

סיווג הכנסות ממכירת ני"ע ומעסקאות עתידיות הנסחרים בבורסה כהכנסה פירוטית או הונית

✓ בעקבות תיקון 132 לפקודת מס הכנסה, החל מחודש ינואר 2003 חל מיסוי רווחי הון על מכירת ניירות ערך ועל עסקאות עתידיות הנסחרים בבורסה גם בידי יחידים (להלן: "הכנסה מני"ע סחירים").

✓ לאחרונה פרסמה נציבות מ"ה חוזר אשר קובע מספר מבחנים לסיווג הכנסה מני"ע סחירים כהכנסה פירוטית או כהכנסה הונית. חשיבות הבחנת הסיווג היא מהותית, שכן מעוד הכנסות הוניות ממוסות בשיעורים נמוכים יותר שבין 10% ל- 35% (בהתאם לסוג ני"ע), הרי שהכנסות פירוטיות תחויבנה בשיעורי מס גבוהים יותר (יחיד - לפי שיעור המס השולי עד 49%; חברה - 35% בשנת 2004).

✓ המבחנים לסיווג ההכנסה המופיעים בחוזר מבוססים על פסיקות קודמות של ביהמ"ש וכוללים, בין היתר, את מבחן תדירות רכישת ומכירת ני"ע, תקופת ההחזקה בני"ע, בקיאות ומומחיות של מבצע הפעולה, היקף ההשקעה בני"ע בהשוואה להיקף הפעילות הכולל של הנישום, מימון בהון עצמי או זר לרכישת ני"ע, קיומו של מנגנון, ביצוע פעילות להעלאת ערך הנכס (מבחן ההשבחה) וטיבו של הנכס כסולידי או ספקולטיבי.

✓ בין היתר, החוזר מציין כי:

- רכישת ני"ע ומכירתם באותו חודש עדיין יכולה להיחשב כפעולה הונית.
- השקעה באמצעות יועצי השקעות וברוקרים לא הופכת את הרווחים לעסקיים בשל כך בלבד.
- עסקה עתידית כשלעצמה אינה פעולה עסקית ולא בכל מקרה תסווג ההכנסה המופקת ממנה כהכנסה עסקית. יתרה מזאת, הכנסה מעסקה עתידית שמטרתה להגן על השקעה הונית לא תיחשב כהכנסה עסקית.

✓ עם זאת, החוזר מציין רשימה של מקרים מובהקים, בהם מתחזקת ההנחה כי מדובר בהכנסה עסקית, כגון:

- נישומים המבצעים כמות פעולות בני"ע גבוהה מאוד ומשך תקופת ההחזקה בהם קצרה וזאת תוך השקעת סכומים ניכרים.
- נישומים שביצעו "הרצת מניות".
- פעילות ברוקרים בתיקים האישי.
- פעילות של נישומים המתמחים בשוק ההון.

חוזר מ"ה 13/2004 פורסם ביום 30.6.04.



לצפיה מלאה בחוזר לחץ כאן