ערן ורטהיים
מתכנן פיננסי
ויועץ לכלכלת משפחה

מדריך למחשבון החיסכון

איך משתמשים במחשבון, מה כל מספר אומר, ואיך מחשבים דמי ניהול, עמלות ומס

מדריך קצר | מדריך מעמיק



ערן ורטהיים
מתכנן פיננסי ויועץ לכלכלת משפחה

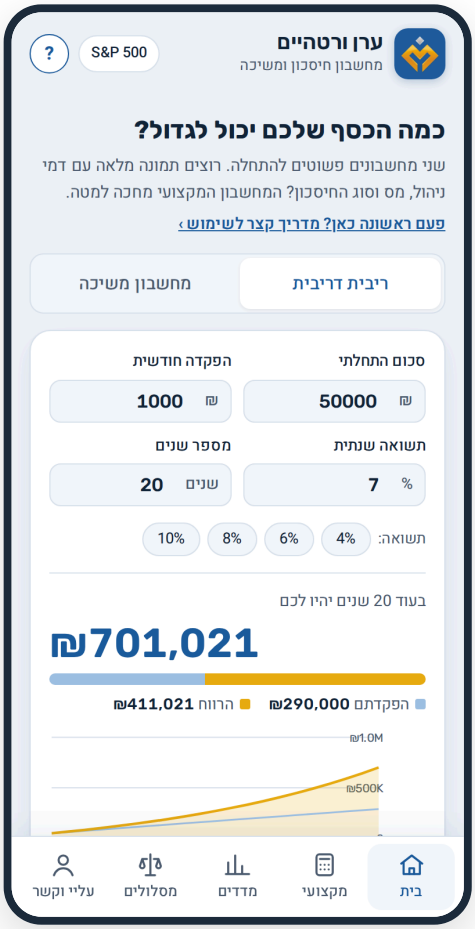
ברוכים הבאים

המחשבון נבנה כדי שכל אחד יוכל להבין איך הכסף שלו יכול לגדול

המחשבון עוזר לענות על שתי שאלות פשוטות: כמה הכסף שלי יכול לגדול לאורך השנים, ולכמה זמן הוא יספיק כשאתחיל למשוך. הסכום שנצבר עובר לבד ממחשבון ריבית דריבית למחשבון המשיכה, ומהרגע שמתחילים למשוך ההפקדות נעצרות. בהמשך אפשר לראות גם איך סוג החיסכון, דמי הניהול והמס משנים את התמונה.

מה במדריך

1. **מדריך קצר:** שישה צעדים, ואתם יודעים להשתמש במחשבון.
2. **מדריך מעמיק:** כל מסך וכל מספר, איך הכול מחושב, ומילון מונחים.



מסך הבית: מחשבון ריבית דריבית



מחשבון משיכה, ממשיך מהחישוב

1 מדריך קצר

חמש דקות, ואתם יודעים להשתמש במחשבון

1. **פותחים את מסך "בית".** בוחרים למעלה: **ריבית דריבית** (כמה הכסף יגדל) או **מחשבון משיכה** (לכמה זמן הכסף יספיק).

2. **ממלאים ארבעה מספרים.** בריבית דריבית: כמה יש לכם היום, כמה תפקידו כל חודש, תשואה שנתית ולכמה שנים. לא בטוחים בתשואה? לחצו על אחד הכפתורים: 4%, 6%, 8% או 10%.

3. **קוראים את התוצאה.** המספר הגדול הוא כמה יהיה לכם בסוף. מתחתיו: כמה כסף הפקדתם בעצמכם, וכמה הרוויחו לכם הריבית והזמן.

4. **מחשבון משיכה.** הסכום שנצבר עובר לבד מהחישוב של ריבית דריבית, ומהרגע שמתחילים למשוך ההפקדות נעצרות. רוצים לבדוק סכום אחר? פשוט מקלידים אותו. כותבים כמה רוצים למשוך כל חודש ולכמה שנים צריך את הכסף. המחשבון אומר לכמה זמן הכסף יספיק, וכמה אפשר למשוך כדי שלא ייגמר.

5. **רוצים תמונה מלאה?** לוחצים על הכפתור הכחול "למחשבון המקצועי". המספרים שלכם עוברים איתכם, ושם אפשר לבחור סוג חיסכון (חשבון מסחר, קרן השתלמות, גמל, פנסיה) ולראות את ההשפעה של דמי ניהול ומס.

6. **רוצים שאחזור אליכם?** במסך "עליי וקשר" משאירים שם וטלפון ולוחצים "שליחה בוואטסאפ". תיפתח הודעה מוכנה עם הפרטים והחישוב שלכם, ונשאר רק לשלוח. אפשר גם להתקשר או לכתוב לי ישירות.

שלוש מילים שכדאי להכיר

ריבית דריבית

הרווחים שלכם מרוויחים בעצמם. לכן ככל שהזמן ארוך יותר, הכסף גדל מהר יותר.

תשואה

בכמה אחוז הכסף גדל בשנה בממוצע. אף אחד לא יודע מה תהיה התשואה בעתיד.

דמי ניהול

מה שמשלמים בכל שנה למי שמנהל את הכסף. נראה קטן, אבל אחרי 20–30 שנה זה יכול להגיע למאות אלפי שקלים.

2 מדריך מעמיק

כל מסך, כל מספר, ואיך הכול מחושב

1. איך בנויה האפליקציה

- **בית:** שני מחשבונים פשוטים, ריבית דריבית ומשיכה. החישוב כאן לפני דמי ניהול ומס.
- **מקצועי:** המחשבון המלא. בוחרים סוג חיסכון, עלויות, סכומים ומדד, ורואים תוצאה אחרי דמי ניהול, עמלות ומס.
- **מדדים:** חמשת המדדים, הקרנות שאפשר לקנות עליהם בארץ, הנתונים ההיסטוריים והחברות שבהם.
- **מסלולים:** השוואה בין השקעה עצמית לבין גמל, השתלמות ופנסיה, באותם סכומים.
- **עליי וקשר:** מי אני, איך אני עוזר, טופס "השאירו פרטים" שנשלח בוואטסאפ, ודרכים נוספות ליצירת קשר.

2. המחשבון המקצועי, שלב אחר שלב

שלב 1: איפה החיסכון?

- **חשבון מסחר:** קונים לבד קרן סל בבית השקעות. הכי זול, אבל משלמים 25% מס על הרווח כשמוכרים.
- **קרן השתלמות:** אחרי 6 שנים הרווח פטור ממס, על הפקדות עד התקרה.
- **גמל להשקעה:** אפשר למשוך בכל זמן. משיכה בסכום אחד חייבת במס, קצבה מגיל 60 פטורה.
- **קרן פנסיה:** חיסכון לפרישה שמשולם כקצבה חודשית.
- **מנוהל או IRA:** בהשתלמות ובגמל בוחרים אם החברה מנהלת את הכסף (מנוהל), או שאתם בוחרים לבד את ההשקעה בתוך הקופה (ניהול אישי, IRA).
- **עלויות במסלול:** לחיצה על "שינוי" פותחת את דמי הניהול והעמלות. ברירת המחדל היא ממוצעי שוק, ואפשר להזין את הנתונים האמיתיים שלכם.

שלב 2: כמה ולכמה זמן?

מקלידים מספר או גוררים את הסרגל. בסכום ההתחלתי הסרגל זז בצעדים קטנים בהתחלה, כדי שיהיה קל לכוון גם סכומים קטנים. בזמן הגלילה מופיע למעלה פס קטן עם התוצאה, כך שרואים את השינוי מיד.

שלב 3: במה משקיעים?

בוחרים מדד. הבחירה ממלאת אוטומטית את התשואה ההיסטורית שלו. "ידני" מאפשר לכתוב תשואה משלכם.

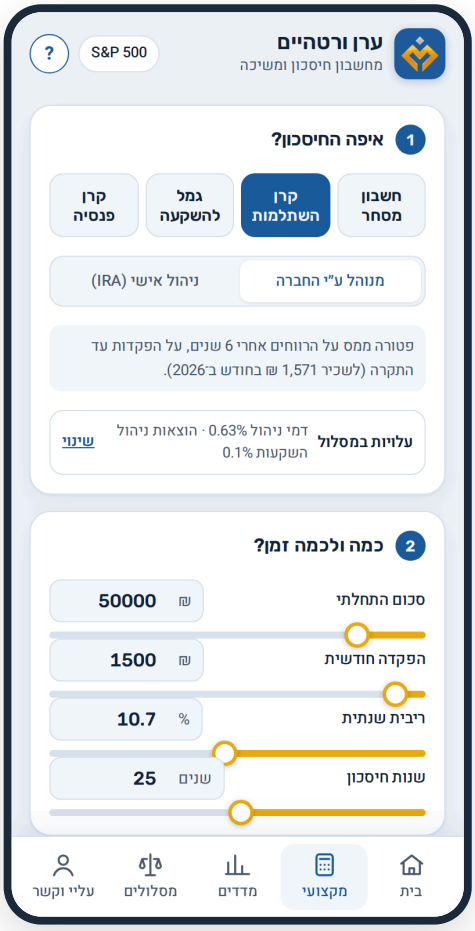
התוצאה

- **המספר הגדול:** השווי בסוף התקופה, אחרי דמי ניהול ולפני מס.
- **אחרי מס:** כמה נשאר אחרי עמלת מכירה ומס, או "פטור ממס" כשאין מס.

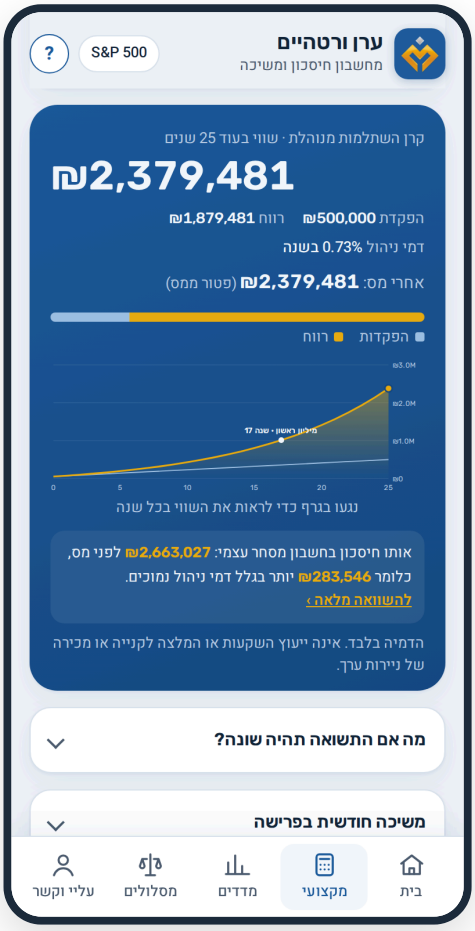
- **השוואה לחשבון מסחר:** כמה הייתם צוברים באותם סכומים בהשקעה עצמית.
- **הגרף:** נגיעה בגרף מראה את השווי ואת ההפקדות בכל שנה. הנקודה הלבנה מסמנת את המיליון הראשון.

חלקים נוספים

- **מה אם התשואה תהיה שונה?** אותו חישוב עם תשואה נמוכה או גבוהה ב־3%. טוב להבין את טווח האפשרויות.
- **משיכה חודשית בפרישה:** מפעילים, וכותבים כמה למשוך ולכמה שנים. רואים אם הכסף מספיק, ושתי נקודות ייחוס: כלל 4% ומשיכה מהרווח בלבד.
- **פירוט לפי שנה:** טבלה עם ההפקדות, המשיכות, הרווח והשווי בכל שנה.



שלב 1: בוחרים איפה החיסכון

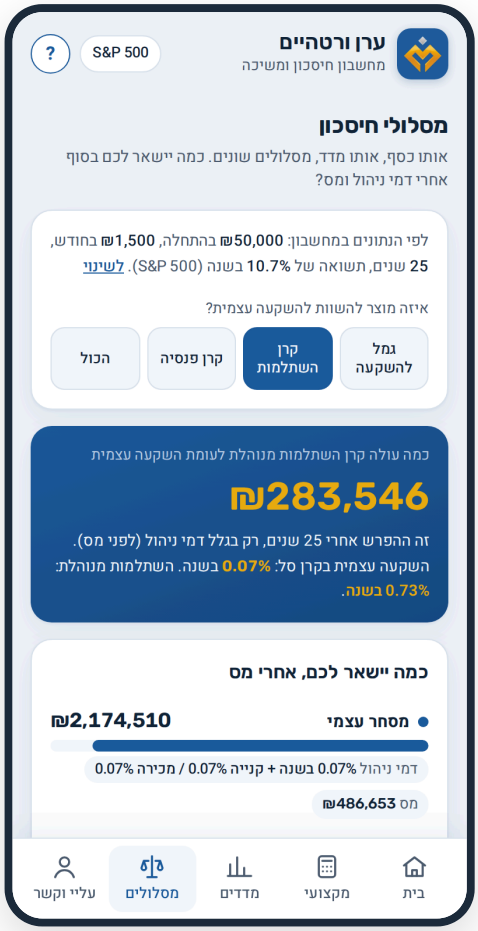


התוצאה: שווי, אחרי מס, והשוואה לחשבון מסחר

3. מסך המסלולים

- **בוחרים מוצר:** גמל להשקעה, קרן השתלמות, קרן פנסיה או הכול. כל מוצר מוצג לצד השקעה עצמית.
- **הכרטיס הכחול:** כמה כסף "עולה" המסלול המנוהל לעומת השקעה עצמית, רק בגלל דמי ניהול.
- **כמה יישאר לכם, אחרי מס:** לכל מסלול הסכום הסופי, דמי הניהול והמס. "הכי משתלם" מסמן את המסלול שבו נשאר הכי הרבה.

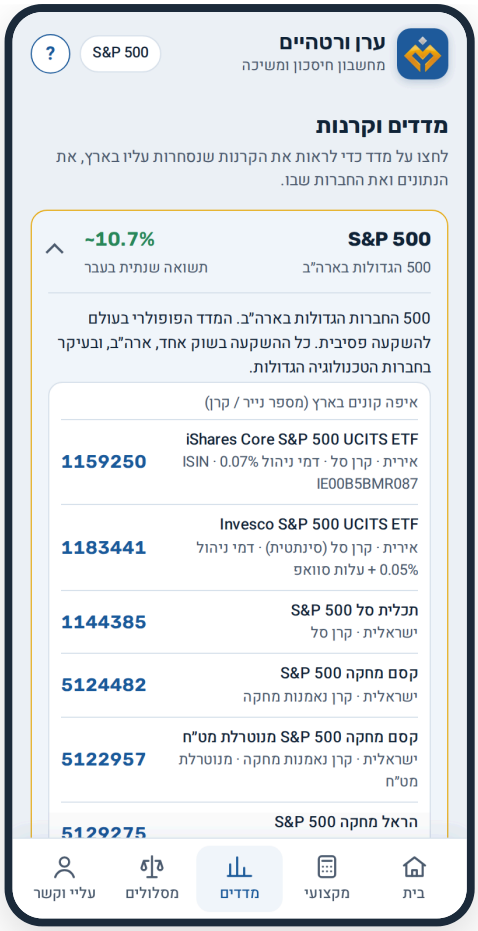
- **צורת משיכה (בגמל):** סכום אחד, עם מס, או קצבה מגיל 60, בלי מס על הרווח.
- **דמי ניהול והנחות החישוב:** כאן משנים עלויות, תקרת השתלמות, אינפלציה, וכל כמה זמן מוכרים ומחליפים השקעה בחשבון מסחר.



מסך המסלולים

4. מסך המדדים

- לוחצים על מדד ונפתחים: הסבר קצר, הקרנות שאפשר לקנות עליו בארץ, תשואות היסטוריות, חלוקה לתחומים ולמדינות, והחברות המובילות.
- **מספר נייר / קרן:** המספר שמחפשים בבית ההשקעות או באפליקציית הבנק. לחיצה אחת מסמנת אותו להעתקה.
- **אירית / ישראלית:** קרנות איריות משלמות מס דיבידנד נמוך יותר בארה"ב (15% במקום 25%).
- **מנוטרלת מט"ח:** קרן שמגינה מפני שינויים בשער הדולר.



מסך המדדים: איפה קונים בארץ

5. איך הכול מחושב

- **ריבית:** התשואה השנתית מומרת לתשואה חודשית מקבילה. ההפקדות והמשיכות נעשות בסוף כל חודש.
- **דמי ניהול מהצבירה:** יורדים מהיתרה בכל חודש, ולכן מקטינים את התשואה לאורך כל הדרך.
- **דמי ניהול מהפקדה (פנסיה):** יורדים מכל הפקדה לפני שהיא מושקעת.
- **עמלת קנייה:** יורדת מכל הפקדה. אם יש עמלת מינימום, נגבה הסכום הגבוה מבין השניים.
- **עמלת מכירה:** נגבית פעם אחת, במכירה בסוף, ובכל החלפת השקעה.
- **דמי הניהול של קרן הסל:** נוספים בחשבון מסחר וב־IRA.
- **מס רווחי הון:** 25% על הרווח הריאלי, כלומר אחרי אינפלציה (ברירת מחדל 2.5% בשנה).
- **קרן השתלמות:** פטור ממס אחרי 6 שנים. על החלק שמעל התקרה (לשכיר 1,571 ₪ בחודש ב־2026) יש מס.
- **פנסיה:** בשנת 2026 יש פטור ממס על 57.5% מקצבה של עד 9,430 ₪ בחודש. המס על השאר תלוי במדרגות של כל אדם, ולכן לא מחושב.
- **כלל 4%:** כלל אצבע: מושכים כל שנה 4% מהסכום שנצבר, כך שהכסף אמור להחזיק זמן רב.

6. מה המחשבון לא יודע

- התשואה בעתיד לא ידועה. התשואות במחשבון הן ממוצעים של העבר, והן לא מבטיחות דבר.
- הסכומים הם בשקלים של העתיד. בגלל אינפלציה, מיליון שקל בעוד 25 שנה שווה פחות ממיליון היום.
- לא נכללים: עמלת המרת מט"ח, שינויי שער הדולר, הפקדות מעסיק, הטבות מס בהפקדה, ועלות הביטוח בפנסיה.
- נתוני הקרנות ודמי הניהול נאספו ממקורות פומביים ועלולים להשתנות.

7. מילון מונחים

ריבית דריבית — רווח על הרווח. הכסף שהרווחתם מצטרף לקרן ומרוויח בעצמו.

תשואה — בכמה אחוז ההשקעה גדלה בשנה.

מדד — סל של חברות שמייצג שוק, למשל 500 החברות הגדולות בארה"ב (S&P 500).

קרן סל / קרן מחקה — קרן שקונה את כל החברות במדד, בדמי ניהול נמוכים.

דמי ניהול מצבירה — אחוז מכל הכסף שנצבר, שנגבה בכל שנה.

דמי ניהול מהפקדה — אחוז מכל הפקדה, שנגבה לפני שהכסף מושקע.

IRA (ניהול אישי) — קופה (גמל או השתלמות) שבה אתם בוחרים לבד את ההשקעות, ושומרים על הטבות המס.

רווח ריאלי — הרווח אחרי שמורידים את האינפלציה. עליו משלמים מס.

מנוטרלת מט"ח — קרן שמגינה מפני שינויים בשער הדולר.

קצבה — תשלום חודשי קבוע מהחיסכון, בדרך כלל אחרי הפרישה.

ISIN — מספר בינלאומי שמזהה קרן בכל העולם.



יש שאלה? אשמח לעזור

רוצים לבנות תוכנית חיסכון שמתאימה בדיוק למשפחה שלכם? דברו איתי.

טלפון / וואטסאפ 054-6833677

אימייל 473wez@gmail.com

פגישות בפתח תקווה או בזום

הבהרה: אין לראות במחשבון, במדריך ובמידע המוצג בהם ייעוץ השקעות, שיווק השקעות או המלצה לקנות, למכור או להחזיק ניירות ערך, קרנות סל או קרנות נאמנות כלשהם, כמשמעותם בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה–1995. המידע כללי בלבד, אינו מותאם לנתונים ולצרכים האישיים של כל אדם, ואינו תחליף לייעוץ אישי מבעל רישיון כדין. התוצאות הן הדמיה המבוססת על הנחות ועל תשואות עבר, ואינן מבטיחות תשואה בעתיד. נתוני הקרנות ודמי הניהול נאספו ממקורות פומביים ועלולים להשתנות. התשואות ההיסטוריות נבדקו מול גיליונות המדדים הרשמיים באוקטובר 2026.