

הקדמת הפחתת שיעור המס על ניירות ערך זרים

ביום 29 בדצמבר 2004 התקבל בכנסת תיקון מספר 142 לפקודת מס הכנסה (להלן: "התיקון") העוסק בעיקרו בהקדמת הפחתת שיעור המס החל על רווחי הון, דיבידנד וריבית מניירות ערך זרים, משיעור של 35%, והשוואתו לשיעור המס המוטל על ניירות ערך ישראלים. ככלל, התיקון מתייחס ליחידים ולחברות שהוראות חוק התיאומים אינן חלות בקביעת הכנסתם, אלא אם נאמר אחרת.

להלן עיקרי התיקון לחוק:

1. רווח הון ממכירת ניירות ערך זרים

התיקון מקדים את ההפחתה בשיעור המס החל על רווח הון מניירות ערך זרים לתחילת שנת 2005, כך ששיעור המס על רווח הון ממכירת ניירות ערך זרים לאחר 1 בינואר 2005 יהא 15%, בדומה לזה שחל על רווח ממכירת ניירות ערך ישראלים. יחד עם זאת, לגבי ניירות ערך זרים שנרכשו לפני 1 בינואר 2005, שיעור המס שיחול על הרווח הריאלי המיוחס לתקופה שעד ליום ה- 31 בדצמבר 2004 יישאר 35%. חלוקת הרווח תהא לינארית על פי תקופת ההחזקה.

2. ריבית ודיבידנד מניירות ערך זרים

בהתאמה להקדמת הפחתת שיעור המס על רווחי הון מניירות ערך זרים, התיקון מקדים את הפחתת שיעור המס גם על הכנסות ריבית (ל- 15%) ודיבידנד (ל- 25%) מניירות ערך זרים החל מיום 1 בינואר 2005, חלף שיעור מס של 35%. יש לציין, כי לעניין הריבית, שיעור המס המופחת חל לגבי הכנסות ריבית שנצברו החל מיום 1 בינואר 2005.

3. הכנסות קופת גמל מניירות ערך זרים

החל משנת 2005, רווח הון ממכירת נייר ערך זר בידי קופת גמל יהא פטור ממס, ובלבד שהוא נרכש החל מיום 1 בינואר 2005. לגבי ניירות ערך זרים שנרכשו לפני שנת 2005, יחול מס בשיעור של 35% על חלק רווח ההון המיוחס לתקופה שעד לתום שנת 2004, ויתרת רווח ההון תהא פטורה. חלוקת הרווח תהא לינארית על פי תקופת ההחזקה. כמו כן, הכנסת קופת גמל מקרן נאמנות המשקיעה בניירות ערך זרים (פטורה או מעורבת), תהא פטורה ממס לגבי החלק היחסי מרווח ההון המיוחס לתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2005 ועד למועד המכירה.

4. שינוי סיווג קרן נאמנות מפטורה למעורבת

לאור הורדת שיעורי המס כאמור לעיל, כדאיות ההשקעה ביחידות בקרנות נאמנות פטורות פחתה, היות ובמרבית המקרים חבות המס שתחול על רווחים מהחזקות ישירות בנכסים הפיננסיים, נמוכה מחבות המס החלה בעת מימוש יחידות קרן הנאמנות. לפיכך, איפשר התיקון למנהלי קרן נאמנות פטורה להודיע על שינוי סיווג לקרן נאמנות מעורבת עם תחילת שנת 2005. במקרה של שינוי סיווג כאמור, יחויב רווח הון מפדיון או מכירת יחידה בקרן נאמנות כאמור במס בשיעור של 25% לגבי חלק רווח ההון המיוחס לתקופה שעד תום שנת 2004, ואילו על יתרת רווח ההון יחול מס בשיעור 15%. חלוקת הרווח תהא לינארית על פי תקופת ההחזקה.

5. קיזוז הפסדים

הפסדי הון מניירות ערך זרים ניתנים לקיזוז כנגד רווחי הון מניירות ערך זרים (הקיזוז לא ייעשה מס כנגד מס אלא רווח כנגד הפסד). בהצעת החוק שאושרה אין התייחסות לקיזוז הפסדי הון מניירות ערך זרים כנגד רווחי הון מניירות ערך ישראלים, ולפיכך, עד תום שנת 2006 לא יתאפשר קיזוז כאמור.