"ח בחודש.

האם הפטור מתעדכן מדי שנה?

כן, הפטור מתעדכן מדי שנה בחודש ינואר, בהתאם לשיעור שינוי מדד המחירים לצרכן בשנה שחלפה.

האם בשנת 2025 צפויה הגדלה של הפטור על הקצבה?

אכן. בהתאם להוראת השעה שנקבעה במסגרת תיקון 190 עוד בשנת 2012, הפטור בשנת 2025 יתעדכן באופן חד-פעמי וסופי גם מעבר לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן, ויגדל בסך חודשי של כ-1,400 ש"ח.

האם הפטור שניתן על הקצבה קבוע ומובטח לכולם או משתנה ותלוי בתנאים מסוימים?

קיים פטור קבוע ומובטח על קצבה, שכל מי שהגיעו לגיל הפרישה החוקי זכאים לו, ללא התניות וללא קריטריונים. נכון לשנת 2024, הפטור הקבוע עומד על קצבה פטורה בסך 1,603 ש"ח בחודש, ובשנת 2025 הוא צפוי לעלות ב-1,400 ש"ח נוספים בחודש, כך שהקצבה הפטורה הקבועה והמובטחת תעמוד על כ-3,000 ש"ח בחודש.

בנוסף, קיים פטור מותנה התלוי בתנאים מסוימים בגובה של כ-3,300 ש"ח, שהזכאות לקבלו אינה קבועה לכולם.

מי זכאי בנוסף לפטור המותנה על קצבה בגובה כ-3,300 ש"ח בחודש?

הזכאות המלאה לפטור המותנה תלויה בניצול פטור על פיצויי פיטורין. לתפיסתה של מדינת ישראל, אין "כפל מבצעים", כך ששכיר הבוחר לממש את הפטור שניתן לו בגין כספי פיצויים בסיום העסקה, עלול לשחוק, עד כדי ביטול, את הזכאות לפטור המותנה, העומד על כ-3,300 ש"ח בחודש. בהתאם להוראות הדין קיימת נוסחת קיזוז, הקובעת כי כל 1 ש"ח של פיצויים פטורים, שווה לפגיעה של 1.35 ש"ח פטור על קצבה צמוד למדד. עבור עצמאים, הפטור הזה כמובן נשמר ולא נשחק, מאחר שאינם זכאים לפיצויי פיטורין.

האם זה משנה מתי מימשתי פטור על פיצויים?

בהחלט. הפטור המותנה נשחק רק בגין פיצויים שמועד מימושם היה ב-32 שנות העבודה שקדמו למועד קבלת הקצבה המזכה או גיל הפרישה החוקי (המאוחר מבין השניים).

כמה פיצויים פטורים מותר לי לקבל בסיום העסקה?

בסיום העסקה, שמורה לשכירים זכאות לנצל פטור על פיצויי פיטורין, בגובה של מכפלת המשכורת האחרונה בשנות הוותק אצל המעסיק שאותו עזבו (משכורת אחרונה, ולא יותר מ-13,750 ש"ח לכל שנת עבודה, נכון לשנת 2024).
לדוגמה: אם עבדת אצל אותו מעסיק 10 שנים, ומשכורתך האחרונה הייתה בסך 15,000 ש"ח, באפשרותך לנצל פטור ממס בסך כולל של $13,750 \times 10 = 137,500$ ש"ח.

איך מקבלים את הפטור על הקצבה?

את הפטור על הקצבה ניתן לקבל לעיתים ללא צורך בפניה לרשות המיסים, אלא על ידי מילוי טופס 161ח' או 161י', ישירות מול קרן הפנסיה או חברת הביטוח שמשלמת את הקצבה, או באמצעות תהליך קיבוע זכויות, המתבצע על ידי מילוי טופס 161ד' והגשתו לרשות המיסים, ובסופו יתקבלו אישורי מס מתאימים לטובת קבלת פטור על הקצבה. יש להתאים את הדרך הנכונה לקבלת הפטור למאפיינים האישיים שלך.

חלק 3: קצבה והמוסד לביטוח לאומי

האם הקצבה פטורה גם מדמי ביטוח לאומי ומס בריאות?

בהחלט. החל מגיל הפרישה החוקי, הקצבה פטורה גם מדמי ביטוח לאומי ומס בריאות.

האם פנסיה נחשבת להכנסה, לעניין מבחן ההכנסות של ביטוח לאומי לקבלת קצבת אזרח ותיק?

לא. בגיל הפרישה מגיעה לך קצבת אזרח ותיק, בכפוף לכמה תנאים. אחד מתנאי הזכאות הוא מבחן ההכנסות מעבודה וגובהן, ופנסיה אינה נחשבת לעניין זה כהכנסה מעבודה. לכן, קבלת קצבה במסגרת פרישה מדומה לא פוגעת בזכאות שלך לקצבת אזרח ותיק, ולהפך, לעיתים בתכנון נכון עשויה גם להקדים עבורך את מועד תחילת קבלתה של קצבת אזרח ותיק. באפשרותך לבדוק את זכאותך לקצבה ומה גובה הקצבה במחשבון המוסד לביטוח לאומי.

האם אפשר לקבל פיצוי מהמוסד לביטוח לאומי גם אם לא עומדים במבחן ההכנסות לזכאות לקצבת אזרח ותיק?

המוסד לביטוח לאומי מעניק תוספת פיצוי של 5% לכל שנת דחייה, וזאת עד לגיל 70. בגיל 70, הזכאות לקבלת קצבת אזרח ותיק היא מוחלטת, ואינה תלויה במבחני הכנסות.

חשוב לדעת: הפיצוי שמעניק המוסד לביטוח לאומי בגין דחיית הקצבה אינו כלכלי, ועדיף (ככל שמתאפשר) לקבל קצבת אזרח ותיק החל מגיל הפרישה החוקי.

האם פנסיה נחשבת להכנסה לעניין בחינת זכאות לדמי אבטלה?

כן, פנסיה נחשבת כחלק מההכנסות לעניין בחינת זכאות לדמי אבטלה, ויש לקחת זאת בחשבון בתכנון הפרישה המדומה, וזאת בעיקר לנשים. נזכיר כי הזכאות לדמי אבטלה היא במקרה של פרישה עד גיל 67.

חלק 4: מקורות תשלום הקצבה

מאיפה מקבלים את הקצבה הזו, וממי צריך לבקש אותה?

את הקצבה מקבלים מתוכניות הקצבה שבהן נמצא החיסכון הפנסיוני שלך, באמצעות הגשת מסמכים מתאימים לקרן הפנסיה ו/או לחברות הביטוח. התוכניות הפנסיוניות יכולות להיות: קרן פנסיה ותיקה, קרן פנסיה מקיפה חדשה, קרן פנסיה משלימה חדשה ופוליסות ביטוחי מנהלים.

האם הקצבה מוגנת במקרה של פטירה מוקדמת?

כן, אך זה תלוי בסוג המוצר הפנסיוני שממנו התחלת לקבל קצבה, במצבך המשפחתי ובמסלול הקצבה שנבחר. לדוגמה, בקרן פנסיה מקיפה חדשה ניתן לבחור במסלול קצבה המבטיח תשלום לכל ימי חיך, ולא פחות מ- 240 חודשי תשלום, כך שגם במקרה של פטירה מוקדמת חלילה, תשלום הקצבה יועבר לשאירים/מוטבים שלך, עד לקבלת 240 תשלומי קצבה בפועל (למשך 20 שנה).

חשוב לדעת: בפוליסות ביטוחי מנהלים שנפתחו לפני יוני 2001, לא ניתן לבחור בתנאי הפוליסה במסלול המבטיח 240 חודשי תשלום (כמו בקרן פנסיה חדשה), אלא במסלול המבטיח הגנה מרבית של 120 חודשי תשלום בלבד.

האם הקצבה משולמת לכל החיים?

בהחלט. קצבה מקרן פנסיה או מפוליסת ביטוח מובטחת לכל ימי חיך, יהיו ארוכים ככל שיהיו.

האם זה משנה מאיזה כספים בחיסכון אקבל קצבה חודשית פטורה במסגרת הפרישה המדומה?

כן. הצבירות בחסכון הפנסיוני נחלקות לחסכון המורכב מכספי פיצויים ולחסכון המורכב מכספי תגמולים. תכנון פרישה חייב לקחת בחשבון את כל סוגי הכספים שנצברו, מעמד המס שלהם, והניצול האופטימלי שלהם למטרת קצבה או קבלתם כסכומים חד-פעמיים, וזאת מאחר שכספים אלו עשויים להיות פטורים ממס במשיכה חד-פעמית, וחייבים במס במשיכתם כקצבה. בתכנון חכם, עדיף ראשית להשתמש בכספים חייבים במס, כדי ליצור קצבה פטורה ממס.

האם אוכל להתחיל לקבל קצבה פטורה ממס גם מכספי הפיצויים שנצברו בתוכנית הפנסיונית שלי, ושייכים למעסיק הנוכחי, שעבודתי אצלו טרם הסתיימה?

בהחלט, ניתן לקבל קצבה חודשית פטורה ממס גם מכספי הפיצויים שנמצאים בתוכנית הפנסיונית שלך, ומקורם בהפקדות מהמעסיק הנוכחי שלך, שהעסקתך אצלו עוד לא הסתיימה. עם זאת, חשוב לזכור כי מעסיקך רשאי לסרב לבקשה להמיר את כספי הפיצויים שלו לקצבה חודשית עבורך.

האם פיצויים שאקבל בפטור ממס בגין השנים שאחרי תחילת קבלת הקצבה יפגעו בפטור המותנה?

לא, אחד היתרונות של פרישה מדומה היא שבגין שנות העבודה שלאחר קבלת הקצבה, באפשרותך לקבל פיצויים פטורים ממס (באופן יחסי לכל שנות העבודה אצל אותו מעסיק) שלא יפגעו בזכאותך לקבלת הפטור המותנה.

חלק 5: עוד שיקולים לפרישה מדומה

האם יש שיקולים נוספים שעשויים להוביל להחלטה לבצע פרישה מדומה, מעבר לבחינת הכדאיות הכלכלית שמטרתה הגדלת הקצבה נטו לתוחלת החיים?

בהחלט. לפרישה מדומה עשויים להיות שיקולים נוספים מעבר לכדאיות כלכלית והגדלת הקצבה נטו לכל תוחלת החיים שלך, ובהם:

- 1. הקטנת התחייבויות קיימות הנושאת אשראי/ריבית גבוהה.** פרישה מדומה תיצור עבורך מקור הכנסה חדש, קבוע ופטור ממס, שיגדיל את הכנסותיך נטו, ויאפשר לך לצמצם אשראי יקר בריבית גבוהה ו/או להימנע מלקיחת אשראי נוסף.
- 2. פרישה רכה - להתחיל בתהליך של פרישה הדרגתית ממקום העבודה מבלי לפגוע בהכנסה נטו.**

לפרוש חכם: האם כדאי לרדת בהיקף המשרה?

רבים מכם נהנים בעבודה, ומקום העבודה עצמו נהנה מהתרומה שלכם. עם זאת, סביר להניח שבשנים הקרובות היחסים ביניכם יסתיימו, ובשלב זה או אחר תפרשו מעבודה.

בתכנון נכון, ניתן לשלב בין הכנה לפרישה מוחלטת לפרישה מדומה, ובהסכמת המעסיק לרדת בשיעורי המשרה ולהתחיל להתכונן לשלב הפרישה מעבודה. כך למשל, ירידה ל-80% משרה, תאפשר מצד אחד להפחית את עומס העבודה, ומצד שני לנצל את היום הפנוי בשבוע לפנאי וכהכנה לפרישה הסופית מהעבודה.

על הירידה בהכנסה כתוצאה מהירידה בהיקף המשרה, ניתן לפצות באמצעות קבלת קצבה פטורה ממס מהחיסכון הפנסיוני. בנוסף, לעיתים כתוצאה מהירידה בהיקף המשרה ובהכנסה מעבודה, יש לך זכאות לקצבה פטורה ממס נוספת - קצבת אזרח ותיק מהמוסד לביטוח לאומי.

בתכנון נכון, אפשר לבצע פרישה רכה - הפחתה הדרגתית של היקף המשרה, תוך השלמת ההכנסה נטו, מתוך הקצבה הפטורה שמגיעה לך.

הידעת? קבלת קצבת אזרח ותיק מגדילה מיידית את שכר הנטו שלך, מאחר ומרגע קבלתה, לא ינוכה יותר מס בריאות ודמי ביטוח לאומי משכרך, והכנסתך הפנויה תגדל.

חלק 6: הכדאיות הכלכלית של פרישה מדומה

מה עדיף, להתחיל לקבל קצבה פטורה ממס או להשאיר את הכסף בחיסכון הפנסיוני, ולקבל קצבה פטורה ממס גדולה יותר החל מגיל הפרישה האמיתי?

את התשובה לשאלה הזו ניתן לקבל רק באמצעות תכנון פרישה פרטני, המותאם לתוכניות האישיות שלך, למקדמי הקצבה האפשריים ולנתונים שלך. מבדיקה אצל מאות לקוחות עולה כי בחלק גדול מהמקרים, פרישה מדומה היא כלכלית וכדאית עבור הלקוח, ועשויה להגדיל את הקצבה נטו לאורך תוחלת החיים בשווי כלכלי מצטבר של עשרות אלפי שקלים ואף יותר, אך לא תמיד קיימת כדאיות כלכלית לבצע פרישה מדומה, ובמקרים מסוימים התוצאה הכלכלית הטובה ביותר ללקוח היא להותיר את הכספים בתוכנית הפנסיונית לטובת מימוש בגיל מאוחר יותר, במועד הפרישה האמיתי ולא לעשות את תהליך הפרישה המדומה.

אחרי הפרישה המדומה, מה קורה עם המשך ההפקדות לתוכנית הפנסיונית שלי?

פרישה מדומה אינה משנה את זכאותך להמשך הפקדות לתוכנית הפנסיונית אצל המעסיק הנוכחי שלך. במרבית המקרים, ניתן יהיה להמשיך את ההפקדות לאותה תוכנית (למעט אצל עמיתי קרנות הפנסיה הוותיקות).

עם זאת, חשוב לציין כי במקרה שבו עברת לעבוד אצל מעסיק חדש, ייתכן ולא תהיה זכאות להמשך הפקדות לפנסיה, כי הוראות צו הרחבה לפנסיה חובה קובעות כי אם התחלת לקבל פנסיה והגעת לגיל פרישה, אין למעסיקך החדש חובת הפקדה עבורך לפנסיה, אך תיתכן זכאות לקבלת פיצויי פיטורין בעת העזיבה, בכפוף להוראות חוק פיצויי פיטורין.

זה משנה אם יש לי פוליסת מנהלים או קרן פנסיה ותיקה או קרן פנסיה חדשה?

בהחלט. הסימולטור שלנו נועד לבחינה ראשונית של הכדאיות הכלכלית של פרישה מדומה, עבור עמיתי קרנות הפנסיה החדשות בלבד, ועבור מבטחים בפוליסות ביטוחי מנהלים.

השיקולים לפרישה מדומה לעמיתי הקרנות הוותיקות מחייבים תכנון אישי, מפני שבין היתר בקרן ותיקה לא ניתן לקבל קצבה חלקית התואמת את יעד הקצבה הפטורה ממס, וזאת לצד שיקולים נוספים.

החלטתי לבצע פרישה מדומה. מה עושים?

אנו ממליצים לתכנן את הפרישה שלך (המדומה והאמיתית) עם איש מקצוע מתאים.

לעיתים, עלול להיות מחיר כספי משמעותי לבחירה שלא לעשות דבר ולהותיר את המצב על כנו, ולפעמים זו דווקא ההחלטה הנכונה, המונעת הפסדים.

הגעת לגיל? רוצה לדעת מה ההחלטה הנכונה עבורך?

צוות המשרד שלנו ייצור עמך קשר לשם קבלת מספר פרטים (תאריך לידה, גיל פרישה רצוי והיקף חיסכון פנסיוני), שאותם נזין לסימולטור החכם שלנו, ולאחר מכן נשלח אליך את תוצאת הכדאיות הכלכלית שלך ישירות למייל.

דוגמאות לתוצאת סימולציה שמצביעה על כדאיות כלכלית בפרישה מדומה

גבר. שכיר בן 67 שמתכנן לפרוש באופן סופי מהעבודה בגיל 72, שכרו 13,000 ש"ח וסך החסכון הפנסיוני הצבור שלו בקרן פנסיה מקיפה חדשה לגיל 67 עומד על 2,000,000 ש"ח. בתהליך של פרישה מדומה, שבמסגרתו יתחיל לקבל החל מגיל 67 קצבה פטורה ממס בסך 4,903 ש"ח לחודש, הוא ייהנה מתוספת קצבה נטו של כ-580 ש"ח לכל חודש החל מגיל 72 ולכל ימי חייו. **שווי הרווח הכלכלי הצפוי כתוצאה מהפרישה המדומה עד לגיל 87 נאמד במקרה זה בכ-140,000 ש"ח.**

אישה. שכירה בת 63 שמתכננת לפרוש באופן סופי מהעבודה בגיל 68, שכרה 15,000 ש"ח וסך החסכון הפנסיוני הצבור שלה בקרן פנסיה מקיפה חדשה משנת 1998 עומד על 1,500,000 ש"ח. בתהליך של פרישה מדומה, שבמסגרתו תתחיל לקבל החל מגיל 68 קצבה פטורה ממס בסך 4,903 ש"ח לחודש, היא תהנה מתוספת קצבה נטו של כ-540 ש"ח לכל חודש החל מגיל 68 ולכל ימי חייה. **שווי הרווח הכלכלי הצפוי כתוצאה מהפרישה המדומה עד לגיל 87 נאמד במקרה זה בכ-127,000 ש"ח.**

רוצה לשמוע הסבר נוסף? מומחה מטעמנו ייצור עמך קשר לשיחה קצרה בחינם להסבר על תוצאות הבדיקה הראשונית לבחינת הכדאיות הכלכלית שלך לפרישה מדומה ומענה על שאלות

הסימולטור והמומחיות שלנו יאפשר לך לישון בשקט, בידיעה שבדקת וקיבלת את ההחלטה הנכונה והמשתלמת ביותר בנושא הפרישה.

כמה זה עולה?

אנו מציעים בדיקה כללית ראשונית של כדאיות הפרישה המדומה ללא עלות וללא כל התחייבות.

לאחר קבלת תוצאות הבדיקה הראשונית, מומחה מטעמנו ייצור איתך קשר לשיחה טלפונית קצרה, על מנת להסביר את תוצאות הסימולציה ולענות על שאלות הנוגעות לתוצאות הבדיקה ולמדריך הפרישה המדומה. לאחר השיחה, נוכל לתת לך הצעת מחיר לתכנון הפרישה.

שאלות ובירורים

אני מזמין אותך להדפיס את המדריך הזה ולרשום כאן כל שאלה או הערה שעלו לך בנושא פרישה מדומה, לטובת שיחת התכנון בחינם שנערוך בקרוב.

1.

2.

3.

4.

הערות משפטיות, סייגים, הנחות עבודה ותנאי שימוש

1. כל הזכויות שמורות לאבי רוזנבאום, אין להפיץ, לשכפל, להעתיק, לצלם, לתרגם, לאחסן במאגר מידע, לשדר או לקלוט בכל דרך או אמצעי אופטי אלקטרוני, מכני או אחר, או לעשות כל שימוש אחר במדריך זה או בחלק ממנו ללא קבלת אישור בכתב ומראש מאבי רוזנבאום.
2. התכנים במדריך זה הינם רכוש הבלעדי של אבי רוזנבאום, והם מוגנים בזכויות יוצרים ובזכויות קנייניות אחרות.
3. המידע הכלול במדריך זה הינו כללי ואינו נותן מענה לכל המקרים. המדריך נועד לידע כללי בלבד. אין לראות בו בשום דרך הצעה, תכנון, המלצה, חוות דעת או שידול להחזיק, לרכוש או למכור נכסים ו/או שירותים פנסיוניים ופיננסים ו/או מוצרים פנסיוניים ו/או פיננסים.
4. המידע הכלול במדריך זה אינו מהווה שיווק פנסיוני ו/או שיווק השקעות, ואין באמור בו להוות תחליף לשיווק מכל סוג שהוא, המתחשב בנתוני האישיים, מטרותיו וצרכיו האישיים של כל לקוח אין בו בכדי להחליף את שיקול הדעת של הלקוח.
5. כל העושה שימוש במדריך זה, עושה זאת על דעתו/ה ועל אחריותו/ה הבלעדית. אבי רוזנבאום לא יהיה אחראי לכל נזק, אובדן או הפסד כלשהו, ישיר או עקיף, כספי או אחר שייגרם למשתמש/ת כתוצאה משימוש ו/או הסתמכות על האמור במדריך זה.
6. חישוב הכדאיות הכלכלית לפרישה מדומה בדוגמאות המופיעות במדריך מבוסס על מספר הנחות כדלקמן:
 - א. הקצבה החודשית הפטורה המשולמת מגיל הפרישה כחוק תופקד מדי חודש BACK TO BACK לטובת חסכון בקופת גמל להשקעה ולטובת קבלת החסכון הנובע ממנה בגיל הפרישה המותאם אישית לקצבה חודשית פטורה ממס מקרן פנסיה מקיפה חדשה.
 - ב. בשנת 2025 צפויה לגדול הטבת המס לקצבאות, ולעמוד על כ-6,307 ש"ח במקום 4,903 ש"ח כך שהקצבה נטו מגיל הפרישה האמיתי מתחשבת בתוספת זו.
 - ג. תוצאת השווי של הרווח הכלכלי החד פעמי הצפוי מבוססת על הנחת תוחלת חיים גיל 87 לגבר ולאשה.
 - ד. התוצאות בדוגמאות מבוססות על הנחת תשואה ברוטו נומינלית של 6% לשנה ומדד מחירים לצרכן חיובי בשיעור של 2% לשנה.
 - ה. מקדמי הקצבה בקרנות הפנסיה המקיפות והמשלימות מבוססים על התקנון התקני נכון לחודש 07/2024 ועל מסלול המבטיח קצבה חודשית לכל החיים ולא פחות מ-120 חודשי תשלום, אשר בסופם תשלום קצבת שאירים בשיעור של 30% מהקצבה. כמו כן, מקדמי הקצבה מבוססים על הנחה שהגבר מבוגר מהאישה ב-3 שנים.
 - ו. מקדמי הקצבה בפוליסות המנהלים מבוססים על מקדמי הפוליסה במסלול המבטיח קצבה לא פחות מ-120 חודשי תשלום, אך בפוליסות שנפתחו החל מ-06/2001 ועד היום המקדם מבוסס על מסלול המבטיח לא פחות מ-240 חודשי תשלום והוא מבוסס על ממוצע מקדמי השוק בחברות הביטוח השונות.
 - ז. הקצבה נטו מחושבת בהתאם למדרגות המס כפי שעתידות להיות בגיל הפרישה האמיתי (ובהתאם לשיעור עליית המדד הצפוי).
 - ח. הקצבה נטו מחושבת בהתאם להנחת ניצול מלוא נקודות הזיכוי האישיות הבסיסיות בלבד (2.25 לגבר ו-2.75 לאשה).
 - ט. ההנחה היא כי החסכון הפנסיוני ינוצל למטרת קצבה ולא להיוון קצבה.

7. ט.ל.ח.