

גיליון נושא: 'ריבית בביטוח לאומי'

בס"ד, יום ג' פרשת מקץ, כ"ז כסלו תשע"ז. דיונים אקטואליים בעניינים המצויים. לעורר לב המעיין בלבד, ואין לסמוך על הדברים 'הלכה למעשה'.
לרפואת הניא ריזל בת פייגא בתושח"י, ולרפואת חיה בת מרים בתושח"י.

פנינים

לוח זמנים

בוחרים: הצטרפות לכל סוגי המסלולים של כל החברות, היא אך ורק ב'מרכז מידע טלפוני' מטעם ה'ביטוח לאומי' שמספרו 2637* או 02/5393700 בימים א'/ה' בין השעות 8:00 בבוקר, עד 17:00 בערב. ניתן גם לברר במוקד, את כל הפרטים הרלוונטיים.

להגדרת מסלול: הצטיידו בתעודת זהות וקוד אישי, חייגו למוקד, הקישו 1 לכניסה, הקישו 1 לעברית, הקישו מספר זהות, הקישו 9 לנציג שירות, הזדהות באמצעות קוד אישי, ציינו אם ברצונכם להכפיל את סכום החיסכון, ציינו את שם המסלול בו בחרתם, וודאו כי נרשמתם למסלול הלכה, זהו סיימתם!

מתחילים: ההפקדה הראשונה לפי התכנית החדשה, תבצע בתאריך; כ"ב טבת תשע"ז 20/1/17 למניינם. הורה שיבחר במסלול כשר, תופקד הקצבה מתאריך זה ואילך במסלול הנבחר.

זמן בחירה: הורה שלא יבחר מסלול כלל, לא תופקד הקצבה בינתיים, עד לתאריך - יום חמישי ז' סיון, אסרו חג השבועות תשע"ז, 1/6/17 (1 ביוני). מתאריך זה ואילך, ה'ביטוח לאומי' יבחר בעצמו מסלול בקופת גמל או בבנק, לפי בחירה אקראית.

ברירת מחדל: לילדים עד גיל 15, ברירת המחדל היא קופת גמל (המשקיעה את הכסף בבורסה על שם הילד) במסלול סיכון מועט. אצל ילדים מעל גיל 15 ברירת המחדל היא חיסכון בבנק (המעניק ריבית מוסכמת מראש, בלי קשר לתשואה של ההשקעה).

זהירות: ילד מעל גיל 15 שלא יבחר כלום וחסכונו יופקד לבנק לפי ברירת המחדל, אינו עובר על איסור לכל הדעות, כי הרי כל הבנקים מחזיקים בהיתר עיסקא כדין. אבל ילד מתחת לגיל 15 יתכן שיכנס לקופת גמל במסלול שאינו כשר.

למפרע: גם ילד שלאחרונה מלאו לו 18 שנה כלול בתכנית, ע"י שמקבל למפרע את הקצבאות החודשיות, מחודש מאי 2015 עד דצמבר 2016 (סה"כ 20 חודשים), ויפתח לכך תכנית חיסכון עבורו, בה יופקדו במהלך שנת 2017 באופן רטרואקטיבי 50 ₪ עבור כל חודש + מענק של 500 ₪. ❖

תכנית 'חיסכון לכל ילד'

רקע: כידוע, 'המוסד לביטוח לאומי' מעניק קצבת ילדים לאזרחים בישראל, בתמיכה חודשית קבועה בסכום מסוים לכל ילד.

חדש! בחודש טבת תשע"ז - ינואר 2017, פותח ה'ביטוח לאומי' תכנית חדשה, בשם 'חיסכון לכל ילד' עד הגיעו לגיל 18. לפי התוכנית יופקדו 50 ₪ בכל חודש לכל ילד, בנוסף לקצבת הילדים שההורה ימשיך לקבל עבורו.

כשימלאו לילד 18 שנים, יוסיף ה'ביטוח לאומי' לחיסכון מענק בסך 500 ₪. כספי החיסכון שהצטברו יעמדו לרשות הילד, והוא יוכל למשוך אותם באישור אחד ההורים.

אם כספי החיסכון לא יימשכו עד שימלאו לילד 21 שנה, יוסיף ה'ביטוח לאומי' מענק נוסף בסך 500 ₪ לחיסכון, והילד יוכל למשוך את כספי החיסכון לפי החלטתו ללא אישור ההורים. דמי

הניהול על החיסכון ישולמו על ידי ה'ביטוח לאומי' עד שהילד יגיע לגיל 21. לאחר גיל 21 ייגבו דמי הניהול מחשבון החיסכון.

1. בחירת חברת ניהול

ההורים יכולים לבחור היכן ינוהלו כספי החיסכון של כל אחד מהילדים בקופת גמל או בבנק (אפשר לעשות לכל ילד תוכנית חיסכון אחרת).

שינויים: אם בוחרים להשקיע את החיסכון בקופת גמל, ניתן להעביר אותו לקופת גמל אחרת, וכן לשנות את סוג ההשקעה בכל שלב במהלך תקופת החיסכון. אבל אם בוחרים בבנק, אין אפשרות להעביר את החיסכון לבנק אחר או לקופת גמל.

עצור! הורה יקר שים לב, החלטתך תעמוד בתוקף לטווח ארוך, אם בחרת בבנק הבחירה בלתי הפיכה, לכן עליך לבדוק היטב לפני ההכרעה. ולברר; איזה מגמה יותר כדאית, איזה קופת גמל תעניק יותר אחוזי רווח, למי יש יציבות פיננסית גבוהה יותר. [אתה לא חייב לבחור הרגע, מפני שיש עוד כמעט חצי שנה להחליט].

והנה ידוע דברי הריב"ש, הובא דבריו בב"י (סימן תר"צ), וז"ל אפילו בעסקי העולם כל משכיל בוחר לנפשו הדרך היותר בטוח ומשומר מכל נזק ומכשול, ואפילו באפשר רחוק. על אחת כמה וכמה שיש לנו לעשות כן בדרכי התורה והמצוות, שהם כבשונו של עולם וכו', עכ"ל. ולכן עלינו לברר מה הנכון ביותר לעשות.

היבט הלכתי

2. של מי הכסף???

חקירה: תחילה נדון בשאלה היסודית בבירור נושא מורכב זה, בבעלות מי הכסף עד גיל 18? אמנם מצד החוק כספי הפיקדון שייכים לילד, והרישום בחשבון בנק או קופת גמל היא על שם הילד. אבל הנדון מצד ההלכה;

צד א' - הכסף בבעלות הילד, והביטוח לאומי התנתק מהכסף, מהדין המבואר בגמ' (כתובות יא. קידושין כג. ב"מ יב. חולין פג.) זכין לאדם שלא בפניו, ומבואר בשו"ע (סימן רמ"ג) שאפשר לזכות כסף אפילו לקטן בן יומו. והקניין הוא בעצם פעולת ההפקדה לחשבון בנק על שמו, וחשבון בנק דינו כמעשה קנין בכסף, דוגמת המבואר בגמ' (ב"מ עד.) האי סיטומתא קניא. וכיון שכך המנהג לקנות, אין צריך משיכה הגבהה ומסירה. ובכך יש לילד בעלות ממונית לכל דבר, שהרי כל הכספים כיום עובדים בצורה וירטואלית, והקידמה הטכנולוגית גרמה שרוב עולם הביזנס פועל ללא תשלום של כסף בפועל, ואף בלי צק'ים, כי אם בהעברות ממוחשבות. וגם כאשר ההורה יגלה דעתו בפני שני עדים שאינו מעונין לזכות בכסף, עדיין הילד זוכה, שאין ההורה בעלים על הזכות של הילד. כעת הקופת גמל שלוחים של הילד להשקיע את כספו באופן המועיל.

ויש לדמות הדבר למש"כ הרשב"א (שו"ת ח"ד רמב) הובא בב"י (סימן רלה), שהנותן מתנה לקטן ע"י אחר, ואמר לו שיהיה אפוטרופוס על הכסף זכה הקטן בכסף מדין זכין, ואין האפוטרופוס רשאי ליתנה לקטן, לפי שעליו להתעסק בממון, ואם נתנו לקטן ה"ה פושע. וגם כאן הכסף מיועד להרוויח וחברת הגמל שהיא אפוטרופוס של הילד אינה נותנת לו את הכסף כיון שזה מזיק להתעסקות, וכעין שאמרו בגמ' (ב"מ קה.) רווחא לקרנא משתעבד, והוא טובת הילד שיוכלו להתעסק בכספיו להרוויח לו, לכן ניתן לאפוטרופוס הזכות למנוע ממנו למשוך כספו שלא לצורך.

צד ב' - הכסף בבעלות ה'ביטוח לאומי', שאינו מאפשר לילד למשוך את הכסף עד גיל 18, ואין לילד שום זכות כי אם הבטחה בעלמא, שכאשר יגיע לגיל 18 יקבל מה שיש בקופה, וכסף שנוצר על ידי איסור ריבית אינו אסור בהנאה, ואינו כמעשה שבת שעצם החפצא נאסר בהנאה. ובאמת ה'ביטוח לאומי' הוא זה שעושה את הביזנס' בכסף של עצמו, בהבטחה גרידא שאם הוא ירוויח, יקבל הילד את הרווחים כאשר יגיע לגיל 18.

מנהג ישראל תורה

ועדי כשרות

בשוק ההון, מצויים כיום 4 וועדי כשרות להכוונת חברות וקרנות פיננסיות, והכשרת מסלולי השקעות על פי ההלכה, ובסמכותם לסלק כל חששות איסורי תורה, כגון; איסורי ריבית, חילולי שבת, חמץ בפסח, ועוד.

ההשקעות באותם מסלולים כשרים, מבוצעות על פי הוראותיהם, ותחת פיקוחם ההלכתי, של ועדי הכשרות הבאים:

1. ועד הפיקוח ההלכתי להשקעות ופיננסים - שעל ידי 'בד"ץ העדה החרדית' ירושלים. כאשר הג"ר יעקב בלוי זצ"ל, התווה את דפוסי ההנהגה. מרבני הוועד - הג"ר שלמה זאב קרליבך שליט"א, והג"ר נתנאל לינדר שליט"א. קו המידע 02/6700202.

2. ועד ההלכה לקרנות והשקעות - 'גלאט הון', מטעם בתי הדין של הג"ר שמואל הלוי וואזנר זצ"ל, ויבדלח"ט הג"ר ניסים קרליבך שליט"א. בהכוונת הג"ר דוב לנדו שליט"א. חברי ועד ההלכה - הג"ר יעקב לנדו שליט"א 08/9742386. הגרש"י לוי שליט"א 03/5742214. הגר"א קלרמן שליט"א 054/8465948.

3. כלכלה למהדרין - מכון כלכלה על פי ההלכה, בראשות הג"ר אריה דביר שליט"א. מספר פקס 02/5322017.

4. בד"ץ בית יוסף - מיסודו של הג"ר עובדיה יוסף זצ"ל. וכיום בראשות בנו, הג"ר משה יוסף שליט"א. מחברי הוועד, הג"ר שמעון בעדני שליט"א. מספר טלפון 02/6550550.

ראוי לציין, כי קופות הגמל הכשרות מפוקחות על ידי גופי הכשרות, ממש כמו בדברי מאכל. קופות הגמל רשאיות לרכוש ניירות ערך באישור הרב המפקח בלבד, בכך המפקיד יכול להיות רגוע מבחינה הלכתית.

מיותר לציין, כי הפעילות של כל החברות הללו, מתנהלות בכפוף ל"היתר עיסקא" עליו חתומה החברה. ❖

כפיה: הנימוק בשיטה זו, שלא שייך לכפות בעלות על כסף כל עוד שהילד לא אמר שהוא מעוניין בכסף. גם בחירת מסלול השקעה על ידי ההורים אינה ראייה לכך שהילד מעוניין בכסף, והאבא ודאי שאינו בעלים. ויתכן גם שבמקרה שהילד לא ימשוך את הכסף מכל סיבה שהיא, דמי החיסכון יחזרו ל'ביטוח לאומי', נמצא שהם לא התנתקו מהכסף.

שליטה: כל ההמצאה של ה'ביטוח לאומי' לתת לילד כעבור 18 שנה סכום של כ-20,000 ₪ נוצר מלחץ פוליטי להגדלת קצבאות הילדים, ואולי כעבור שנים רבות עקב 'תהפוכות פוליטיות' יחוקקו תקנות נוקשות על משיכת החיסכון, כגון שהכסף יועמד רק עבור לימודים באוניברסיטה, ולא יתאפשר ליהודי שומר תורה ומצוות לממש את הזכות הזו. והרי באמת היה באפשרותם להעלות את סכום קצבת הילדים כפי שהיה בעבר, ומה שהתחילו פתאום לדאוג לילדים מלמדנו שרוצים לשלוט עדיין בנתינה זו.

עוד יש לדון, גם אם נניח שמדין סיטומתא נקנה 'הזכות' לקטן, עדיין יש לדון שאין כאן 'כסף' שלו, כי אם רישום דיגיטלי במחשבי הבנק לזכותו, וכל זמן שלא מימש וקיבל בפועל את הזיכוי, עדיין אין כאן 'כסף' שלו לעבור עליו בכל איסורי התורה (מ.ב.).

נפק"מ: ויש בזה נפק"מ כלפי כל איסורי התורה; אם זה כסף של הילד הוא אחראי לכל מה שנעשה בכסף, כגון איסורי ריבית, חילולי שבת, שביתת בהמתו בשבת, חמץ בפסח, סחורה בנבילות וטרפיפות, שותפות בעסקים אסורים. ועוד הרבה חששות.

[לכאורה יש נפק"מ גם לגבי שמיטה - אם הכסף אינו של הילד אין השביעית משמטת, ואם זה של הילד השביעית משמטת את ההלוואה של הילד לבנק או לחברה הלווה בשוק ההון. ואמנם יתכן לדחות דהוי כמלווה לעשר שנים שאין שביעית משמטת].

3. דעת גדולי הדור
אוסרים: דעת גדולי ישראל שליט"א, בראשות הג"ר דוב לנדו שליט"א (במכתב מתאריך חשון תשע"ז), שחובה על כל אחד הפקיד במסלול כשר, או בבנק שיש לו

'היתר עיסקא' כדין, כי הכסף מוגדר בבעלותו הגמורה של הילד, וקופת הגמל הם שלוחים מטעמו להשקיע במקומות הנכונים.

וכן מורה הג"ר נתן קופשיץ שליט"א (ב.ז.פ.) שוודאי נחשב הכסף בבעלות הילדים מדין זכין, ואסור להלוות את כספי החיסכון בריבית, כדין אפוטרופוס של יתומין, כמבואר בגמ' (ב"מ דף ע. ע.) יתומים דאכלי דלאו דידהו ליזלו בתר שבקייהו. למרות שהם קטנים. וממה נפשך; אם לא בחר - ה'ביטוח לאומי' נחשב אפוטרופוס של הילד, להחליט שיהיה בקופת גמל שתעשה עסקים עבורו. ואם בחר - האבא אפוטרופוס שהחליט היכן ישקיעו עבורו.

ויש להוסיף שאף שיש בזה צד חובה בעסק האסור, אולם כבר כתב הר"ן כלפי הקנאת קרקע ללוה כדי לכתוב פרוזבול על הלואתו שלא תישמט בשביעית, למרות שיצא חוב ללוה שלא תשמט ההלואה מכל מקום נחשב זכות, שמסתכלים על עיקר הדבר ולא על התוצאה.

ושמעתי מהג"ר נתנאל לינדר שליט"א שלמעשה צריך להפקיד במסלול כשר, למרות שמצד עיקר הדין יש להסתפק האם זה בבעלות הילד מדין סיטומתא ומדין זכין, מ"מ עדיין יש בזה פירצה, שיבואו להשקיע במסלולים אסורים גם כספים שהם ודאי שלו, וכגון ב-50 ₪ הנוספים.

מתירים: מאידך דעת הג"ר משה אורי אייזנשטיין שליט"א שמצד עיקר הדין, אין צריך כלל מסלול כשר כי הכסף אינו בבעלות הילד שאינו יכול להשתמש בזה. למרות שה'ביטוח לאומי' מצהיר שמפריש את הכסף כל חודש, באמת אין הדבר נכון, שהרי השליטה המלאה נמצאת בידם, ואין אפשרות לממש את הכסף כי אם באישורם, ויש לפרש את ההסכם שלהם עם חברות ההשקעות והבנקים, שרק בהגיע הילד לגיל 18 אז מקבל את הכסף.

קרן פנסיה: ולדעת הג"ר משה אורי אייזנשטיין יתכן שהדין כן גם כלפי קרנות פנסיה, בחלק שלא קיים אפשרות לממש כי אם בהגיע לגבורות, שאינו מוגדר כבעלים על כך. וב'ביטוח לאומי' זה עוד יותר מקרן פנסיה, כי לא קיבל זיכוי כלל, ורק ש'ביטוח לאומי' מספרים לו שהושקע כסף עבורו (א.ק.).

הערה: לכאורה בקרן פנסיה שניתן למימוש מידי לא שייך לומר סברא זו, ויש לציין שעל פי חוק יכול למשוך את הפנסיה בכל שלב בחיים, רק שיתחייב באחוזים גבוהים מאוד של מס (בערך 30%), כך גם יכול להצהיר על מצב חריג כגון הוצאה רפואית גבוהה ואז יקבל פטור ממס (י.כ.). אכן יתכן לומר שאם יצהיר יקבל אז בקבלה מחודשת אולם כעת עדיין אינו שלו.

קני על מנת להקנות: בעיקר הסברא של הג"ר משה אורי, כן גם דעת הגר"מ שפרן שליט"א (א.מ.ו.), והסכים לדבריו הג"ר משה יהושע לנדא שליט"א, שמעיקר הדין אין צורך במסלול כשר (ואף לא חתמו על ה'קול קורא' בעניין) מכיון שאין שום אפשרות שימוש בכסף עד לזמן מסוים שנקבע, יש לדון שהילד אינו זוכה כלל בכסף רק בהגיע הזמן, והילד אינו מלווה כלום לחברה, אלא מצד הנתינה של הביטוח לאומי דומה הדבר למה שנאמר בגמ' (נדרים מח:) קני על מנת להקנות, שהמדינה נותנת את כספי הילדים לחברה על מנת שהם יתנו להם את זה בהגיע הזמן שנקבע. והרי הילד אינו מעוניין כלל בעסק האסור, ורק שהודיעו לו שפותחים חשבון על שמו ועושים בזה עסקים אסורים, שאין בזה שום סיבה שהאיסור יתייחס אליו.

וכן מכריע להיתר הג"ר מיכל פריד שליט"א שלא שייך ליצור בעלות בע"כ, והילד לא אישר מעולם את פתיחת חשבון הבנק על שמו, ועוד שהכסף לא יצא משליטת ה'ביטוח לאומי' ובאמת אין מעניקים את הכסף לילד עד גיל 18. ועוד שבמדינת ישראל אין מושג של 'דין קנין', אלא חוק של 'זכות תביעה בבית משפט', ומצד ההלכה מצב כזה אינו קנין.

4. מקרים חריגים ו-50 ₪ נוספים

הערה: יש להעיר על שיטה זו, הרי במקרה של פטירת הילד, הכספים והמענק של ה-500 ₪ יועברו להורים תוך 3 חודשים מהפטירה. גם במקרה של הוצאה רפואית חריגה, ניתן למשוך את כל כספי החיסכון באישור רופא מטעם ה'ביטוח לאומי'. וכן אם יגנבו את הכסף הילד יתבע את הקופת גמל, וכל זה מוכיח שהכסף כבר עכשיו בבעלות הילד. ויש ליישב, שבמקרה חריג כזה, הילד זוכה

הודעה לציבור בעניין 'היסכון לכל ילד'

בעקבות פתיחת תוכנית היסכון לילדים, בהן כל הורה אמור להחליט היכן יושקעו כספי היסכון, הגנו להודיע לציבור כי בעזרת ה' רוב חברות הגמל פתחו מסלול השקעה ייחודי ועודי המפוקח ומאושר על ידי הב"ץ ונקי מחשש חילול שבת, איסורי ריבית ושאר איסורים.
החפץ לנהל את הצבירה בתוכנית היסכון בנקאית צריך לבדוק שקיים היתר עיסוק מסודר ותקף, ואין צורך במסלול מיוחד.
אפשרות הבחירה עבור ילדים שנולדו עד לתאריך ז' בסיון תשע"ו הבע"ט (1 בינוי למנינים). לרשות ההורים עומד מגוון אפשרויות שיוצגו להלן. מומלץ לשקול היטב ולהתייעץ קודם קבלת החלטה בנושא, משום שמדובר בהחלטה לטווח ארוך.

רשימת המסלולים המאושרים ע"י הבד"ץ ואפשריים לבחירה בקופות גמל לחיסכון:	
חדש! אינטרגמל היסכון לילד כל המסלולים כולל מסלול סביבן מוגבר	היסכון לילד מסלול לחוסכים המעדיפים סיכון מועט
היסכון לילד מסלול לחוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	היסכון לילד מסלול הלכה
אלטשולר שחם היסכון לילד מסלול הלכה	
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד מסלול הלכתי הלכה יהודית	
הלמן אלדובי היסכון לילד מסלול הלכה	
הראל גמל להשקעה לילד מסלול הלכה	
מגדל היסכון לילד מסלול הלכה	
מיטב דש היסכון לכל ילד מסלול כהלכה	
מנורה מנבחים היסכון לכל ילד מסלול הלכה	
מסגות היסכון לכל ילד מסלול הלכתי הלכה יהודית	

רשימת הבנקים אשר ברשותם היתר עיסוק שנחתם במני חברי הבד"ץ:		
בנק אוצר החייל	בנק דיסקונט	בנק הבינלאומי
בנק לאומי	בנק מסד	בנק מרכנתיל דיסקונט

להגדרת מסלול היסכון לכספי ילדיכם: כחור במסלול המבוקש, שימו לב לשמו **ה** הצטיידו בתעודת זהות וחייגו למספר 02-5397000 או 02-5397000 בימים א-ה בין שמונה בבוקר לחמש בערב **ה** הקישו 1 לענברית **ה** הקישו 9 לניגוי שירות **ה** ציינו אם ברצונכם להכפיל את כסום היסכון **ה** ציינו את שם המסלול בו בחרתם **ה** וודאו כי גרשמתם בקשונכם למסלול הלכה (כל מסלולי 'אינטרגמל' עומדים תחת פיקוח הלכתי) **ה** זהו, סיימתם. המועד האחרון לבחירת מסלול השקעה הוא יום חמישי, ז' סיוון, אסרו תרג"ש תשע"ו. 1 בינוי למנינים.

הורה יקר! בדוק שהכסף של ילדיך אינו מושקע בחילולי שבת, איסורי ריבית ושאר איסורים

בוחרים במסלול השקעה כשר עבור הילדים לשאלות, חייגו לקו המידע ההלכתי: **02-6700-202**

קריאת קדש תקון גדול לאיסור רבית בתכניות החסכון החדשות

בס"ד מרחשון תשע"ו

באנו בזה להעיר את לבב שומרי התורה שלא יכשלו ח"ו באיסורי רבית החמורים, בתכניות חסכון שנתחדשו זה עתה שמופקדים מדי חודש לכל אחד מהילדים סכום מסוים, ועל כל אחד לבחור היכן יושקעו הכספים, ומי שלא בוחר הרי ברוב המקרים מכח זה הכסף הרשום ע"ש ילדו יושקע בתכניות של קופות גמל המנהלות את הכספים ע"ש הילד ומלוות את הכסף ברבית.
ובס"ד ניתן לבחור בקופות גמל המפוקחות ע"י וועד ההלכה "גלאט הון" שטועם בתה"ד של הגר"ש וואזנר זצ"ל ויבלח"ט הגר"נ קרליץ שליט"א שמונהלות על צד היתר טוב בהוראת גדולי הפוסקים. ולכן החובה על כל אחד לבחור שהכסף יושקע בקופות גמל המנהלות כהלכה.

חיים קנייבסקי ש.י. נסים קרליץ משה שטרנובך דוב לנדו שמעון בעדני

חתומת קדשו של כ"ק האדמו"ר מבעלזא שליט"א לקול קורא של בד"ץ קהל מנחומי הדת

באנו על החתום (לפי א"ב)

עוראל אויערבאך שלמה זלמן אולמן יוסף יקותיאל אפרתי יחיאל במברגר מסעוד בן שמעון שמואל דוד הכהן גרוס זלמן נחמיה גולדברג ישראל גנס יעקב משה הלל צבי ובר יצחק זילברשטיין ישראל מורמוש נפתלי נוסבוים יהודה סילמן שלום מרדכי הלוי סגל אליהו פוזן נתן הכהן קופשיץ משה שאול קליין שריאל רוזנברג שבה צבי רוזנבלט אברהם יצחק הכהן רובין יצחק מרדכי הכהן רובין שמואל אליעזר שטרן ישכר דב שרייבר

רבי קהל חסדי ווניץ אריה טוביאס יעקב מאיר שטרן משה שטיין שרגא פייבל וינברגר ישראל מילר

רבי קהל חסדי בעלזא שמואל רוזנרטן חיים צבי שפירא יעקב גרינוולד אהרון זיכרון

בכסף באותו תאריך המוקדם יותר מהרגיל והצפוי, אך עדיין זה זכיה מחודשת מכאן ולהבא, שיש לו זכות לקבלם בתנאים מסוימים, ולא שמעיקרא הוא בעלים (ד.ק.).

לשיטה זו, יש להסתפק בתרתי. מה הדין כלפי האפשרות להפריש 50 ₪ נוספים, שיקוזזו לטובת הילד על חשבון קצבת הילדים שההורים מקבלים מ'ביטוח לאומי', שלכאורה בזה לא שייך לומר שאינו בעלים, שהרי האבא יכול לממש כעת את הבעלות של אותם 50 שקלים. ומסתבר ששייך לאב ואסור מדינא, כי בעצם היה צריך להגיע אליו, והוא וויתר על כך כדי ליצור חיסכון לעצמו. או דלמא מכיון שאין לאב שליטה כל שהיא על קופת הגמל, נמצא שהוא נותנו במתנה גמורה לילד. והרי כאשר מפקיד לאותה קופת גמל פירושו ששניהם יהיו על אותו תקן. והרי הכסף אינו בבעלות הילד עד גיל 18, ואין לו כעת שליטה בכסף. וממילא גם ב-50 ₪ אלו, אין צורך מעיקר הדין במסלול כשר (ח.ש.).

עוד יש להסתפק, מה הדין בילד מגיל 18 עד גיל 21 שלא משך את החיסכון, לכאורה אין ספק שגם מבחינה הלכתית הכסף של הילד, שהרי יכול לעשות בו כל חפצו. או דלמא כיון שברגע קבלת הכסף נחשב שלו, וכל זמן שבפועל לא קיבל אין לו בעלות כלל על הכסף. כלומר - האם עיקר הנקודה הוא שאין יכול לממש, ובגיל 18 הרי כן יכול לממש. או דלמא, כל זמן שלא קיבל בפועל אינו שלו בפרט שאינו מעוניין בהשקעות האסורות וזה שייך גם אחרי גיל 18.

5. שב ואל תעשה
מכח מהלך זה, דעת מורי הוראה שליט"א, דשב ואל תעשה עדיף, ועדיף לא לבחור מסלול בכלל, כי בכל מסלול ישנם בעיות כאלו ואחרות, ואם לא יאמר להם כלום הרי הם עושים את שלהם ואינם שלוחיו, שלא שייך שליחות בע"כ כאשר לא שאלו אותו בכלל מה לעשות, אבל מאידך אם כן יאמר להם, הוא מסתבך דשלוחו של אדם כמותו.

אמנם יש חולקים על טענה זו, שלא שייך לומר כאן שב ואל תעשה עדיף, כי בבחירה אקראית יתכן ש'הביטוח לאומי' ישקיע את כספו בדברים אסורים לכל הדעות, ועדיף לבחור מסלול כשר שמצד הדין ודאי מותר, ויש רק חומרות ו'נערוון' לאסרם.

למעשה: והוסיף אחד הרבנים שליט"א, שלמעשה ודאי כשיש דרך כשרה צריך לבחור במסלול כשר ולא לסמוך על היתרים דחוקים, ואף שיש מתירים מכל מקום כאשר יש בקל דרך היתר אין לסמוך על המקילים. ועוד דכאשר הוא מושך את הכסף עם הריבית הוא מגלה דעתו למפרע שניחא ליה בהכל.

6. מעיקר הדין או חומרא?

שאלה: לסיכום, האם מסלול כשר עם 'היתר מעיקר הדין, או חומרא, או לרווחא דמילתא?

תשובה: לרוב הדעות זה מעיקר הדין. יש אומרים שזה בגדר חומרא וסייג שלא יכנסו פרצות מכיוון אחר. ויש מתירים לכתחילה להשקיע בכל מסלול שהוא ובלבד שיודיע מראש שאינו מעוניין בעסקים האסורים. ולכל הדעות עדיף לעשות מסלול כשר כדי להוכיח את הכח של הציבור החרדי, ובכדי לסייע למקיימים את מצוות התורה, וזה מבחן לציבור החרדי, עד היכן הוא עומד על העקרונות שלו (א.פ.).

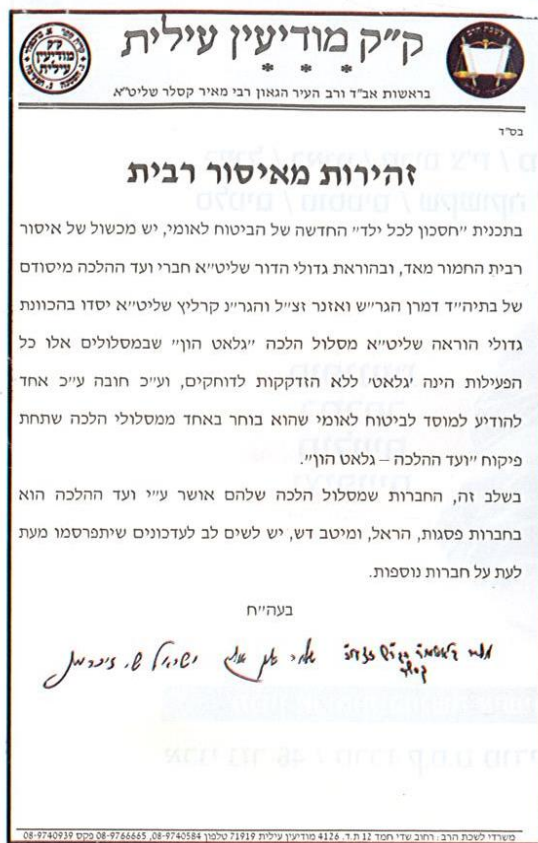
קידוש ד': ומוסיף הג"ר יעקב לנדו שליט"א (יתד נאמן מוסף שבת קודש פרשת ויצא תשע"ז) שמצד קידוש ד' חובה על כל החרדים לדבר השם לבחור במסלול כשר, כי הרי ה'ביטוח לאומי' מאפשר - להבדיל - מסלול שריעה (בקופות "אינטרגמל" ו"הלמן אלדובי") הפועל לפי חוקי האסלאם, ואם כמות הערבים שיבחרו במסלול הפועל לפי חוקי דתיהם יהיה יותר מהחרדים, ייווצר מכך חילול ד' גדול. עכ"ד.

7. בנקים

ה'ביטוח לאומי' מציע שני אופציות מרכזיות. חיסכון בבנק (המעניק ריבית מוסכמת מראש, בלי קשר לתשואה של ההשקעה), או קופת גמל (המשקיעה את הכסף בבורסה על שם הילד). עיקר ההבדל ביניהם הוא, שבקופת גמל ההשקעה הוא בחן על שם המפקיד - העמית, והקופת גמל היא חברת ניהול לביצוע ההשקעות, כאשר כל הפעילות מבוצעת בשליחות המפקיד.

אבל בתכנית חיסכון בבנק, המפקיד אינו שותף בהשקעות של הבנק, אף שהבנק עושה גם עסקים אסורים, ומהות ה'היתר עיסקא' הוא פלגא מלוה ופלגא פקדון, שהנותן מקבל רווחים מכח פלגא פקדון, ונמצא שהמפקיד בפק"מ מקבל חלק באחוזים יחסיים מהעסקים האסורים של הבנק בתורת פלגא פקדון. יש סעיף ב'היתר עיסקא' שפותר את הבעיה הזו, שהמפקיד מתנה שהוא מקבל רק מהעיסקא המובחרת, והינו מהעסקים המותרים.

לכל הבנקים המנויים ברשימה של ה'ביטוח לאומי' יש 'היתר עיסקא' מהודר. ולמנהג העולם שסומכים על 'היתר עיסקא' של הבנקים, אין במסלולים אלו שום איסור. לרובם (7 מתוך 9 - למעט בנק יהב, ומזרחי טפחות) יש 'היתר עיסקא' מטעם בד"ץ 'העדה החרדית'. לחלק מהבנקים יש 'היתר עיסקא' של 'גלאט הון'. להרבה בנקים (מזרחי טפחות, ועוד) יש 'היתר עיסקא' שנערך על ידי הג"ר אריה דביר שליט"א, על פי ההוראות המחמירות של הגרי"ש אלישיב זצ"ל. לחלק מהבנקים יש 'היתר עיסקא' מטעם 'הרבנות הראשית' ורבנים נוספים.



8. קופות גמל

שליחות: אבל כלפי חברת השקעות ה'היתר עיסקא' אינו רלוונטי, היות וקופות הגמל הם חברות ניהול שעליהם לסחור בכספי העמית בנאמנות על שמו, [והם נשכרים בדמי ניהול שהמדינה משלמת להם] הרי שההלוואות בריבית, נזקפים על שם הילד, ואין מועיל לחתום על 'היתר עיסקא' מול קופת הגמל בשל היותם חברות ניהול, ואינם אלא גזברי העמית המשקיעים את הכסף על שם העמית במגוון השקעות, ועלינו לבדוק כל השקעה לגופה מה דינה.

והנה מההיבט ההלכתי הצרוף, יש לדון האם יש כאן שליחות, כאשר הקטן לא מינה את חברת ההשקעות על כך. וגם אם אביו הורה על כך אינו ברור שזה בסמכות האב. אולם עדיין יש כאן מסייע ידי עוברי עבירה. ויתכן שזה נחשב שליחות כמו שמצינו בדין אפוטרופוס של יתומים. ובילדים מעל גיל 13 החייבים במצוות, גם בלי דין אפוטרופוס הוא כך שהרי ניחא ליה. ולכן בקופת גמל לרוב הדעות המובאות לעיל צריך לבחור מסלול הלכה כדון, בתוך החברה המבוקשת.

9. מה ההבדל בין המסלולים?

ברוב החברות שזכו במכרז של 'הביטוח לאומי' יש אפשרות של מסלולי הלכה, לפי הפירוט הבא. בקופות אינפנייטי, אנליסט, וקל גמל לא קיימת אפשרות לבחור במסלול הלכה. בכל שאר הקופות אינטרגמל, אלטשולר שחם, אקסלנס נשואה, הלמן אלדובי, הראל, מגדל מקפת, מיטב דש, מנורה, פסגות. (9 מתוך 12 חברות) יש אפשרות לבחור מסלולי הלכה כשרים בפיקוח 'העדה החרדית'.

בנוסף לכך, 3 חברות מתוך 9 הנמצאות במסלול ההלכה, הם גם בפיקוח של 'גלאט הון' עם חומרות נוספות שיפורטו להלן, שהם: "הראל", "מיטב דש", "פסגות" (וסימנך מפ"ה). כל 6 החברות האחרות המציעות מסלול כשר, הם באפיק ההשקעה הכולל אג"ח קונצרניות המונפקות על ידי חברות (ולא רק אג"ח ממשלתי) ותעודות סל.

סיכון גבוה: כל מסלולי ההלכה הם מסלולים בסיכון נמוך בלבד, למעט קופת "אינטרגמל" שכל המסלולים שלהם כשרים, בכל דרגות הסיכון (סיכון מוגבר, סיכון בינוני, סיכון מועט). בפיקוח בד"ץ 'העדה החרדית'.

10. דעת הג"ר מנדל שפרן שליט"א

הודעה: חשוב לציין, שלפי דעת הג"ר מנדל שפרן שליט"א (א.מ.ו.), והג"ר משה יהודה לייב לנדא שליט"א, מותר להשקיע את הכסף של תכנית ה'ביטוח לאומי' - תכנית 'חיסכון לכל ילד', בכל קופות גמל ובתי ההשקעות ואין צורך לבחור במסלול כשר, כי אין איסור ריבית על ידי שליח כאשר עושה זה על דעת עצמו ולצורכו [כמבואר בשו"ת רש"י סימן קע"ז, והוסיף שאין לפרסם הדבר, ובמרדכי ב"מ רמז שלח, ונפסק ברמ"א יו"ד סימן ק"ס סעיף ט"ז, והסכים לזה הש"ך שם. ואף שיש חולקים על זה כמבואר בבית יוסף יו"ד סי' ק"ס סט"ז, והלבוש, והט"ז, שם. ועוד שרש"י עצמו כתב שאין לפרסם הדבר, מכל מקום יש לצרף בזה את דעת הגר"מ פיינשטיין זצ"ל ועוד פוסקים, שבהלוואה לחברת בע"מ אין איסור ריבית, שהמשקיע בחברה אינו מוגדר כבעלים] וזה בתנאי שאין כל עסקיהם בדברים אסורים.

ולכן על המפקיד להודיע מראש שאינו רוצה שותפות וקבלת רווחים מעסקים אסורים רק מעסקים מותרים. למרות שבהלוואות בין לווה למלוה תמורת אחוזים נוספים בעסקא פקפקו בזה הפוסקים, בכל זאת בזה ודאי מועיל. ויש להבהיר שיסוד הדין של הודעה מבואר בגמ' ונפסק בטור ובשו"ע (או"ח סימן רמ"ד רמ"ה) לעניין שותפות ישראל עם הגוי בעסק שפועל בשבת, במקום שהרווחים המותרים אינם כנגד הרווחים האסורים, מועיל לכל הדעות הודעת היהודי שהוא רוצה ונוטל את חלקו בעסק מהרווחים שנעשים בהיתר בימות השבוע ולא מהעסקים שנעשו בשבת. יצוין שגם לדעת הגר"מ שפרן שליט"א מסלול שרובו השקעות אסורות, אסור להשקיע שם כסף.

גם בכשר: יודגש בזאת, שלפי דיעה זו, גם כאשר בוחרים במסלול כשר, ראוי להודיע לחברה שחפצים רק בעסקים מותרים ולא באסורים, כי לא ימלט שייווצרו בעיות הלכתיות במהלך השנים,

ומכיון שההודעה פוטרת את המפקיד מהאחריות על האיסורים, לכן גם במסלול כשר טוב להודיע לחברה על כך.

הערה: צריך להבין איזה תוקף ומשמעות יש בהודעה, כאשר ההודעה אינה מחייבת אותו כלום, ומה בכך שהודיע? ועוד הרי יש מסלולים המבוססים ברובם על השקעות אסורות, ולפי הודעתו כמעט ולא יהיו לו רווחים, מוכח שאין זה הודעה אמיתית, כי הרי הוא ידרוש את מקסימום הרווחים. ועוד הרי יש מסלול כשר, ומכך שאינו בוחר במסלול כשר יש הוכחה לכאורה שההודעה אינה משקפת את דעתו. ועוד יש להעיר (ע.ש). שכאן גרע שכן השליח שהוא הקופת גמל, מודיע מראש במפורש שבמסלולים הכללים הוא משקיע גם בדברים אסורים, ואדרבה מתחייב להשקיע באחוזים יחסיים כפי כללי המסלול הנבחר, ולפי החוק אסור לו לשנות מהתחייבותו.

תשובה: ויש ליישב; בכך שאינו בוחר במסלול כשר אין כאן הודאה ו/או הודעה שאינו רוצה ברווחים מותרים, כיון שעיקר הסיבה שלו שמשקיע במסלול זה הוא בגלל שהרווחים הם יותר גדולים במסלול זה, גם מהעסקאות הכשרים. ועוד מבואר מהדין הנ"ל לענין שותפות ישראל עם הגוי בשבת שאין מקום לטענה על כך שקופת הגמל מודיעה מראש שהיא משקיעה חלק בהשקעות אסורות, כמו שידוע ליהודי מראש שהגוי הולך לעסוק בשבת, ומ"מ אם הרווחים המותרים אינם כנגד הרווחים האסורים מותר לכו"ע לעשות לכתחילה שותפות זו.

סקירה פיננסית

11. מושגים בסיסיים

כשר: בשנים האחרונות התפתחו למופת אפשרויות ההשקעה לשומרי התורה. אם בעבר נאלצו שומרי ההלכה להפקיד את כספם בפק"מ בנקאי ולזכות בתשואות נמוכות מאד, כיום התפתחו כלי מסחר העונים על צרכי שומרי המצוות, ובכך מתאפשר גם לשומרי תורה לפזר את השקעתם, ולנסות לזכות בתשואות גבוהות יותר.

בורסה: בבורסה הישראלית ישנם שני מכשירי השקעה בולטים: מניות ואגרות חוב (אג"ח). מניות רכישת מניות מקנה למחזיק המניות חלק יחסי מבעלות החברה. בעל המניות זכאי להשתתף באסיפה הכללית של בעלי המניות וזכאי לקבלת דיבידנד (חלוקת רווחים) בהתאם להחלטות החברה ולכמות המניות בהם הוא מחזיק.

12. השקעה בחברה בע"מ

למי שייך החברה? מבחינה הלכתית נחלקו הפוסקים האם מותר להשקיע במניות. הבעיה נובעת מכך שמחזיק המניות הוא כאמור חלק מבעלי החברה, ולכן מי שמחזיק במניות של חברה שאיננה שומרת שבת נכנס לכאורה לחשש איסור של תמיכה בחילול שבת ושאר איסורי תורה.

ולעניין ריבית בחברה בע"מ: יצאו לדון המהר"ם שיק, ואחריו המהרש"ג, ואחריהם הגר"מ פיינשטיין זצ"ל (יו"ד חלק ב' תשובות ס"ב ס"ג) שיש לחלק בין המקרים; מותר להלוות לחברה בריבית כי מנהלי החברה אינם בעלים, אולם אסור ללוות מהחברה בריבית כי יש כאן לווה. המהרש"ג מתחילה נטה לומר שמכל מקום יש עדיין איסור דרבנן, אולם באיגרת שכתב לאחר מכן נקט המהרש"ג (לשון האיגרת מובא בקובץ תורני 'נעם' ח"ב תשי"ט) שאין כל איסור גם מדרבנן להלוות לחברה בריבית. אולם לדעת המנחת יצחק ושאר פוסקים שסברו כמותו חברה בע"מ דינה ככל בעלים רגיל.

יסוד לדברי המתירים, בשו"ת מהרשד"ם (ח"מ סימן ש"פ), כמו שיש סיטומתא כך כל מנהג הסוחרים בהקניית דברים, אף שמדין תורה אין בו ממש יש כוח ותוקף למנהג. וכיון שחברה בע"מ אין אחריות אישית לבעלי המניות שוב אינו נדון כבעלות הלכתית.

היקף נדון זה נשאר להזדמנות אחרת, אך רק זאת נציין שלדעת הגר"י בלוי זצ"ל (מח"ס ברית יהודה), ובעל המנח"י זצ"ל ועוד פוסקים, רכישת מניות של חברה נדון בהלכה כשותפות בחברה, ובעל המניה אחראי על כל האיסורים שהחברה עושה. ולכן בוועד הפיקוח ההלכתי להשקעות ופיננסים מטעם בד"ץ העדה החרדית נוקטים לאיסור רכישת מניות בחברה שאינה מקיימת את

דיני התורה. וזה בגלל ההוראה הברורה של הג"ר יעקב בלוי זצ"ל שרכישת מניות בחברה נחשבת לשותפות הלכתית בחברה. [אף שבשורש הדברים סבר שיש מקום להבין כדעת המהר"ם שיק והאגרות משה שמניות אינה בגדרי בעלות על פי הלכה].

למרות שבעל המנחת יצחק כתב בספרו (ח"ג ס"א, ח"ז סימן כ"ו, חלק י' סימן מ"ה) שרק כאשר יש לו זכות הבעת דעה (כגון מ-5% ומעלה) המניות נחשבת שותפות בחברה, אבל אם אין לו זכות הבעת דעה כגון כאשר יש לו אחוזים מועטים (פחות מ-5%) אינו נחשב שותף. אולם הגר"י בלוי לא הסכים לקבל סברא זו, משום שיכול להצטרף לשאר בעלי מניות ואז יהא לו זכות הבעת דעה (כפי שאכן קורה כיום בבתי ההשקעות, שיש להם כוח השפעה עצום בתוככי החברות, משום שמאגדים תחתם מיליוני שקלים של אלפי לקוחות).

מאידך לדעת הגר"ש אלישיב זצ"ל מותר לגמרי המסחר במניות כאשר אין למחזיק המניה זכות להבעת דעה. ועצם החזקת המניה אינה שותפות פעילה בחברה, כיון שלא מתחשבים בדעתו גם אם יש לו יותר מ-5% למרות שהוא חבר דירקטוריון. ורק כאשר בפועל מתחשבים בדעתו, אסור להיות שותף בחברה שאינה שומרת תורה ומצוות.

הערה חשובה; שמעתי בזה ממומחים בשוק הון, שכל זה נכון באדם פרטי הקונה מניה בודדת שאינו 'בעל דבר' בחברה, למרות שמבחינה רשמית יש לו זכות הצבעה, באמת לא מתחשבים בדעתו. אבל בקופות גמל ענקיות שמשקיעים באמצעותם את הכסף של ה'ביטוח לאומי', הם 'בעלי דברים' על החברות, משום שיש להם שליטה על מיליוני שקלים של אלפי לקוחות, והחברות מקשיבות מאוד לדעתם, נמצא שהשליח של המפקיד מחזיק בשליטה אמיתית בחברה מכוח המניה (מ.ו.), אילו יחליטו חברות אלו 'להוריד מניה' על ידי יצירת היצע גבוה מהביקוש הרי זה בכוחם, ולכן מנהלי החברות מפחדים מהם (י.כ.).

13. אגרות חוב

דרך אגרת חוב, חברה לווה כספים מהציבור תמורת החזרת הקרן במועד שנקבע מראש, ותמורת תשלום קופונים המהווים ריבית על ההלוואה. בלי 'היתר עיסקא' יש איסור גמור לרכוש אגרת חוב, שכן מדובר בהלוואה בריבית קצוצה.

בשנים האחרונות, חברות רבות הבינו כי איסור ריבית מקטין את פלח השוק שממנו החברות יכולות לגייס כספים. משום כך הנפיקו החברות אגחי"ם כשרים ב'היתר עיסקא'. כאשר באמצעות ה'היתר עיסקא' המלווה והלווה הופכים להיות שותפים. בכך המלווה זכאי לחלקו ברווחי החברה ולכן הקופון נחשב לרווח על ההשקעה ולא לריבית. לדעת הפוסקים המתירים רכישה של אג"ח של חברה עם 'היתר עיסקא', גם שומר תורה יכול למנף את כספו לתשואות גבוהות יותר. באג"ח ממשלתי הממשלה מלווה בתמורה לריבית קצובה. ויש לממשלה 'היתר עיסקא' כדון, שנקבע בזמנו בהשתדלות ח"כ הרב שלמה לורנץ כאשר כיהן בתפקיד יו"ר ועדת הכספים. ולדעת החזו"א (המובא להלן בהרחבה) באג"ח ממשלתי לא צריך כלל 'היתר עיסקא'.

תעודת סל: תעודת סל היא תעודת התחייבות הדומה לאגרת חוב ומונפקת על ידי גוף פיננסי. התעודה נסחרת בבורסה לניירות ערך ומאפשרת למשקיע לעקוב אחר נכס בסיס כגון: מדדי מניות, מדדי איגרות חוב, שערי מטבע חוץ, סחורות ועוד. למשל, רכישת תעודת סל העוקבת אחר מדד ת"א 25 ומדד ת"א 100 שעוקבים אחרי 25 ו-100 המניות הגדולות (מבחינת שווי שוק) בבורסה בתל אביב, דומה לרכישת כל 100 המניות הנכללות במדד על פי משקלן היחסי במדד, בניכוי דמי ניהול. מנפיק התעודה מבטיח לקונה להחזיר לו את כספו בכל רגע נתון או בתום תקופה מסוימת, בתוספת השינוי בנכס הבסיס אחריו התעודה עוקבת, ובניכוי עמלות.

14. מהן אופציות?

חוב עתידי: אופציות הינן ניירות ערך, המקנות למחזיק באופציה את הזכות לרכוש מניות מסוימות (או להמיר את האופציות במניות) במחיר ידוע מראש, ובטווח זמנים ידוע מראש. וייתכן שמחיר זה יהיה נמוך משמעותית מהמחיר בשוק. אולם אין חובה משפטית לרכוש את המניות.

הערות מבני החבורה

איני מכיר!

שאלה: מה הדין באדם שאינו נהנה כלל מכספי 'המוסד לביטוח לאומי', האם מוטל עליו להתקשר ל'ביטוח לאומי' ולהודיע להם שישקיעו את הכסף שמיועד לו באפיקים כשרים בלבד, למרות שכעבור 18 שנה הוא לא יקח את הכסף. או דלמא מכיון שאין בדעתו לקבל את תמיכת ה'ביטוח לאומי', ממילא לא זכה בכסף מעולם, וכלפיו לא שייך זכין, אדרבה חוב הוא כלפיו?

תשובה: דעת הג"ר מנדל שפרן שליט"א, וכן שמעתי מהג"ר מיכל פריד שליט"א, שכיון שאינו מקבל מהם את הכסף לעולם אינו צריך לעשות כלום בזה, שכן לא שייך זכיה בעל כרחו, וכיון שאינו רוצה את הכסף לא זכה בכסף כלל. וכלפיו לא שייך לומר 'זכין לאדם שלא בפניו', שאינו זכות אלא חוב.

ושמעתי מהג"ר נתנאל לינדר שליט"א שבאמת עיקר ההנחה שיש כאן דין 'זכין' אינו ברור, ויתכן שבאמת לא זכה הילד, ושפיר במקרה כזה שאינו עתיד לקבל את הריבית יכול לסמוך על הצד שאין כאן זכיה בכסף. והוסיף שגם לפי הצד שיש זכין יש להסתפק האם הזכות תלוי אם ירצה בזה כשיגדל, או דלמא כדי שלא יזכה צריך שיהא חוב גמור, וזה לא מסתבר שנחשב חוב גמור לקבל 'ביטוח לאומי', כי יתכן שלמרות שהאבא אינו לוקח 'ביטוח לאומי' אולי כלפי הבן נחשב זכיה, ויתכן שהאב עצמו כעבור 18 שנה יחפוץ שהילד יקבלו. וצ"ע.

ושמעתי להוסיף, שגם במקרה כזה יש עניין להודיע ל'ביטוח לאומי' להשקיע במסלול הלכה, פי לא תדע מה ילד יום (משלי פרק כז א), אולי הילד יינשא לבת זוג שכן מקבלת ביטוח לאומי, ואם כעבור 18 שנה יחליט הילד לקחת את הכסף נמצא נהנה מאיסורי ריבית. אבל כשמודיע להם אינו נהנה מהם, ואדרבה הרוויח שיושקעו עוד כספים במסלולים כשרים על פי הלכה. ❖

ההבדל בין האופציות למניות, שאין כאן שותפות פעילה בחברה אלא זכות עתידית לרכישת מניה, ובפועל זה בעצם 'סוג של הימור' מה יהא שווי החברה בעתיד.

אופציות מסוג (קול) CALL (או 'אופציות רכש') מאפשרות לבעל האופציה לרכוש מניות במחיר נקוב הידוע מראש. לעומת זאת, אופציות מסוג (פוט) PUT (או 'אופציות מכר') מאפשרות לבעל האופציה למכור בעתיד ניירות ערך במחיר ידוע מראש. אופציות מסוג CALL הן רווחיות במיוחד ככל שהשוק עולה (כלומר, כאשר מחיר המניה נקבע כשהמניה היתה זולה, וככל שהזמן עובר המניה מתייקרת ומחירה עולה – אולם המחיר באופציות קבוע ומובטח), ואופציות PUT רווחיות כאשר השוק נמצא בירידה.

מסחר באופציות מעוף: קניית חוזה סינטטי (Long Futures); פירושו, קנייה של אופציית "CALL בכסף" ומוכרים אופציית "PUT בכסף" באותו מחיר המימוש – כלומר מחירי המימוש של אופציית הקול ואופציית הפוט זהים למחיר של מדד המעו"ף. נהוג לבצע את האסטרטגיה "בכסף" בגלל נזילות גבוהה ואטרקטיביות במחיר, למרות שאפשר לקנות חוזה גם במחיר מימוש שונה משער השוק.

קופת גמל: קופת גמל היא מכשיר חיסכון לטווח ארוך או בינוני, שבו מפקיד החוסך מידי תקופה סכומי כסף מסוימים כדי שיוכל למשוך אותם בעתיד עם הרווחים. קופת גמל מפוקחת על ידי הרשויות, המחייבות אותן להשקיע לפחות 50% מהנכסים באגרות חוב ממשלתיות, ועד 50% באגרות חוב לא ממשלתיות ומניות. הקופה מרוויחה באמצעות גביית דמי ניהול בשיעור מסוים מדי חודש (ללא קשר לתשואה). בתכנית 'חיסכון לכל ילד', ה'ביטוח לאומי' משלם את דמי הניהול.

15. חומרא

ננסה להעמיד את ניתוח ופילוח האפשרויות השונות, תוך בירור הלכתי מחד ודירוג פיננסי מאידך. לדעת הג"ר יעקב לנדו שליט"א (פורסם ב'המודיע' יום ב' כ"ז חשון תשע"ז עמוד ג'), יש מקום להחמיר שלא להשתמש ב'היתר עיסקא'. ויש שהגדירו זאת ש'היתר עיסקא' של זמננו אינו ראוי לבן תורה. וכבר ייסדו הגר"ש וואזנר זצ"ל, והגר"נ קרליץ שליט"א, שבמקום שניתן להמנע מלסמוך על 'היתר עיסקא' של הבנקים ראוי לעשות כן. שגם אם מותר לכתחילה לסמוך על 'היתר עיסקא', עדיין ה'היתר עיסקא' של הבנקים גרע טפי, שיתכן שהבנק אינו מתכוון ברצינות לעיסקא. וכן כתב הגר"ח גריינימן זצ"ל (הודפס במכתבי התעוררות חלק ב') שלא לסמוך על 'היתר עיסקא' של הבנקים בכלל, ורק לצורך רכישת דירה במקרה שאין ברירה יש מקום להקל בשעת הדחק.

אשר על כן, ישנו יתרון בקופות גמל במסלול 'גלאט הון' מאשר הפקדה בבנקים, שבבנק חייבים לסמוך על 'היתר עיסקא', ואילו בקופות גמל מסלול 'גלאט הון' הרי לשיטת החזו"א אין צריך בכלל 'היתר עיסקא' כיון שאגרות חוב ממשלתיות לא שייך בהם איסור ריבית. כי במדינה אין בעלים אמיתי עליה, ויש רק אנשים שמנהלים את הכסף [ויתכן שזה שייך גם באג"ח ממשלתי של כל מדינות העולם, שאין כזה סוג הגדרה שציבור מהוה גוף מסוים]. בניגוד לאג"ח קונצרניות המונפקות על ידי חברה מסחרית, שצריך 'היתר עיסקא' מעיקר הדין.

ולצאת מכל ספק גם במסלולי 'גלאט הון' עושים 'היתר עיסקא' לחומרא. ולדברי הג"ר יעקב לנדו, גם הגרי"ש אלישיב זצ"ל מסכים לדברי החזו"א שמותר להלוות ברבית לממשלה בלי 'היתר עיסקא', על סמך שו"ת הר צבי (יו"ד סי' קכ"ו), וכפי ששמעו מפיו כמה תלמידי חכמים מופלגים שליט"א, שלמרות שכלפי גזל חלק על החזו"א, אולם כלפי ריבית סמך על החזו"א.

עוד חומרא יש במסלולי 'גלאט הון' שאין משקיעים בתעודות סל, כי אם באופציות פוט וקול, או חוזים סינטטיים, שהם אינם מוגדרים כשותפות פעילה בחברה. עיקר הבעיה בתעודות סל שזה שותפות בחברות וצריך שיהא 'היתר עיסקא' לכולם, ויעשו רק השקעות מותרות, ואינו דומה להלוואה לבנק המותרת ב'היתר עיסקא' שבעל הפק"מ אינו שותף בהשקעות הבנק, אבל בתעודת סל מתחייבים להשקיע בכל החברות שמרכיבות את המדד, ובכלל זה יש הרבה השקעות אסורות. ורוב החברות בארץ ובעולם אסורות להשקעה (ע.ש.).

16. אין זה חומרא

מאידך, לדעת 'העדה החרדית' אין ממש בחומרא להשקיע רק באג"ח ממשלתי, כי החזו"א לא כתב זאת בספרו לעניין ריבית (ויש רק מכתב מתלמידי החזו"א לעניין מצוות התלויות בארץ), והשמועה בשמו אינה מבוססת די הצורך לחדש כזה דבר רחוק, שאג"ח ממשלתי הוא כהפקר לעניין איסור ריבית, וכי הגונב או מזיק אג"ח ממשלתי אינו חייב בתשלומין? ועוד הרי לשיטת החזו"א שהמדינה אין בה תוקף, אין צריך בכלל מסלול כשר כי אין לממשלה סמכות לקבוע חוק המעניק בעלות לילד, ואינו דומה לאפוטרופוס המלוה בריבית ממון של יתומים.

ועוד שהגרי"ש אלישיב זצ"ל והגר"ר יעקב ישעיה בלוי זצ"ל הכריעו בבירור שאין הבדל בין אג"ח ממשלתי לאג"ח מסחרי, וגם אג"ח ממשלתי חייב ב'היתר עיסקא'. וממילא אפשר להשקיע באג"ח של חברה, על סמך 'היתר עיסקא' כמו בבנק. [ובודקים כל חברה שאינה עוברת על איסורי תורה ואז מלויים לה באג"ח. ומה שהחברה משקיעה בחברה אחרת אינו מתייחס למשקיע הראשון].

כלפי החומרא שלא לסמוך על 'היתר עיסקא', אין להנהיג לציבור חומרא כזו, שבאמת כמעט שאין אפשרות בזמננו לקנות דירה בלי משכנתא, ובהכרח צריך לסמוך על 'היתר עיסקא', ועוד שזה מערר את היסוד שנהגו בכלל ישראל מקדמת דנא. ולדעת הרבה רבנים, המחמיר שלא לסמוך על 'היתר עיסקא' אינו בגדר חסיד שוטה, אך אינו חובה. ויש מקילים יותר בהגדרה, שכיום אפשר דא ואין מקום להחמיר בזה כלל, שה'היתר עיסקא' הנפוץ כיום הוא לכתחילה ממש.

לעניין החומרא שלא להשקיע בתעודות סל, לאחר בירור מקיף מול הרשות לניירות ערך, האמת יורה דרכו שאין כאן השקעה אמיתית בכל החברות, אלא רק סוג של הימור, אם המדד של כל החברות יעלה יקבל המשקיע יותר כסף, ואם המדד ירד יקבל פחות. ולכן מותר להשקיע בתעודות סל כמו באופציות, ואינו בכלל האיסור של מניות.

17. הפקדה בגמ"ח

עסק רוחני: רבים תמהים, מדוע ה'ביטוח לאומי' אינו מעמיד אפשרות לציבור החרדי, להפקיד את הכסף בגמ"ח מבוסס ומאובטח, שזה ההשקעה הכי משתלמת, כמבואר **במשנה** (פאה א' א') אלו דברים שאדם אוכל פירותיהן בעולם הזה והקרן קיימת לו לעולם הבא, כיבוד אב ואם, וגמילות חסדים! וכבר האריך בעל **החפץ חיים** בספרו **אהבת חסד** (חלק ב' פרק ט"ו) במתיקות דבריו, בכדאיות מצוות הלואה, שזה הביזנס' הכי טוב בעולם. גם אם יכול להלוות ב'היתר עיסקא', ולהרוויח איזה פרוצנטן (אחוזי תשואה), עדיף להלוות מעותיו בגמ"ח, שאז מובטח לו שהקב"ה יתנהג עמו, ועם כל העולם, במידת החסד.

ממשיך החפץ חיים וכותב, דבר הנוגע מאוד לזמננו; אבל כהיום נתפשט בעוונותינו הרבים באיזה מקומות, שאפילו מי שיש לו רק איזה רובלי כסף (50 ₪ לחודש), שהרווח הוא רק מעט מן המעט (4% ריבית שנתית), מכל מקום תיכף הוא רץ למלווה (קופת גמל - בנק) למסור לו מעט מעותיו על פרוצנט (אחוזי תשואה), וכמעט נתבטל שם עיקר מידת החסד. אחי ורעי לא זו העיר ולא זו הדרך אשר בחר ד', דמחויב האדם להלוות לחבירו כפי כחו... עכ"ד.

יש לציין, הן אמנם ב-50 ₪ אין אפשרות להפקיד בגמ"ח. אבל כלפי מה שההורים יכולים להוסיף לחיסכון של כל ילד עוד 50 ₪ בחודש מקצבת הילדים שמשולמת עבורו, כך שסכום החיסכון יוכפל, ויעמוד על 100 ₪ בחודש. בזה עדיף לא להזדקק להיתרים, אלא להפקיד בגמ"ח שאוכל פירותיהן בעולם הזה והקרן קיימת לעולם הבא (צ.פ.).

לקושטא דמילתא; יש מעלה בהפקדת 50 ₪ נוספים, שאינו ניתן לשבירה. אבל בגמ"ח ביום שההורים יהיו דחוקים לכסף ימשכו את ההפקדה. ועוד אולי זה בגדר השתדלות להשקיע במסלול כשר, המניב רווחים מובטחים ללא סיכון, לצורך נישואי הילדים. ותלוי בכל אחד בדרגת הביטחון שלו.

18. מאי סגולה?

ויש כעין זה בגמ' (ב"ק דף פז:): החובל בבנו קטן, יעשה לו סגולה. מאי סגולה; רב חסדא אמר ספר תורה. רבה בר רב הונא אמר דיקלא דאכיל מיניה תמרי. להלכה נפסק **ברמב"ם** (חובל ומזיק פרק ד' הלכה י"ט) **ובשו"ע** (חו"מ סימן תכ"ד סעיף ז') כדעת רב הונא שיקנה דקל שאוכלים ממנו תמרים (י.ז.ו.). הרי לנו שאבא שהוא אפוטרופוס על כספי הבן צריך להשקיע במסלול מניב רווחים, ולא בספר תורה שאינו מניב רווחים. ולכאורה ראוי להפקיד את כספי בנו בקופת גמל ולא בגמ"ח, ולא להצטדק על חשבון הבן.

עוד מדויק בגמ', שצריך להשקיע במסלול בעל סיכון נמוך, כמו דקל המגדל תמרים, ולא בסיכון גבוה, ולכן צריך לקנות דקל ולא גפן המניב יותר רווחים אולם הסיכון בו מרובה. וכמפורש **בתוס'** (ב"ק דף צב. ד"ה למחר בתירוץ הראשון) שאם אדם טורח בגפן לזמר ולתקן את הכרם יש בהם רווח מרובה יותר מן הדקל, אבל בנכסי אשתו טוב אם יקנה גפנים הבעל לא ישקיע כצורך וילכו לאיבוד, ולכן יקנה דקל המניב פירות ללא השקעה גדולה. עוד מצינו בגמ' (ב"מ דף סט:): שיש אפשרות להשקיע בספינות המניבות רווחים גבוהים, ומסתבר שהיה בהם גם סיכונים גבוהים.

יצוין שיועצי השקעות קובעים, שבטווח הארוך משתלם להשקיע במסלול בעל סיכון גבוה, למרות שיש נפילות, כנגד ישנם עליות גדולות, ובסך הכל יצא ברווח הגדול מהמסלול בעל סיכון מועט, וכאשר יגיע הילד לגיל 15 ימשוך מהמסלול בעל סיכון גבוה (אם אכן ההשקעה תהא אז 'על הגובה'), ויפקיד למסלול בעל סיכון נמוך. ואולי אינו דומה לגפנים שצריך להשקיע בהם תמיד, וצ"ע.

קורא יקר שים לב, בשבת קודש יש להימנע מקריאת הקטעים הנוגעים לביזנס והשקעות, כי אם בנדונים ההלכתיים בלבד!

מה משתלם יותר?

19. בנק או קופת גמל

דירוג פיננסי: ברשותכם, מספר מילים על ההיבט הפרקטי שכן התורה חסה על ממונם של ישראל, ואולי זה בגדר השתדלות לבחור במסלול המשתלם ביותר. עיקר ההבדלים הטכניים מופיעים בטבלה המצו"ב. וכעת שימו לב, חיסכון ל-18 עד 21 שנים הינו חיסכון לטווח ארוך, ובחיסכון כזה יש משמעות עצומה לגובה התשואה.

תשואה: השאלה הראשונה היא האם עדיף להשקיע בבנק או בקופת גמל? ובכן, לפי המלצת משרד האוצר, ילדים מגיל 15 ומעלה - שהחיסכון לטווח קצר, עדיף להשקיע בבנקים בריבית נמוכה אך מובטחת. ילדים מגיל 0 עד גיל 15 - שהחיסכון לטווח ארוך, משתלם יותר לחסוך בקופות גמל בעלי תשואות גבוהות יותר, למרות שאינם מובטחות.

התשואה הממוצעת לפיה חישב משרד האוצר את החיסכון הצפוי היא 4.3%. במידה והתשואה בפועל תהיה גבוהה יותר, ותעמוד על 6% (התשואה הממוצעת בקופות הגמל ב-15 השנים האחרונות), יגדל החיסכון באופן משמעותי.

בנקים: ההצעה הכי אטרקטיבית היא בבנק הפועלים, המציע לילדים בגיל 0-1 ריבית קבועה בשיעור 4% שנתי במסלול ריבית קבועה לא צמודה ללא אפשרות שינוי מסלול, ובלי תחנות יציאה ל-18 שנה, (בנק דיסקונט מציע קרוב לזה ריבית בשיעור 3.6% שנתי), ובכך

מתחייב למעשה הבנק להעמיד לרשות הילד סכום קבוע וידוע מראש בהגיעו לגיל 18 - ללא קשר לתפוחות בשוק ההון או לסיכונים כלכליים.

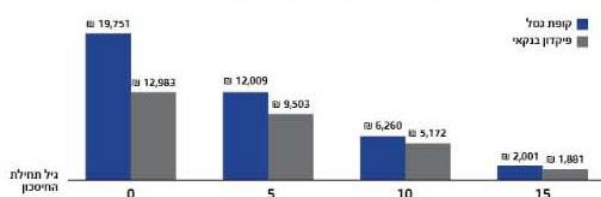
במספרים; אם נפקיד בבנק הפועלים 50 ש"ח בחודש במסלול בטוח זה, נקבל כעבור 18 שנה סכום של 16,002.74 ש"ח, ובניכוי מס של 15% מהרווח הנומינאלי (מ-5,202 = 4,422) נקבל 15,222 ש"ח נטו ממס. הרכב הסכום כך; הקרן של 50 שקל לחודש כפול 18 שנה הוא 1,0800 ובתוספת המענק של 500 שקל הוא 11,300 ש"ח. ובתוספת הריבית נטו של 3,922, נגיע לסכום של 15,222.

מענק: יצוין שהמענק של 500 שקל מ'ביטוח לאומי', לכל ילד שלא ימשוך את החיסכון עד גיל 18, ועוד 500 שקל לכל מי שלא ימשוך עד גיל 21, אין בהם חשש ריבית כי לא היה כאן שום הלוואה ל'ביטוח לאומי' (עלון מידע של גלאט הון).

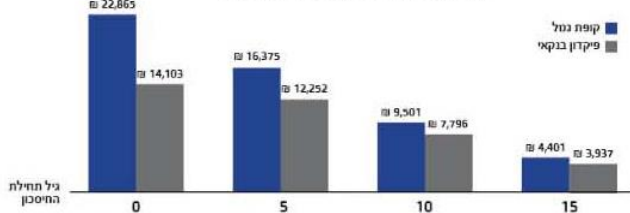
חיסכון לכל ילד: מה עדיף, פיקדון בבנק או קופת גמל?

הנושא	פיקדון בבנק	קופת גמל
מה תקופת החיסכון לילד שנולד עכשיו	18-21 שנה	18-21 שנה
במידה שהתחלתי לחסוך, אפשר לעבור לגוף אחר?	לא	כן
מה הריבית הצפויה?	2%-4% במסלול עם ריבית קבועה מראש ל-18 שנה, לא צמוד למדד (לפעמים גם בלי אפשרות להחליף למסלול אחר)	אין ריבית מובטחת מראש. הכסף מושקע בשוק ההון, בשאיפה שלאורך זמן התשואות יהיו גבוהות מ-4% לשנה בממוצע
מה גובה דמי הניהול?	אין	המדינה משלמת את דמי הניהול
האם אפשר למשוך את הכסף לפני גיל 18?	לא	לא
האם יש תחנות יציאה?	בחלק מהמסלולים אפשר לשנות למסלול אחר באותו בנק אחת לחמש שנים	בכל רגע אפשר להעביר את הכסף לקופת גמל אחר, למסלול השקעה אחר באותה קופה (למשל, עם פחות סיכון) או להפקיד בבנק
אם משכתי את הכסף והעברתי לגוף אחר, האם אשלם מס?	אין	לא
כשהילד ימשוך את הכסף בסופו של דבר, הוא ישלם מס?	כן, בשיעור 15% על כל הרווח	כן, בשיעור של 25% אבל רק על הרווח הריאלי (כלומר, בניכוי העלייה ביוקר המחיה), אלא אם הילד יחליט לשמור את הכסף עד הפנסיה.

הסכום הצפוי במשיכה בגיל 18



הסכום הצפוי במשיכה בגיל 21



על פניו תכנית זו מאד משתלמת, אבל צריך לקחת בחשבון שמסלול זה בבנק אינו צמוד למדד, ויתכן שאינו שווה לטווח ארוך של 18 שנה, אפילו שיש ריבית גבוהה (יחסית) של 4% שנתי. ועדיין קיימת עדיפות בקופת גמל שההשקעות שלה סולידיות עם הצמדה למדד ועם אפשרות מעבר בין הקופות, וכאשר יש קופת גמל שמראה ביצועים טובים אפשר לעבור אליה בכל שלב.

סיכון = סיכוי: במילים פשוטות, השקעה בשוק ההון (כלומר בקופת גמל במסלול הלכתי) יניב בדרך כלל תשואה גבוהה יותר מהבנקים, אבל כמובן שאין שום התחייבות, ובעצם יש כאן סיכון מול סיכוי. ולפי גובה רמת הסיכון, כך גובה ההכנסה.

רמת סיכון? לפי פסגות והראל, "סיכון מועט" פירושו חשיפה למניות בשיעור מרבי של 10% בלבד, כשהחשיפה לנכסים כמו אג"ח קונצרני, אג"ח ממשלתי, פקדונות והלוואות תנוע בין 75% ל-120% מכלל נכסי הקופה. "סיכון בינוני" פירושו שנכסי "הקופה" יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות – אפשר לנחש שהחשיפה למניות כאן תהיה בסביבות 50% לכל היותר. "סיכון מוגבר" פירושו חשיפה למניות בשיעור של 75% עד 120% מכלל נכסי הקופה.

משרד האוצר פרסם טבלת השוואה בין פוטנציאל התשואה בבנקים לעומת קופות הגמל, הטבלה מדברת בעד עצמה ולתועלת העניין מופיעה כאן. בטבלה זו מצוין גם מהו הסכום שאמור להצטבר בתום תקופת החיסכון. יצוין שהרווח בקופות גמל כרוך בתשלום מס בשיעור 25% מהרווח הריאלי (בניכוי עליית המדד). לעומת זאת בבנק שיעור המס הוא 15% מכל הרווח.

20. לסיום

חקירה: יש לחקור, כאשר הילד יגדל ויגיע לגיל 18, מצד דיני התורה, מי בעלים על הכסף - האב או הבן. הרי הבן סמוך על שולחן אביו ודין הוא שהכסף ילך לאב. מאידך יתכן שזה כמו על מנת שאין לאביו רשות בו (עיינין תוס' קידושין כג: ד"ה ור"א) וצריך להיות הדין שהכסף של הבן. ועוד שעיקר הזכיה הוא כשיגדל בגיל 18 או 21, ואז אינו ברשות אביו.

ויתכן לתלות זאת בנדון הראשון, בבעלות מי הכסף עכשיו. אם הילד זוכה בכסף מיד, כיון שכעת סמוך על שולחן אביו, זוכה האב מכוחו בממון. אבל אם הילד לא זכה עדיין בכסף כי אם כשיגיע לגיל 18, אם אז לא יהא הבן סמוך על שולחן האב, האב לא יזכה בכסף.

עוד יש להסתפק מה הדין ב-50 שנה הנוספים, האם זה ודאי שייך לאב, כי בעצם היה צריך להגיע אליו, והוא וויתר על כך כדי ליצור חיסכון לעצמו. או דלמא מכיון שאין לאב שליטה כל שהיא על קופת הגמל, נמצא שהוא נותנו במתנה גמורה לילד. והרי כאשר מפקיד לאותה קופת גמל פירושו ששניהם יהיו על אותו תקן (ח.ש.).

סיכום הגיליון:

21. דינים העולים

בתכנית 'חיסכון לכל ילד' מטעם ה'ביטוח לאומי' ישנם חששות רבות, ולכן לרוב הדעות חובה להצטרף למסלול כשר. יש סוברים שאינו בגדר חובה אלא למיגדר מילתא. ויש מתירים לגמרי, שאין צורך כלל לבחור במסלול כשר, ובתנאי שמודיע מראש לחברה שאינו מעוניין להשתתף או להרוויח מהעסקים אסורים. לכל הדעות כדי למנוע חילול ד', וכדי להרבות כבוד שמים, ראוי לבחור במסלולים הכשרים.

המשקיע בבנק; רשאי לסמוך לכתחילה בכל הבנקים המוצעים ברשימה של ה'ביטוח לאומי' על ה'היתר עיסקא' שיש בידם. החפץ להחמיר כדעת הסוברים שעדיף לא לסמוך על 'היתר עיסקא' של הבנק, אין לו פתרון באפיק הבנקאי.

המשקיע בקופות גמל; עליו לבחור במסלול כשר, לפי הפירוט הבא.

ברוב הקופות; אינטרגמל, אלטשולר שחם, אקסלנס נשואה, הלמן אלדובי, הראל, מגדל מקפת, מיטב דש, מנורה, פסגות. (9 מתוך 12 חברות) יש מסלולים כשרים בהשגחת בד"ץ 'העדה החרדית'. (למעט 3 קופות - אינפיניטי, אנליסט, קל גמל).

כל מסלולי ההלכה הם מסלולים בסיכון נמוך בלבד, למעט קופת "אינטרגמל" שכל המסלולים שלהם כשרים, בכל דרגות הסיכון (סיכון מוגבר, סיכון בינוני, סיכון מועט). בפיקוח בד"ץ 'העדה החרדית'.

החפץ להחמיר, ולא להשקיע באגרות חוב מסחריות (לא ממשלתיות), או תעודות סל, ישקיע באחד מ-3 החברות "מיטב דש" "פסגות" "הראל" (מפ"ה), המציעות מסלולי הלכה במתווה ובהשגחת 'ועד ההלכה גלאט הון'.

לחברות "פסגות" ו"הראל" יש פיקוח מטעם 'העדה החרדית' ו'גלאט הון'. לחברת "מיטב דש" יש פיקוח מטעם ההכשרים; 'בד"ץ העדה החרדית', 'ועד ההלכה גלאט הון', 'כלכלה למהדרין בראשות הרב דביר', 'בד"ץ בית יוסף'.

מי שאינו מקבל כלל תמיכות וקצבאות מ'ביטוח לאומי' אינו צריך לעשות כלום, ויש מקום להחמיר ולהודיע להם שישקיעו את כספי החיסכון רק באפיקים כשרים.

ב-50 שנה הנוספים עדיף לא להזדקק להיתרים, אלא להפקיד בגמ"ח שזה ההשקעה הכי משתלמת, שאוכל פירותיהן בעולם הזה והקרן קיימת לעולם הבא. מאידך יש עדיפות להשקעה שמרויח ואולי זה בגדר השתדלות, ועוד שבגמ"ח ניתן למשיכה בכל עת בניגוד למסלולים אלו שאין לו גישה לכסף עד גיל 18.

יש להסתפק; האם האב זוכה בכספי החיסכון, כדין קטן הסמוך על שולחן אביו, או הילד זוכה בכסף, דהוי נתינה על תנאי שאין לאביו רשות בו. ♦

'עומק הפשט'

נייד: 052-7687405 | פקס: 02-6507823

הנושא לשבוע הבא; גיליון מספר 93 יום ג' פרשת ויגש ה' טבת תשע"ז.

דין מוחזק וקים לי בדיני ממונות – מסכת בבא בתרא דף לב:

אפשרות להנצחה; לע"נ, לרפו"ש, לישועה, וכדומה!

ניתן לשלוח – רעיונות ותיקונים, הוספות והערות, להגדיל תורה ולהאדירה.

ניתן לתרום עבור הוצאת הגיליונות בעמדות הממוחשבות של 'נדרים פלוס' ו'קהילות'

ברחבי הארץ, תחת המדור 'קופות נוספות' לפי החיפוש: 'עומק הפשט'.

וכן בקו הצדקה 073-2757000 יש להקיש עבור קוד 1529.

לקבלת הגיליון בדוא"ל 5047867@gmail.com