

הקדמת הפחתת המס על ניירות ערך זרים

ביום 29 בדצמבר 2004 התקבל בכנסת תיקון מספר 142 לפקודת מס הכנסה (להלן: "התיקון") שעוסק בעיקרו בהקדמת הורדת שיעור המס על רווחי הון ממכירת ניירות ערך זרים, משעור של 35% לשיעור של 15%, והשוואתו לשיעור המס המוטל על רווחי הון מניירות ערך ישראלים. ככלל, התיקון מתייחס ליחידים ולחברות שהוראות חוק התיאומים אינן חלות בקבעת הכנסתם, אלא אם נאמר אחרת.

להלן עיקרי התיקון לחוק:

1. רווח הון ממכירת ניירות ערך זרים

התיקון מקדים את הפחתה בשיעור המס החל על רווח 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 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

עד לתיקון, רווח ממכירת יחידות בקרן נאמנות פטורה חויב במס בשיעור של 25% אף אם זו השקיעה בניירות ערך זרים, בעוד שרווח ממכירה ישירה של ניירות ערך זרים חויב במס בשיעור של 35%. עם הפחתת שיעור המס נוצר יתרון להשקעה ישירה בניירות ערך זרים, חלף השקעה בקרן נאמנות פטורה כאמור. לאור האמור לעיל, מאפשר התיקון למנהל קרן פטורה להודיע על שינוי סיווגה של קרן נאמנות פטורה למעורבת 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.

הצעת החוק שאושרה אינה דנה בקיזוז הפסדים בין ניירות ערך זרים וישראלים, ולפיכך עד תום שנת 2006 לא יאפשר קיזוז כאמור.



לצפייה מלאה בתיקון לחוק לחץ כאן: