



# פיננסים בגובה העיניים

## מילון המושגים הפיננסיים

המילון נבנה במיוחד עבור אנשים שרצו להבין יותר טוב איך הכספי שלהם באמת עובד, בצורה פשוטה, ברורה ובשפה שכל אחד יכול להתחבר אליה.

כאן תמצאו מושגים מרכזיים מעולם הכלכלה, המשכנתאות, ההשקעות והניהול המשפחתי, כדי שתוכלו לקבל החלטות חכומות יותר ולנהל את הכספי שלכם בביטחון ובשקט אישי.

הבנה של המושגים הללו תאפשר לכם לראות את התמונה הגדולה, להבין איך אתם עומדים היום ולבנות לעצמכם דרך כלכלית יציבה ובטוחה יותר.

Bar Flyshker  
המאמן הפיננסי שלנו  
 **מאת:**

### מושג 1: מסגרת אשראי

מסגרת אשראי היא סכום כסף שהבנק מאשר לך להיכנס אליו למינוס, גם כשאין לך כסף בעו"ש.

זה כאילו הבנק אומר: "אין לך קרגע כסף? קח הלואאה קטנה על חשבון, בתנאים שלי".

כל שקל שאתה מוציא במסגרת אתה בעצם לוקח הלואאה קטנה מהריבית הכי יקרה שיש!

מה חשוב לציין?

ריבית גובהה - בין 10% ל-13% בשנה.

לא מרגיש כמו הלואאה - אז מוציאים בלי לשים לב.

אין תאריך סיום - ברגע להלוואה ונילה, המסגרת תמיד פתוחה. וזה ממכר.

## מושג 2: ריבית דרייבית

ריבית דרייבית היא מצב שבו לא רק הקרן שלך (הכסף שהשאעת או חסכת) צוברת ריבית אלא גם הריבית עצמה מתחילה לצboro' ריבית. זה כמו כדור שלג, כל שנה הוא גדול - ואז השנה הבאה, הוא כבר מתגלגל ככדור יותר גדול. לאחר זמן - אתה מרוויח הרבה יותר מאשר אם הייתה מושך את הריבית שהרוויחת כל שנה.

### מה חשוב לזכור ?

- ככל שהכסף נשאר יותר זמן, הוא צומח יותר מהר.
- אפילו סכומים קטנים יכולים לנבוע מאוד עם הזמן.
- זה הבדל של אלפי ואף מאות אלפי שקלים בפנסיה, השקעות או חיסכון לילדים.

## מושג 3: תזרים

הפרבר בין ההכנסות להוצאות - יכול להיות חיובי או שלילי.  
תזרים זה פשוט: כמה כסף נכנס וכמה כסף יוצא.  
בתקופת זמן מסוימת - לרוב חודשים.

### מה חשוב לזכור ?

- שאפשר להיות רווחיים, אבל בלי מזומנים פניו.
- הוצאות לא צפויות - כמו טיפול שניינים או תיקון לרכב - עלולות לשבור תזרים.
- בלי תזרים, אתה חי מהלוואה להלוואה.
- תזרים זו לא שאלה של כמה אתה מרוויח - אלא איך אתה מנהל את מה שנכנס ומה שיוצא.
- מי ששולט בתזרים - שולט בכיסו שלו.

## מושג 4: מدد המחרירים לצרכן

מדד המחרירים לצרכן בודק כמה המוצרים של המוצרים והשירותים שאנו צריכים - עלו או ירדו בחודש האחרון. זה כולל: מזון, תחבורה, שכר דירה, מוצרים ניקיים, בגדים ועוד.

בסוף כל חודש מפרסמים מספר, שאומר כמה ב ממוצע המחרירים עלו או ירדו.

### מה חשוב לזכור ?

- הוא משפיע על שכר דירה, קצבאות, פנסיה, שכר ועוד.
- הוא אומר לנו כמה יoker המchia משתנה.
- הרבה חזושים צמודים לממדד - גם הלוואות, גם משכנתאות.
- הממדד זה כמו מדחום של יoker המchia. אם הוא עולה, הכסף שלנו קונה פחות.
- מי שלא מבין את זה - פשוט מפסיד לאינפלציה.

## מושג 5: מיתון

מיתון קורה כשהכלכלה של מדינה מתכווצת. כלומר, יש פחות פעילות כלכלית מבゥבר. ב的日子里 פשעות: המדינה "מרוויחה פחות", אנשים קונים פחות, עסקים מוכרים פחות, ויש פחות סוף שמסתוובב בשוק. באופן رسمي, אם יש שני רביעונים רצויים (כלומר חצי שנה) שבהם התוצר של המדינה קטן - זה מוגדר כמיתון. אבל בפועל, מרגישים את זה הרבה קודם: פחות עבודה, פחות קוחות, קצבאות לא מתעדכנות, עלייה באבטלה, יותר פחד והאטיה בהוצאות.

מיתון זה לא רק מונח כלכלי - זו תחושת לחץ שמורגשת בכיס של כולנו. אבל מי שמתנהל נכון - יכול לצלוח אותו עם הרבה פחות נזק.

## מושג 6: ריבית פריים

ריבית פריים היא ריבית בסיסית שהבנקים משתמשים בה כדי לקבוע את הריבית על הלוואות, משכנתאות, ואףלו על המינוס בעו"ש.

היא מורכבת מ:  ריבית בנק ישראל + תוספת קבועה של 1.5%.  
כלומר: אם ריבית בנק ישראל היא 4.5% - ריבית הפריים תהיה 6%.

מה חשוב לציין?

הרביה מאוד מוצרים בנקאים מוצמדים לפריים:

- הלוואות בריבית פריים מינוס או פריים פלוס.
- מסלולים במשכנתא.
- מינוס בעו"ש.
- אשראי צרכני.

אך כשאומרים שהפריים עלה = המשמעות היא שהריבית שאתה משלם על כל אלה גדלתה.

## מושג 7: דירוג אשראי

דירוג אשראי הוא ציון שmarcaה לבנקים, חברות אשראי ונופים פיננסיים עד כמה אתה נחוץ לקוח "אמין" – מבחינה כלכלית. כמו תועדה פיננסית שמספרת עליך:

אם אתה משלם בזמן? האם אתה לוקח הלוואות בצורה אחראית? האם אתה מתנהל בצורה יציבה?  
הציון נקבע לפי היסטוריית ההtanhalות שלך: תלומים בזמן של הלוואות וכרטיסי אשראי, שימוש במסגרת אשראי, חוזרת צ'קים, פיגורים או הסדרי חוב, תיק הוצאה לפועל או הילכים משפטיים.

**!הציון הוא בין 100 ל-1,000 – ככל שהוא גבוה יותר, אתה נחוץ לקוח יציב ואמין יותר!**

## מה חשוב לזכור ?

הציון זהה משפייע על:

- אישור הלוואות.
- תנאים במשכנתא.
- גובה הריבית שתקבל.
- ואפילו אם יאשרו לך לפתח חשבון עסקי בבנק !

במילים פשוטות: ציון אשראי גבוה = תנאים טובים יותר. ציון אשראי נמוך = סירוב, או ריבית גבוהה.

## **מושג 8: קרן השתלמות**

חיסכון לטוח ביןוני (6 שנים ומעלה), מיועדת לשכירים ולעצמאים. פטורה מס מס הרווחים (עד תקעה מסוימת).

### קבנו השתלמות לשכיר

- המעסק מפריש עד 7.5% מהשכר.
- העובד מוסיף עד 2.5%.
- במקרה זה יכול להגיע ל-10% מהשכר ברוטו בכל חודש.
- אחרי 6 שנים אפשר למשוך את כל הסכום, כולל הרווחים, בלי לשלם מס.

### קבנו השתלמות לעצמאי

- עצמאי יכול להפקיד עד 4.5% מההכנסה השנתית החייבת (עד תקעה).
- ההפקדה מוכרת כהוצאה למס חיסכון במס הכנסה.
- גם כאן פטור מס מס הרווחים עד התקעה.
- אפשר למשוך אחרי 6 שנים או להשתמש גם כהשקעה נזילה.

## מה חשוב לזכור ?

- דמי ניהול נמכרים יחסית למוציאי השקעה אחרים.
- פטור מס רווחי הון לא תמצאו את זה כמעט בשום כל אחר.
- אפשרות לבחור מסלול השקעה: כללי, מנויות, אג"ח, מחקה מדד ועוד.
- לארך זמן, תשואות גבוהות בהרבה מפיקדונות בנק.

## מושג 9: פיקדון

פיקדון הוא מוצר חיסכון של הבנק, שבו אנחנו "נועלים" סכום כסף לתקופה קבועה מראש זה יכול להיות חודש, שלושה חודשים, או אפילו כמה שנים. בתרומה, הבנק משלם לנו ריבית קבועה על הסכום שהפקדנו.

### מה חשוב לזכור ?

- ככל שהתקופה ארוכה יותר, הריבית בדרך כלל גבוהה יותר.
- יש פקדיונות פשוטים ויש במט"ח.
- יש הבדל בין ריבית "שנתית נומינלית" לריבית בפועל (תליי אין מחושבת).
- אפשר לפעמים לנחל מומ"מ על גובה הריבית עם הבנקאי.
- יש מוציאי חיסכון טובים יותר עם נזילות נוחה יותר ותשואה גבוהה יותר בשוק.
- פיקדון לא שומר על ערך הכספי לאורך זמן, ברוב המקרים הריבית עליו נמוכה מהאינפלציה ולכון הכספי מאבד מערכו.

## מושג 10: קופת גמל להשקעה

קופת גמל להשקעה היא תוכנית חיסכון גמישה שמאפשרת לך להפקיד כסף (חודשי או חד-פעמי) שהולך להשקעה בשוק ההון. הכספי מושקע במסלולים שונים לפי רמת הסיכון שתבחר - סולידי, כללי, מניטי, ועוד. ואתה יכול לשוזן אותו מתואם לתרצהך. בנוסף, המדינה מאפשרת למי שמחזיק בקופה עד גיל פרישה למשוך את הכספי קצבה ואז לקבל פטור מס מס על הרווחים.

### מה חשוב לזכור ?

- ניתן להפקיד עד  $\approx 11,711$  ש"ח בשנה (נכון ל-2025) לכל תעודה זהה.
- אפשר לפתוח קופת לכל אחד מבני המשפחה, כולל ילדים - וכן להכפיל את ההפקדות אם זה רלוונטי.
- הקופה נזילה - אפשר לשוזן את הכספי בכל זמן, אבל תשים בחשבון תחושת "למה מוקדם יותר" כי זמן עושים את שלו.
- ניתן לעבור בין מסלולי השקעה או בין חברות בלי לשלם מס עד משיכה.
- דמי ניהול משתנים בין החברות - שווה לבדוק ולהשווות.

⚠️ אבל חשוב לזכור - כמו כל השקעה, היא חשופה לשוק ההון ויכולת גם לרדת בתקופות מסויימות.

וגם, אם מתחפשים לפתורן שmbטיח תשואה או שלא יושפע מאינפלציה, זה לא המקום.

## מושג 11: קרן נאמנות

קרן נאמנות היא מוצר השקעה שמרכזת את הכספי של הרבה משקיעים קטנים וגדולים ומשקיעה אותו בשוק ההון - במניות, אג"ח, מט"ח או שילוב ביניהם. את הכספי מנהל השקעות מקצועית, לפי מדיניות שהוגדרה מראש. הקרן עשויה בשביילנו את כל העבודה: בחירת ניירות ערך, ניהול סיכון ומיעקב שוטף. ובניגוד להשקעה ישירה, אפשר להיכנס וליצא מהקרן כמעט בכל יום.

### מה חשוב לזכור?

- יש מאות קרנות נאמנות שונות, כל אחת עם מדיניות השקעה אחרת.
- הקרן מנהלת על-ידי בית השקעות ומפקחת על-ידי רשות ניירות ערך.
- אפשר לרכוש או למכור יחידות קרן דרך הבנק או דרך בית השקעות.
- חשוב לבדוק תשואות עבר ודמי ניהול - הם משפיעים משמעותית על הרווח הסופי.
- קיימות קרנות סולידיות יותר וקרנות מסוכנות יותר - צריך להתאים את זה לפרטיו האישי.

⚠️ אבל אל תשכחו: זה לא תחליף לחיסכון בטוח כמו פקdon, זהה בהחלט לא המקום לשים בו את כל הכספי שלכם.

## מושג 12: אינפלציה

אינפלציה היא עליה כללית ומתמשכת במחירים של מוצרים ושירותים שאנו צריכים. כישיש אינפלציה, הערך של הכספי שלנו יורד - כמובן, אותה משכורת כבר קונה פחות דברים ממה שקנה בעבר. אינפלציה משפיעה על כל דבר הקשור לכיסף שלנו - מהקניות בסופר ועד הריבית על המשכנתא. כשהמחירים עולים מהר מדי, יוקר המניה גדל, והכספי שלנו "שווה פחות". גם מי שיחסס כסף בבנק מושפע, כי הרוחים שלו נשחקים אם האינפלציה גבוהה מהריבית שהוא מקבל.

### מה חשוב לדעת?

- אינפלציה מתרכשת כמעט תמיד, גם אם בקצב איטי.
- היעד של בנק ישראל הוא אינפלציה שנתית של 1%-3%.
- כ舍ם בדברים על "מדד המחיים לצרכן" - זה הכללי שמודד את האינפלציה בפועל.
- כדאי לחשב איך מגנים על הכספי שלנו מפני שחיקה - למשל, באמצעות השקעות שמניבות תשואה גבוהה יותר מהאינפלציה.
- אינפלציה נמוכה מדי גם לא טובה - היא עלולה להאט את המשק ולפגוע בצמיחה.

## מושג 13: מינוף

מינוף הוא שימוש בכיסף שלא שלם (לרוב הלוואה או אשראי) כדי לייצר רוחחים גודלים יותר. ב的日子里 פשוטות - אתה משתמש בכיסף של הבנק כדי להשקייע, במטרה להרוויח יותר מאשר מה שתשולם על הריבית. מינוף אפשר לנו לעשות דברים שלא הינו יכולים לעשות רק עם ההון העצמי שלנו. כמו לקנות דירה, לפתח עסק או להרחבת השקעה קיימת. כמשמעותם בו נכון - הוא יכול להאיץ את הצמיחה הכלכלית שלנו.

### מה חשוב לדעת?

- מינוף הוא לא "טוב" או "רע" - הכל תלוי אין משתמשים בו.
- הוא מתאים רק כສיסת תכנון פיננסי מסודר והבנה של הסיכון.
- חשוב לבדוק את תנאי ההלוואה - ריבית, תקופה, החזרים חדשים.
- שימוש לא נכון במינוף הוא אחת הסיבות המרכזיות להפסדים גדולים אצל משקיעים.
- כלל אכיבע: אם אתה לא יודע לחשב מה יקרה אם הדברים לא ילכו כמתוכנן - עדיף להימנע ממינוף.

## מושג 14: ריבית נומינלית מול ריבית ריאלית

ריבית נומינלית היא הריבית שמוסיפה על הנייר, ריבית ריאלית היא הריבית אחרי שמחחיתים את האינפלציה (עריך הכספי יורך) זאת אומרת, הרוח האמתי של הכספי. המספר כתוב לנו לא תמיד משקף את מה שנקלבל בפועל. האינפלציה שוחקת את הכוח של הכספי ולכן ריבית גבוהה לא תמיד אומרת רוח גבוהה.

### מה חשוב לדעת?

- לשים לב לזה שימושים בין מסלולי השקעה.
- כשובדים אם פיקדונם בבנק משתלים (זה לא!).
- כמשמעותם חיסכון ארוך טווח וכשובדים הצעות "אטראקטיביות" שמסתיירות את האינפלציה.

## מושג 15: מס רוח הון

מס שימושים על רוחים מההשקעות. זה יכול להיות מנויות, קופות גמל להשקעה, קרנות, נדלן ועוד. משלמים רק על הרווח, לא על כל הסכום. זה משפיע על התשואה האמיתית של ההשקעה.

לפעמים השקעה נראה מושתלת על הנייר. אבל אחרי מס רוח הון התשואה האמיתית נמוכה יותר וזה גם משפיע על החלטה אם למכור עכשו או להמשיך להחזיק.

### מה חשוב לדעת?

- לשים לב כשוקלים למכור השקעה.
- כמשמעותם צבירת הון לטווח ארוך.
- שימושים בין מסלולי השקעה שונים וכשובדים האם למשוך כסף עכשו או לחתם לו להמשיך לצמוח.

## לסייע

מקווה שהמילון הזה עזר לכם לעשות סדר ולהבין את המושגים שמנהלים לנו את היום יום. כשביניהם את השפה של הכספי, הרבה יותר קל לקבל החלטות בטוחות ולבנות בסיס יציב לעתיד. אם אתם מרגישים שהגיע הזמן לחת צעד נוסף, לעשות סדר עמוק יותר ולבנות תוכנית שמתאימה בדיק לבית שלכם, אני כאן ללוות אתכם בתהליכי אישוי ומדוק. הדרך לשקט כלכלי מתחילה מהבנה, וממשיכה בבחירה הנכונות.

## הבהרה חשובה,

המידע במילון מושגים זה הוא כללי בלבד ואני מהווע יעוז השקעות או תחליף לייעוץ אישי,

שמתחשב בצריכים ובנתונים של כל אדם באופן פרטני.