יש לכם כסף פנוי?

כך תבחרו נכון איפה להשקיע

על פי נתוני בנק ישראל, הציבור בישראל מחזיק כ-235 מיליארד ש"ח בחשבונות העו"ש שכמעט ואינם נושאים ריבית.
אז במידה ותהיתם מהי האלטרנטיבה לכסף בעו״ש,
הכירו כמה אפיקי חיסכון והשקעה בולטים ואת ההבדלים ביניהם,
לפני שתחליטו לאן מעבירים את הכסף.

כסף פנוי שיושב בחשבון העובר ושב, בלי לעבוד בשבילכם, הוא אחת התופעות הנפוצות ביותר בניהול כספים אישי - וגם אחת היקרות ביותר. לא מתוך הזנחה, אלא כי פשוט לא תמיד ברור מה ההבדל בין האפיקים השונים, ולאן נכון להעביר כסף פנוי בהתאם למטרה ולזמן שתזדקקו לו. הנה מדריך מקיף שיעזור לכם לבחור נכון.



אז הנה חלק מהאפשרויות לבחירתכם:

1. חשבון עובר ושב (עו״ש)

חשבון העובר ושב הוא האפיק הנזיל ביותר שיש - אפשר למשוך ממנו כסף בכל רגע, בלי שום הגבלה. הבעיה: ברוב המקרים הכסף פשוט לא עובד שם, ולא צובר שום תשואה משמעותית.





יתרונות: נזילות מיידית ומלאה, בלי שום הגבלה או תהליך.

חסרונות: לרוב לא צובר תשואה משמעותית, "אוכל" את ערך הכסף עם הזמן.

תקרת הפקדה: אין.

מתאים לכסף שאתם צפויים להשתמש בו בקרוב (חודש-חודשיים), לא לכסף פנוי שיכול לשבת זמן ארוך יותר.

2. פיקדון בנקאי

פיקדון בבנק מציע תשואה מעט גבוהה יותר מעובר ושב, בתמורה להתחייבות שלא לגעת בכסף לפרק זמן מוגדר מראש (שבועות עד שנים). היציאה המוקדמת ממנו לרוב כרוכה בקנס או בוויתור על הריבית שנצברה.



יתרונות: תשואה מעט גבוהה יותר מעו"ש, סיכון נמוך מאוד, פשוט להבנה.

חסרונות: נעילה לתקופה מוגדרת - יציאה מוקדמת פוגעת בתשואה.

תקרת הפקדה: אין (תלוי בתנאי הבנק הספציפי).

מתאים לכסף שאתם בטוחים שלא תזדקקו לו לפני תאריך מסוים.

3. קרן כספית

קרן כספית היא אפיק נזיל יחסית (משיכה תוך יום-יומיים, בלי קנסות יציאה), שמשקיעה באפיקים סולידיים וקצרי טווח ועוקבת אחרי רמת הריבית הקיימת במשק. זהו פתרון ביניים טוב לכסף פנוי שאתם רוצים שיעבוד בשבילכם, אבל בלי לוותר על נגישות אליו במקרה הצורך.



יתרונות: נזילות גבוהה, תשואה שעוקבת אחרי ריבית המשק, סיכון נמוך יחסית.

חסרונות: תשואה נמוכה יחסית לאפיקי השקעה מסוכנים יותר.

תקרת הפקדה: אין.

4. קופת גמל להשקעה

קופת גמל להשקעה פתוחה לכל גיל ולכל מטרה, ומאפשרת לבחור בין מסלולי השקעה שונים ולעבור ביניהם בלי אירוע מס בדרך. דמי הניהול בה מוגבלים בחוק לתקרה נמוכה יחסית. אפשר למשוך ממנה כסף בכל עת (בתשלום מס רווח הון על הרווח), אבל מי שממתין עד גיל 60 ומושך את הכסף כקצבה חודשית - פטור ממס על הרווחים.



יתרונות: גמישות מסלולי השקעה בלי אירוע מס, דמי ניהול מוגבלים בחוק, פטור ממס במשיכה כקצבה מגיל 60.

חסרונות: משיכה חד-פעמית לפני גיל 60 כפופה למס רווח הון רגיל.

תקרת הפקדה: מתעדכנת מדי שנה **(83,641₪** לכל ת.ז, נכון ל-2026)

מתאים לכסף שיכול לשבת **לטווח בינוני-ארוך**, ובמיוחד למי שחושב גם קדימה לגיל הפרישה.

5. פוליסת חיסכון

פוליסת חיסכון היא אפיק השקעה בשוק ההון המנוהל דרך חברות הביטוח, המאפשר מעבר חופשי בין מסלולי סיכון מבלי ליצור אירוע מס בדרך עד למועד משיכת הכסף. פוליסת חיסכון מתאימה בעיקר לכסף שלא תזדקקו לו בטווח הקצר. היא מאפשרת חשיפה להשקעה בשוק ההון דרך מגוון מסלולי סיכון, עם אפשרות לעבור בין מסלולים בלי אירוע מס בדרך - המס נגבה רק בעת המשיכה בפועל.



לילידי 1984 או לפני

מתאימה לסכומים גדולים ולטווח ארוך, כשהיתרונות של דחיית המס באים לידי ביטוי משמעותי.

יתרונות: בלי תקרת הפקדה, מעבר חופשי בין מסלולים בלי אירוע מס, מתאימה לכל גיל ומטרה.

חסרונות: ללא הטבת מס מיוחדת במשיכה (מס רווח הון רגיל), ואירוע מס במעבר בין חברות ביטוח.

תקרת הפקדה: אין.

ככל שאופק הזמן ארוך יותר, כך היתרונות שלה באים יותר לידי ביטוי.

6. תיק השקעות מנוהל

תיק השקעות מנוהל הוא חשבון ניירות ערך על שמכם, שמנוהל עבורכם על ידי גוף מורשה בהתאם לרמת הסיכון שתגדירו. בניגוד לאפיקים הקודמים, הכסף נזיל לחלוטין וללא שום תקופת נעילה.



סכום כניסה: רף מינימלי גבוה

נזילות: נוחה - (תלוי הרכב נכסים ורמות ביקוש) - החשבון על שמכם

חסרונות	יתרונות
דורש הון התחלתי גבוה. דמי הניהול נגזרים מהיקף הנכסים ואינם כפופים לתקרה חוקית. יש עמלות קניה ומכירה לבנק ודמי משמרת.	התאמה אישית מקסימלית לרמת הסיכון שלכם. מנוהל אקטיבית על ידי מומחה בחשבון ניירות ערך פרטי שלכם.

יתרונות: נזילות מלאה, התאמה אישית מקסימלית של התיק.

חסרונות: סכום כניסה מינימלי שלרוב גבוה יחסית, דמי ניהול שנגזרים מהיקף הנכסים ולא כפופים לתקרה חוקית.

- **תקרת הפקדה:** אין (אך קיימת לרוב דרישת סכום מינימום מצד הגוף המנהל).

7. נדל"ן

נדל"ן הוא אפיק שונה במהותו מכל השאר ברשימה - הוא דורש בדרך כלל הון התחלתי גבוה משמעותית (גם עם מינוף באמצעות משכנתא), ואינו נזיל: אי אפשר "למשוך" חלק מדירה כשצריך את הכסף. לצד זאת, הוא יכול להניב הכנסה שוטפת משכירות, ולהצריך התעסקות מתמשכת - תחזוקה, ניהול שוכרים, מיסוי.



יתרונות: פוטנציאל להכנסה שוטפת משכירות, לצד הנכס עצמו.

חסרונות: חוסר נזילות מוחלט, הון התחלתי גבוה, התעסקות מתמשכת.

תקרת הפקדה: לא רלוונטי.

האלטרנטיבה: מי שרוצה חשיפה לנדל"ן בלי לרכוש נכס בפועל, יכול לבחון קרן ריט (REIT) -

מכשיר שנסחר בבורסה, משקיע בנדל"ן מניב ומציע נזילות גבוהה בהרבה מרכישת דירה.



אל תיתנו לכסף שלכם לעמוד במקום – זה הזמן לפעול! מוזמנים לבדוק איתנו עוד היום את האפשרויות העומדות בפניכם, יחד נגדיר את מטרות החיסכון ובכדי שהכסף הפנוי יעבוד

בשבילכם בצורה הטובה ביותר.

המידע במאמר זה הינו כללי ואינו מהווה ייעוץ השקעות, ייעוץ פנסיוני או המלצה אישית המתחשבת בנתונים ובצרכים האישיים שלכם. מומלץ להתייעץ עם בעל רישיון מתאים לפני קבלת החלטות פיננסיות.