

ראשי גלובס פיננסי כל הכותרות שוק ההון והשקעות נדל"ן ותשתיות משפט טכנולוגיה גלובלי ניהול וקריירה דעות

עמוד הבית < שוק ההון והשקעות

מדד S&P 500 | בדיקת גלובס

עוד בנושא

רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה כסף כדאי לכם לשים בצד



בדקנו 4 מסלולי השקעה ב־S&P 500. הפערים מגיעים למאות אלפי שקלים

מדד ה־S&P 500 הוא כבר מזמן אחד מלהיטי ההשקעה של הישראלים. אבל איך כדאי להשקיע בו? • גלובס בדק ארבעה אפיקים שונים: השקעה דרך הבנק, קרן נאמנות, קופת גמל להשקעה וקרן השתלמות • איזה אפיק יותר משתלם, ומה שווה יותר כסף - הטבת מס או דמי ניהול נמוכים?

חזי שטרנליכט 22.02.2024

גלובס. למילים יש ערך

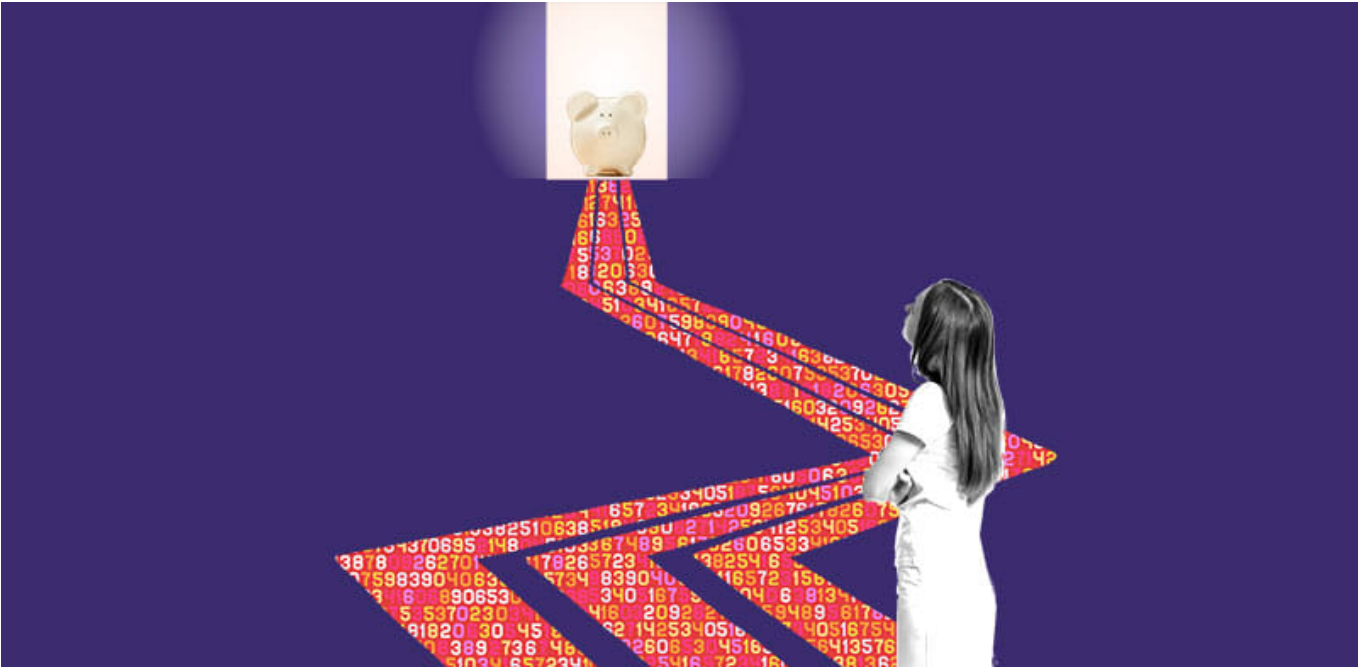
להרשמה

נרשמים לגלובס בדיגיטל ומתעדכנים בכל מה שקורה בשוק

[למה גלובס?](#)

מתעדכנים בזמן אמת
עם מינוי גלובס בדיגיטל
החל מ-1990 לחודש

לפרטים נוספים



איך כדאי להשקיע במדד ה-S&P 500 / עיצוב: טלי בוגדנובסקי

גלובס

הוספה לנושאים שמעניינים אותי

+	S&P 500 מדד
+	וול סטריט
+	השקעות
+	שוק ההון

המדד המוביל בוול סטריט, S&P 500, הוא אחד מלהיטי ההשקעה המובהקים בישראל. העובדה שהוא מייצג את הכלכלה הגדולה בעולם חיזקה את התדמית שלו כהשקעה מנייתית כמעט בטוחה, והוא נחשב לאפיק ההשקעה הפופולרי בעולם.

המדד המוביל בוול סטריט, S&P 500, הוא אחד מלהיטי ההשקעה המובהקים בישראל.

הנקראות ביותר	מדעי המוח	חיסכון פנסיוני	סייברארק	תוכן שיווקי
המחקר שמגלה: יש דרך להילחם באלצהיימר, וכולם חייבים לדעת	רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה כסף כדאי לכם לשקוע?	שני היזמים שהקימו את סייברארק אבל נשארו חסרי תשוקה	"עיר חכמה": מהפכת הדאטה מגיעה לרשויות	

המומלצות

טכנולוגיה: בינה מלאכותית | בלעדי

25 מיליארד שקל: הממשלה תחשוף
תוכנית להשקעה בבינה מלאכותית



חיסכון פנסיוני

רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה
כסף כדאי לכם לשים בצד



השבוע בתעשיות הביטחוניות

המבוכה בחברה הביטחונית מצרפת
ומערכת הלייזר החדשה של סין



אמנם בשוק ההון מתנהל ויכוח ער לגבי כדאיות ההשקעה במדד בתזמון הנוכחי, שכן הוא שבר רק השנה פעמיים את שיאי כל הזמנים של עצמו והניב תשואה של כ-25% ב-12 החודשים האחרונים. אבל המומחים תמימי דעים שלפחות בטווח הארוך, מדובר בהשקעה משתלמת.

אבל השאלה איך להשקיע במדד לא פחות דרמטית מהשאלה האם להשקיע בו: דרך חשבון מסחר בניירות ערך בבנק? קרן נאמנות בבית השקעות (ברוקראז')? קופת גמל להשקעה או בכלל קרנות השתלמות? גלובס בדק איפה תקבלו את החיסכון לטווח ארוך המשתלם ביותר, ולמה כדאי לשים לב.

S&P 500 הוא למעשה מדד המניות היחיד שגם מוצרי החיסכון ארוכי-הטווח בארץ מציעים מסלולים שצמודים אליו. בחודשים האחרונים תשואות המדד שברו שיאים. בשבוע שעבר, עם דיווחי התשואות של שוק קרנות ההשתלמות וקופות הגמל, קיבלנו עדות נוספת לעדיפות של מסלול ההשקעה הזה בתקופה האחרונה: בזמן שהאפיקים המנייתיים בקרנות הגדולות רשמו תשואה ממוצעת של 0.3% בינואר, הקרנות שצמודות ל-S&P 500 הניבו בממוצע נתון גבוה פי 8 - 2.4%. גם במבט על כל שנת 2023 משתקפת אותה התמונה: תשואה של 15.5% במסלול המנייתי, מול 32.5% במסלול הצמוד למדד האמריקאי.

אבל ההיסטוריה הוכיחה שהשוק לא רק עולה, אלא גם יורד. לכן לצורך הבדיקה להחריג את החשוכה הנוכחית הממוצעת המדד ה-S&P 500 ושללוש השנים

מדעי המוח

המחקר שמגלה: יש דרך להילחם באלצהיימר, וכלכלה חכמה יותר

הנקראות ביותר

חיסכון פנסיוני

רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה כסף כדאי לכם לשים בצד

סייברארק

שני היזמים שהקימו את סייברארק אבל נשארו חסרי אונים

תוכן שיווקי

"עיר חכמה": מהפכת הדאטה מגיעה לרשויות

ארבע דרכים להשקיע ב־S&P 500, איזו הכי משתלמת?
(הפקדה חודשית של 1,571 ל־30 שנה)

מכשיר השקעה	חשבון ניירות ערך בנק	חשבון ברוקראז' (חבר בורסה)	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות
דמי ניהול (שנתיים)	0.6%	0.0%	0.6%	0.7%
צבירה אחרי 30 שנה (מיליוני שקלים)	3.2	3.5	3.1	3
מס רווחי הון	25%	25%	0%	0%
השורה התחתונה (מיליוני שקלים)	2.5	2.8	3.1	3

כן בדקנו: המודל מניח הפקדה חודשית של 1,571 שקל בכל אחד מהאפיקים, על פני תקופה של 30 שנה ותשואה שנתיים ממוצעת של 10% (לפי ממוצע 30 השנים האחרונות). דמי הניהול הם אמצע הטווח לפי מחשבון עמלות הבורסה. יצויין כי מס רווחי הון (25%) נגבה בגין רווחים ריאליים, וכן מדד המניות המדובר צמוד לדולר.

הדילמה: דמי ניהול נמוכים או הטבת מס?

שתי שאלות מרכזיות צריכות להעסיק את המשקיע הממוצע כשהוא בוחר אפיק

הנקראות ביותר	מדעי המוח	חיסכון פנסיוני	סייברארק	תוכן שיווקי
המחקר שמגלה: יש דרך להילחם באלצהיימר, ואלצהיימר הוא מחלה קשה	רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה כסף כדאי לכם לשקוט?	שני היזמים שהקימו את סייברארק אבל נשאר חסרי תשוקה	"עיר חכמה": מהפכת הדאטה מגיעה לרשויות	

אולי יעניין אותך

ממומן. הקרקעות של באר יעקב: "אפשר לעשות כאן סיבוב בטווח של 5 שנים"

ממומן. שכונה חדשה קמה בין יפו לתא: "ממהרים לקנות דירות בשלב הראשוני של הפרויקט"

שוק ההון והשקעות
צ'ק פוינט צנחה, ואיבדה את תואר הישראלית הגדולה בוול סטריט

משפט
הג'וב החדש של היועצת המשפטית שלא אישרה לנתניהו מימון הוצאות
Readibility מגזין

תוכן ממומן ע"י טאבולה

רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה כסף כדאי לכם לשים בצד
כמה יקבלו עובדי סייברארק מהעסקה ומי חברת הביטוח שתרוויח בגדול?
המניה שקיבלה את אחת ההמלצות הטובות אי פעם ומי יבואו בעקבותיה

לצורך הבדיקה ערכנו סימולציה ובבסיסה אדם ממוצע בן 30 רוצה להשקיע
בהתמדה ב־30 השנים הקרובות מידי חודש. נניח שהוא יפקיד 1,571 שקל כל
חודש (בתקרת ההפקדה הנהוגה לקרן השתלמות עבור שכירים שפטורה ממס
רווחי הון. בחרנו בסכום הזה לצורך ההשוואה בין האפיקים).

כעת נשווה בין ארבע חלופות: קרן השתלמות, קרן נאמנות דרך הבנק, קרן נאמנות
דרך בית השקעות, וקופת גמל להשקעה. דמי הניהול שחישבנו הם לפי אמצע
הטווח לפי מחשבון עמלות הבורסה.

בקרן השתלמות, למשל, דמי הניהול הנהוגים עומדים על 0.7% בשנה. בקופת
גמל לעומת זאת, מדובר ב־0.6% בשנה. קופות אלה מתאפיינות בשני מאפיינים
בולטים: מצד אחד הן מתנהגות בדומה לקרן נאמנות, משום שניתן לפדות אותן
מדי יום תוך תשלום מס רווחי הון. אך מי שממתין עד לאחר גיל 60, יכול ליהנות
מהורה ועל סוור מלא ממס רווחי הון והחומרו וכול לחסד וח רקצרת פומה

הנקראות ביותר	מדעי המוח	חיסכון פנסיוני	סייברארק	תוכן שיווקי
המחקר שמגלה: יש דרך להילחם באלצהיימר, וכולם חייבים לדעת	רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה כסף כדאי לכם	שני היזמים שהקימו את סייברארק אבל נשארו	"עיר חכמה": מהפכת הדאטה מגיעה לרשויות	

הוא גבייה של עמלה רבעונית בגובה 0.15% - כלומר 0.6% בשנה. בחשבון הברוקראז' לעומת זאת מתחבאת הטבה משמעותית - דמי ניהול כמעט אפסיים, שנעים בין 0.001% בשנה לבין 0.1% בשנה. החישוב שלנו התבסס על דמי ניהול של 0.005%. עם זאת, בחלק מקרנות הסל, בתחילת הדרך דמי הניהול אפסיים, ולאחר מספר שנים מתחילים לטפס.

המהפך: בשקלול הטבת המס התמונה משתנה

הפער בדמי הניהול הפך את חשבון הברוקראז' לאפיק עם הצבירה הגבוהה ביותר - אבל רק בחישוב ברוטו. עם הפקדה של 1,571 שקל מידי חודש במשך 30 שנה, משקיע דרך בית השקעות ייהנה מצבירה של 3.55 מיליון שקל, לעומת 3.06 מיליון בקרן השתלמות, ו-3.13 מיליון שקל גם בחשבון בבנק וגם בקופת גמל להשקעה - פער של עד 500 אלף שקל, רק כתוצאה מדמי הניהול.

אבל כשמוסיפים לחישוב את המס שצפוי אותו חוסך לשלם כעבור שלושה עשורים, התמונה מתהפכת. מאחר שקופות גמל להשקעה וקרנות השתלמות פטורות ממס רווחי הון, שעומד על 25% מהרווח הריאלי (בניכוי אינפלציה), הן התברגו בראש טבלת הצבירה. משקיע בקופת גמל להשקעה ייהנה מצבירה של 3.13 מיליון שקל (כמו בחישוב הברוטו), בקרן השתלמות כאמור 3.06 מיליון שקל, והחשבון דרך בית השקעות מגיע רק במקום השלישי, עם פער של מאות אלפי שקלים - 2.8 מיליון שקל בסך-הכול. לעומת זאת, השקעה דרך חשבון ניירות ערך בבנק, מתגלה בחישוב שלנו בתור הכי פחות משתלמת. מכיוון שמדובר בהשקעה שלא פטורה

הנקראות ביותר	מדעי המוח	חיסכון פנסיוני	סייברארק	תוכן שיווקי
המחקר שמגלה: יש דרך להילחם באלצהיימר, ויאלצו כמובן לנסות	רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה כסף כדאי לכם לשקלל?	שני היזמים שהקימו את סייברארק אבל נשארו חסרי לחץ פיננסי	"עיר חכמה": מהפכת הדאטה מגיעה לרשויות	

יתרון נוסף של קופת גמל להשקעה וקרן השתלמות הוא העובדה שמעבר בין מסלולים דרכן לא נחשב לאירוע מס. כלומר לא תידרשו לדווח או לשלם עליו לרשות המסים. לעומת זאת, בבנק או בבתי ההשקעות, מימוש של קרן הסל מחקת המדד תעלה לכם במס רווחי הון.

הכוכביות: החשיפה לדולר והאינפלציה

עם זאת, לסימולציה שערכנו יש כמה כוכביות. ראשית, על דמי ניהול ניתן לרוב לנהל משא ומתן. בין אם מדובר בבנק שלכם או בחברת גמל, ייתכן ששיחת טלפון אחת תוזיל לכם את דמי הניהול דרמטית ותהפוך את המשוואה. בנוסף, יש לזכור כי מדד S&P 500 נקוב בדולרים, ועל כן חשוף לתנודות בשוק המט"ח ובפרט כמובן בשער הדולר שקל. אלו יכולים להשפיע על התשואה הממוצעת עבור המשקיע הישראלי. כמו כן נציין כי מס רווחי הון הוא לא מספר קשיח, כאמור, וניכוי האינפלציה מהרווחים בסוף התקופה יכול להוריד את תשלום המס.

אודי תייר, מנהל ערוצי הפצה במיטב בית השקעות מציין כי למרות הפופולריות הרבה של מדד S&P 500 שנבדק בכתבה הזאת, כדאי שהמשקיעים יהיו מיודעים שכבר ניתן להצמיד את כספי החיסכון ארוך-הטווח למסלולים נוספים. לדברי תייר,

הנקראות ביותר	מדעי המוח	חיסכון פנסיוני	סייברארק	תוכן שיווקי
המחקר שמגלה: יש דרך להילחם באלצהיימר, ויאלץ את הממשלה לשקשקש	רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה כסף כדאי לכם לשקשקש	שני היזמים שהקימו את סייברארק אבל נשארו חסרי לחץ פיננסי	"עיר חכמה": מהפכת הדאטה מגיעה לרשויות	

ההשקעה, היבטי מיסוי וכו'. באפיקים הפטורים ממס כמו קרן השתלמות או קרן פנסיה נכון לקחת סיכון 'גבוה יותר'.

הוספה לנושאים שמעניינים אותי

מדד S&P 500 + וול סטריט +

שוק ההון +

אולי יעניין אותך

קו ראשון לים בשדה דב: קבוצת חג'ג' משיקה את פרויקט First

Sponsored | Channel22

לוינשטין בכיכר המדינה: דירות גן ימכרו החל מ5.6 מיליון ש"ח

Sponsored | חדשות הנדל"ן בישראל

מידע נוסף

אפל הפתיעה עם צמיחה מרשימה, אבל העננים מעליה לא התפזרו

הדוח הטוב של אפל פורסם זמן קצר לפני העדכון של נשיא ארה"ב דונלד טראמפ על שיעור המכסים החדש על מדינות רבות • היא גם מתקשה להוכיח שהיא מצליחה להשתלב בעיד...

גלובס

מדעי המוח

המחקר שמגלה: יש דרך להילחם באלצהיימר,

חיסכון פנסיוני

רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה כסף כדאי לכם

סייברארק

שני היזמים שהקימו את סייברארק אבל נשארו

תוכן שיווקי

"עיר חכמה": מהפכת הדאטה מגיעה לרשויות

הנקראות ביותר

קרקע פרטית עם תכנית מאושרת למגורים בצפון תל אביב - בפחות ממיליון שקלים

Sponsored | Real Invest מגזין

לינק אנד קו בשבוע מכירות עם הטבות [קבלו פרטים]

Sponsored | Lynk & Co

לנסיעת מבחן

הג'יהאד האיסלאמי פרסם תיעוד חדש של החטוף רום ברסלבסקי
לטענת ארגון הטרור התיעוד צולם לפני שאבד הקשר עם הקבוצה ששבתה את רום •
הקשחת עמדות - ושינוי כיוון דרמטי: ההבנה המתגבשת עם ארה"ב והדרישות החדשות ש...
גלובס

פתח תקווה: דירות יימכרו במחיר נמוך מהשוק מ-2.5 מיליון ש"ח בלבד

Sponsored | Channel22 news

יוצא ממר"ם הקים קורס ללימודי תכנות תוך 3 חודשים

Sponsored | Web-Mine קריירה

סובב הדסה: לקנות קרקע זולה כשמחירי הדירות מגיעים ל4.5 מיליון ש"ח

Sponsored | Real Invest השקעות נדל"ן בישראל

הנקראות ביותר	מדעי המוח	חיסכון פנסיוני	סייברארק	תוכן שיווקי
המחקר שמגלה: יש דרך להילחם באלצהיימר, וכולם חייבים לדעת	רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה כסף כדאי לכם לשקלל?	שני היזמים שהקימו את סייברארק אבל נשארו חסרי לחץ פיננסי	"עיר חכמה": מהפכת הדאטה מגיעה לרשויות	

לא תאמינו איפה תוכלו לרכוש דירת 5-4 חד' ב-0% ריבית ל-15 שנה

מידע נוסף

Sponsored | פרויקט הסוללים

לתשומת לבכם: מערכת גלובס חותרת לשיח מגוון, ענייני ומכבד בהתאם ל קוד האתי המופיע בדו"ח האמון לפיו אנו פועלים. ביטויי אלימות, גזענות, הסתה או כל שיח בלתי הולם אחר מסוננים בצורה **אוטומטית** ולא יפורסמו באתר.

4 צופים

שיחה 30 תגובות

התחברות



הוסף תגובה...

סדר לפי החדש ביותר

...

הודו ה

23 פברואר, 2024

אני לא מבין מדוע התגובות הן לכתבה שטחית ורדודה?! תקראו את הפרסומות שמפורסמות בשוטף לצד כל הכתבות המקצועיות של גלובס על גבי העיתון ושרשויות החוק מאפשרות זאת ותבינו למה הכתבה שקיבלנו היא תואמת רמה. בפועל הכתבה לא רעה אבל יכולה להיות הרבה יותר מדויקת אילו היו מנסים לחקור נושא לעומק. אבל זה לא

תוכן שיווקי

"עיר חכמה": מהפכת הדאטה מגיעה לרשויות

סייברארק

שני היזמים שהקימו את סייברארק אבל נשארו

חיסכון פנסיוני

רוצים לפרוש לפנסיה בגיל 50? כמה כסף כדאי לכם

מדעי המוח

המחקר שמגלה: יש דרך להילחם באלצהיימר,

הנקראות ביותר

טען עוד תגובות

משוב

מופעל על-ידי  OpenWeb