



השקעה מומלצת

מניית מנורה: מובילה בפנסיה

טרנס קלינגמן, מנהל מחקר SELL SIDE בבית ההשקעות מיטב, ממליץ להשקיע במניית מנורה:

כי תחום החיסכון ארוך הטווח גדל בקצב מהיר בישראל הודות למגמות דמוגרפיות חיוביות, כגון אוכלוסייה צעירה וגדלה ושיעור גדל של משתתפים בשוק העבודה. החלת חוק פנסיה חובה לפני שנים אחדות גם מגדילה את מעגל החוסכים.

כי מנורה מובילה בפנסיה, שנת תפסת כמוצר מועדף בתחום החיסכון ארוך הטווח, לעומת קופ"ג וביטוח חיים. בהשוואה למתחרותיה, החברה מנהלת מעט יחסית נכסי גמל, והרווחיות בתחום הגמל צפויה להיפגע עקב המגבלות שהאוצר עשוי להטיל על גובה דמי הניהול.

כי מנורה נהנית משיעורי צמיחה יפים בתחום החיסכון ארוך הטווח, עם תמהיל מוצרים שמקנה לה יתרון על רוב המתחרים.

לכן אף שבמונחי מכפילי הון החברה אינה יקרה, היא צפויה להניב ביצוע יתר לעומת מדד הביטוח. עם זאת, יש לזכור שחברות הביטוח תלויות במידה רבה בביצועים של שוק ההון.

החשבונות

טיפים קטנים שחוסכים כסף גדול

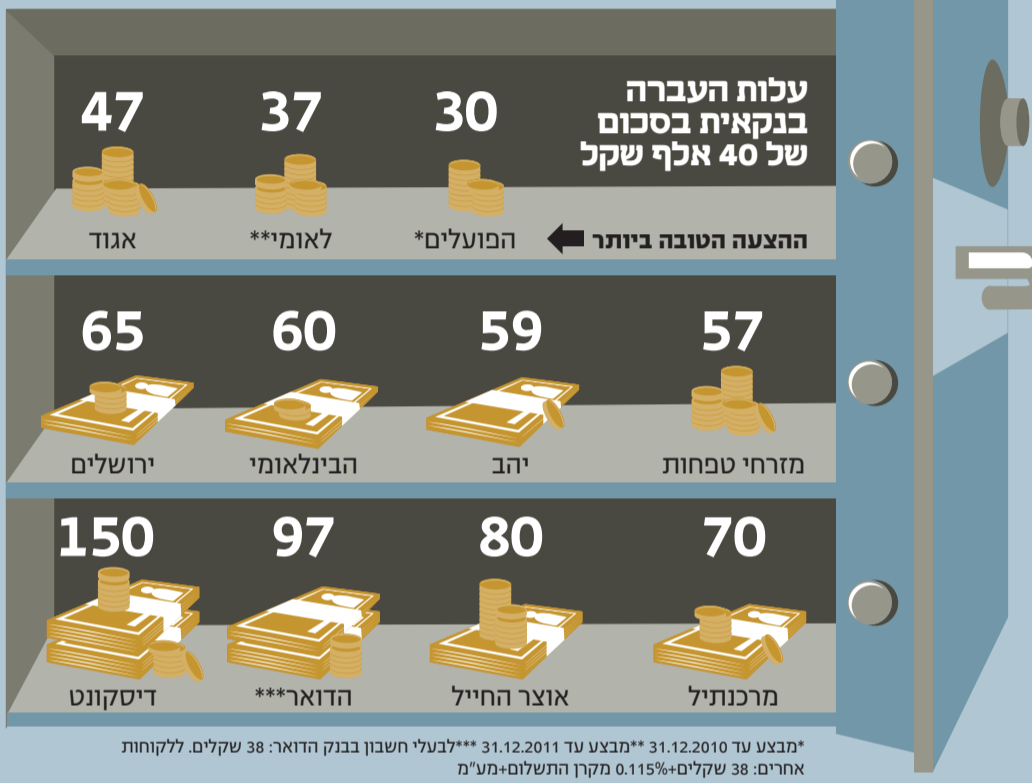
5

צעדים לשימוש נכון בכרטיס אשראי בטלפון ובאינטרנט

- 1** בעסקה טלפונית – כדאי לשמור את שוברי העסקאות לצורך מעקב, ולבצע תיעוד עצמי של הרכישות.
- 2** ברכישה באינטרנט – אין לבצע רכישה באתרים של גופים לא מוכרים, ורצוי לשקול לבצע את העסקה בטלפון מול הספק הרלבנטי או מול חנות האתר.
- 3** מומלץ לוודא כי תאריך האספקה המובטח מהספק יקדם לתאריך שבו צפוי החיוב עם חברת כרטיסי האשראי.
- 4** רצוי לבצע עסקה בתשלומים, כדי שאם תשלום אחד או יותר כבר ישולם, והמוצר לא סופק במועד, יהיה ניתן לעצור את התשלומים הבאים.
- 5** עו"ד שי רוח ממשרד עו"ד בועז רווח מזכיר כי בכל מקרה יש להחזיק את הכרטיס במקום בטוח, בנפרד מתעודה מזהה, ומיד עם גילוי אובדן או גניבה יש לדאוג לביטולו.

המכרז / העברה בנקאית מיידית

הכל זה"ב הבנקים בישראל מפעילים מערכת זה"ב (זיכויים והעברות בזמן אמת), המאפשרת העברת כספים מיידית מבנק לבנק. לא קיימת אפשרות לבטל העברה שבוצעה, ויש לשלם עמלה על ההעברה



פיצויים רוי"ח אמיר גבאי

לשחרר את העובד מהשבי

במקרה של פיטורים או פרישה, מונעים מעסיקים רבים מהעובד לקבל טופס 161 שבו מידע על זכויותיו, עד שיסכם עם חברת הביטוח מה ברצונו לעשות עם הפיצויים

טוח להציע לו. מעבר לכך, לרוב כדי שלא לעבור על הוראות חוק פיצויי פיטורים בכל הקשור לעמידה במועד לתשלום פיצויי פיטורים על פי החוק, את השלמת הפיצויים במוזמן (אם ישנה) המעסיק שולח בהמחאה לסוכן הביטוח. ומה קורה כאשר העובד מעו"ד ניין לקבל את השלמת הפיצויים במוזמן? הוא נאלץ להמתין חודש שים לקבלת הכסף, לאחר ניכוי דמי ניהול ואולי הפסדים, כתוצאה מהשקעת הכספים בפוליסת ביטוח חדשה בלי שרצה בכך. זאת במקום לקבל את הכסף ישירות מהמעסיק במוזמן עם מסירת אישור פקיד השומה למעסיק כבר במועד הפיטורים או הפרישה. לאור האמור, הצעתנו היא לתקן את חוק הגנת השכר כך שלחובת המעסיק לשלם פיצויי פיטורים ביום הפסקת יחסי עובד ומעביד ולחובת המעסיק להודיע לקופת הגמל בכתב תוך 15 יום מהמועד לתשלום פיצויי הפיטורים כי הוא מסכים לתשלום, תתווסף החובה למסור לעובד טופס 161 תוך התקופה האמורה.

161 עד אשר "יסגור" העובד עם סוכן הביטוח מה ברצונו לעשות עם כספי הפיצויים המגיעים לו ויחתום בפניו על טופס 161, בניגוד להנחיות מס הכנסה. ההנחיות קובעות כי "למען הסר ספק הטופס (טופס 161) ימולא על ידי העובד ויוגש למעביד או לפי העובד, כדי שיוכל להיוועץ עם פקיד השומה באזור מגוריו בטרם הוא חותם על טופס 161, רשאי לקבל מהמעסיק טופס 161 הכריז לל בתוכו את כל הנתונים בדבר פיצויי הפיטורים ומענקי הפרישה המגיעים לו ואת כל המידע הדרוש לו כדי לקבל את ההחלטות האופטימליות עבורו. "להברידל מהמע"ד, הבקיא בנושא, עשוי העובד הפורש להיתקל בקושי למלא את הטופס והוא יוכל להיעזר במע"ד ביד או בנותני האישורים במשרד די השומה" (חוזר מס הכנסה מס' 04/2006).

העובד שבוי בידי סוכן הביטוח והמעסיק, לפחות עד שיסכם את מה שיש לסוכן הביטוח הגנת השכר, כך תתווסף החובה של המעסיק למסור לעובד טופס 161 בתוך 15 יום

קיד השומה... קופת הגמל אינה נזקקת לטופס 161 כדי לבצע את הנחיות המעביד או פקיד השומה" (חוזר מס הכנסה למעסיקים מ-09.07.08). כך למעשה, העובד שבוי בידי סוכן הביטוח והמעסיק, לפחות עד אשר ישמע את מה שיש לסוכן הבי

לפי הנחיות מס הכנסה, בעת פירורים או פרישה חלה על המעסיק חובה למסור לעובד טופס 161 (הודעת מעביד על פרישה מעבודה של עובד) וגם חלה חובה על העובד למסור למע"ד עסיק או לפקיד השומה טופס 161 (הודעת עובד עקב פרישה מעבודה). כדי שיוכל להיוועץ עם פקיד השומה באזור מגוריו בטרם הוא חותם על טופס 161, רשאי לקבל מהמעסיק טופס 161 הכריז לל בתוכו את כל הנתונים בדבר פיצויי הפיטורים ומענקי הפרישה המגיעים לו ואת כל המידע הדרוש לו כדי לקבל את ההחלטות האופטימליות עבורו. "להברידל מהמע"ד, הבקיא בנושא, עשוי העובד הפורש להיתקל בקושי למלא את הטופס והוא יוכל להיעזר במע"ד ביד או בנותני האישורים במשרד די השומה" (חוזר מס הכנסה מס' 04/2006).

אולם, כדי להימנע מ"כאב הראש" הכרוך בטיפול בפיטורים או פרישה של עובד מעסיקים רבים מעדיפים להפנות את העובד לסוכן הביטוח כדי שזה יתמודד עם העובד וימלא עבורם את הטפסים למס הכנסה. זאת תוך כדי שהם מונעים מהעובד קבלת טופס

עין ערך/מסים

רווח הון

רווח שאינו מפעילתה השוטפת של החברה, ואשר נובע ממכירת נכסים כגון מכונות ייצור, מחשבים או מניות, וכן רווח ממכירה של זכויות או נכסים בלתי מוחשיים כמו מנייטין וזכויות.

דוגמה מהכתרת: "בית המשפט קבע כי מכירת מניות על ידי עורך דין היא רווח הון, מכיוון שהוא בעל ידע מקצועי כעורך דין ולא כבורקר".

לדברי רוי"ח תמיר בן שמעון, מנהל מחלקת מסים בליאון, אורליצקי ושות', שיעור המס של נכס הון תלוי במוכר הנכס – יחיד ישלם מס בשווי שנע בין 20% ל-25%, בעוד שחברה תשלם בהתאם לשיעור מס החברות, העומד על 25%.



טיפ/בנקאות

הבנק תובע? הגיעו להסדר

לקוחות שמקבלים מהבנק דרישה לתשלום סכומים גבוהים – לאחר שחתמו ערבות או בשל אי-עמידה בתשלומים – מומלץ לפנות מיד לעו"ד המתמחה בבנקאות ולא להמתין לכתב תביעה. בעת תביעה עורכי דין חיצוניים לבנק, שאליהם עובר הטיפול בתיק, מגלים פחות גמישות מהבנק. במקרים מסוימים ניתן להגיע להבנות עם הבנקים, כמו דחיית התשלום למועד מאוחר יותר. הבנק בוחר מהו שיעור החוב ומהם סיכויי לקבל את כספו, האם קיימים ביטחונות או ערבים לחוב והאם יש חובות נוספים. לחייבים יש יכולת להתגונן מפני נושיהם בכמה דרכים, כמו הכרזתם כחייב מוגבל באמצעים או איחוד תיקים במסגרת לשכת ההוצאה לפועל. לדברי עו"ד איתי גזית, מומחה במשפט מסחרי ובנקאות, פעולות אלו יכולות להגביל מאוד את יכולת הגבייה של הבנק ולגרום לו להעדיף להגיע להסדר עם החייב.

רימונה פרקש-ברוך