

אינפיוניטי: הברוקרים מופלים לרעה לעומת חברות הביטוח

בית ההשקעות מבקש למכור פוליסות חיסכון, שרק חברות הביטוח מציעות היום • אינפיוניטי: "במוצר אין כל מרכיב ביטוחי"

מאת מורן רייכמן

במכתב שנשלח באחרונה לפרופ' עורד שריג, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון באוצר, טוענים אנשי בית ההשקעות אינפיוניטי להפלייתם לרעה בהשוואה לחברות הביטוח. במוקד המכתב נמצא מוצר חדש יחסית, שתופס תאוצה בחברות הביטוח בשנים האחרונות, ומוכר כ"פוליסת חיסון כחן" או "פוליסה פיננסית". מוצר זה משמש אלטרנטיבה לקרנות נאמנות או לתיק השקעות מנוהל.

באינפיוניטי מבקשים לאפשר לחברות המנהלות קופות גמל לפתוח ולנהל מסלולי חיסכון מסוג זה, וכך להגדיל את התחרות בתחום. על-פי הערכות, במוצרים מסוג זה מנהלות חברות הביטוח כ-10 מיליארד שקל.

לטענת ר"ח בני אייל, מנכ"ל חברת הגמל ההשתלמות בקבוצת אינפיוניטי, פוליסות החיסכון אינן כוללות כל רכיב ביטוחי ואין מניעה שגם חברות מנהלות לא יוכלו להציע את המוצר לעמיתיהן. לדבריו, הבלעדיות שניתנה לחברות הביטוח לניהול מוצר פיננסי שאינו ביטוחי אינה מוצדקת.

"אנו מבקשים לאפשר לנו לפתוח מסלול חיסכון שוטף נויל המשלים למוצרים

הפיננסיים המוצעים בחברה", אומר אייל. "מוצר כזה יפתח את השוק לתחרות ויאפשר לנו לספק פתרון פשוט ואיכותי ללקוחות המעוניינים בניהול השקעות שוטפות מעבר לכספים המיועדים לפרישה, וזאת במסגרת הפלטפורמה הרגולטורית שהממונה מפקח עליה היום".

לדברי אייל: "המחסור באפיקי השקעה נזילים לטווח קצר הופכים את פוליסות החיסכון למוצר פיננסי נדרש. אנחנו מקבלים פניות רבות מלקוחות קיימים ומלקוחות פוטנציאליים לנהל עבורם השקעות נזילות - גם בסכומים גמולים, במסגרת הדרך מה פוליסות אלה - אך במצב הרגולטורי הקיים נמנע מאיתנו להציע להם פתרון. זהו מצב שאנחנו מבקשים לתקן".

הפוליסות הפיננסיות הן מוצר שמשמש אלטרנטיבה לתיק מנוהל (שדורש השקעה מינימלית של מאות אלפי שקלים) או לקרנות הנאמנות. יתרון משמעותי של הפוליסות מול קרנות הנאמנות הוא האפשרות לעבור בין מסלולים שונים בלי לשלם מס רווחי הון, ואילו בפוליסה המס מחושב בסוף כל שנה.

נוסף לכך, ניתן להתמקח על דמי הניהול בפוליסות הפיננסיות ובכל מקרה תקרת דמי הניהול היא 2%,

פחות מבקרנות נאמנות רבות. בפוליסות גם אין הוצאות נלוות למעט דמי הניהול. הפוליסות הפיננסיות הבולטות בשוק הן קשת של מגדל, מגוון של הראל, אקסלנס אינווסט של הפניקס, חיסכון פיננסי של כלל וטופ פיננס של מנורה.

מהאוצר נמסר בתגובה כי "בהתאם לזה" ראות הדין, העיסוק היחיד שמתאפשר לחברה לניהול קופות גמל לעסוק בו הינו ניהול קופות גמל בלבד. דרישות הרגולציה לרבות דרישות ההון עצמי מחברה לניהול קופות גמל מתאמות לפעילות חברה שהעיסוק היחיד שלה הינו ניהול קופות גמל, ואינה עוסקת בפעילות עסקית אחרת, לרבות ניהול מוצרים פיננסיים אחרים".



אייל. "הבלעדיות אינה מוצדקת"