

תוכן העניינים

1	פרק 1: מבוא.....
3	מאפייני מערכת המיסוי על שוק ההון.....
3	מיהותו של המשקיע
3	א. כללי.....
4	ב. ההבחנה בין יחיד לבין חברה
4	1. כללי
4	2. ההבחנה בין פעילות כיחיד "במישור הפרטי" לבין פעילות כיחיד "במישור העסקי".....
5	ג. ההבחנה בין תושב ישראל לבין תושב-חוץ והסיווג כתושב ישראל לראשונה, תושב חוזר ותושב חוזר ותיק
5	ד. סיווגו של המשקיע כ"בעל מניות מהותי"
5	1. כללי
5	2. הגדרת "בעל מניות מהותי"
5	(א) כללי
7	(ב) הגדרת המונח "יחד עם אחר"
7	(ג) הגדרת המונח "אמצעי שליטה"
8	סוג הנכס הפיננסי נשוא הפעולה
8	א. כללי
8	ב. הגדרת המונח "נייר ערך".....
12	ג. ניירות-ערך הרשומים למסחר בבורסה ו/או הנסחרים בבורסה
14	ד. ניירות-ערך הנסחרים מחוץ לישראל
14	1. כללי
14	2. בורסה/שוק מוסדר מחוץ לישראל.....
15	3. ניירות-ערך זרים
15	(א) כללי
16	(ב) הגדרת "נייר ערך זר" בתקנות קביעת ניירות-ערך זרים
17	(ג) הגדרת "נייר ערך זר" בתקנות קביעת ניירות-ערך זרים לעניין קופות גמל
19	(ד) הוראות המיסוי השונות המתייחסות לניירות-ערך זרים
21	סוג ההכנסה הנצמחת מהנכס הפיננסי.....
21	הבעייתיות הקיימת במערכת המיסוי על שוק ההון.....
25	פרק 2: עיקרי מערכת המיסוי.....
31	חלק א: חבויות המס השונות ועקרונות הטלת המס.....

31	כללי
32	הרישום החשבונאי ודיני המסים
33	הכנסה הונית והכנסה פירותית
34	הטלת המס על הכנסה פירותית
34	כללי
36	מקורות ההכנסה
36	א. כללי
36	ב. הכנסה מעסק
37	ג. הכנסה מעסקה או מעסק אקראי בעלי אופי מסחרי
38	ד. מקורות ההכנסה כבסיס לסיווגן של הכנסות בשוק ההון
39	הטלת המס על הכנסה חייבת
39	א. כללי
39	ב. ניכוי הוצאות
39	1. כללי
40	2. הוצאה הונית והוצאה פירותית
40	(א) כללי
41	(ב) עקרון השמירה על ההון הקיים ומבחן האינצידנטליות
44	3. ייחוס הוצאות להכנסות מועדפות
44	(א) כללי
45	(ב) סעיף 18(ג) לפקודת מס הכנסה
47	הטלת המס על הנישום היחיד
47	א. כללי
48	ב. יחידת המיסוי
48	1. כללי
48	2. חישוב מאוחד וחישוב נפרד
48	(א) הפְּלָל – חישוב מאוחד
49	(ב) החריג לכלל – חישוב נפרד
49	(1) כללי
50	(2) חישוב נפרד לגבי הכנסה מיגיעה אישית
50	(3) חישוב נפרד לגבי הכנסות בן-הזוג מרכוש שהיה בבעלותו שנה לפני נישואיו, או מרכוש שקיבל בירושה בתקופת נישואיו
50	3. הרחבת יחידת המיסוי
52	ג. מדרגות-המס
52	1. הפְּלָל
52	2. החריגים לכלל
52	(א) הכנסה מיגיעה אישית
54	(ב) הכנסה של נישום יחיד שְמְלאו לו 60 שנה בשנת-המס
54	(ג) הכנסה החייבת במס בשיעור סופי

55	ד) הכנסה החייבת במס בשיעור מירבי
55	3. מס נוסף
56	ד. נקודות זיכוי, זיכויים ונקודות קיצבה
56	1. העיקרון
56	2. נקודות זיכוי
57	3. זיכויים נוספים
58	4. נקודות קיצבה
58	הטלת המס על נישום שהוא חבר-בני-אדם
58	א. כללי
60	ב. חבר-בני-אדם הכפוף לדין מס מיוחד לפי פקודת מס הכנסה
60	1. כללי
60	2. שותפות
61	3. חברת בית
63	4. חברה משפחתית
63	א) כללי
64	ב) כללי המיסוי
	1) ייחוס הכנסתה החייבת והפסדיה של החברה
64	המשפחתית לנישום המייצג
	2) חלוקת רווחיה של החברה המשפחתית
65	לבעלי מניותיה
65	3) קיזוז הפסדים
67	ג) ביטול סעיף 64א לפקודת מס הכנסה והוראות-המעבר
69	5. חברה שקופה
69	א) כללי
70	ב) הבקשה להיחשב כחברה שקופה והוראות-המעבר
71	ג) כללי המיסוי
	1) ייחוס הכנסתה החייבת והפסדיה של החברה
71	השקופה לבעלי מניותיה
72	2) חלוקת רווחיה של החברה השקופה לבעלי מניותיה
73	3) קיזוז הפסדים
74	6. קרן נאמנות
74	א) כללי
75	ב) קרן נאמנות פטורה וקרן נאמנות חייבת
77	7. קופת גמל
77	א) כללי
77	ב) סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה
78	8. קרן להשקעות במקרקעין
78	א) כללי
78	ב) קרן להשקעות במקרקעין – מהי?

80	.....	ג) מס רכישה מופחת
80	.....	ד) העברת הכנסתה החייבת של הקרן לבעלי מניותיה
81	.....	ה) כללי המיסוי
81	.....	1) ייחוס הכנסתה החייבת של הקרן לבעלי מניותיה
		2) שיעור המס המוטל על ההכנסה החייבת המיוחסת לבעלי המניות
82	.....	3) פטור ממס לבעלי מניות מסוימים
83	.....	4) מיסוי ההכנסה החייבת הבלתי-מיוחסת
83	.....	5) קיזוז הפסדים
84	.....	ו) חובת ניכוי מס במקור
84	.....	ז) שינוי בסיווגה של הקרן
85	.....	הטלת המס על רווח הון
87	.....	חברות נוספות
87	.....	החבות בדמי ביטוח לאומי ובדמי ביטוח בריאות
87	.....	א. כללי
87	.....	ב. החבות בדמי ביטוח לאומי
87	.....	1. כללי
88	.....	2. המבוטחים השונים לעניין החבות בתשלום דמי ביטוח לאומי
88	.....	א) כללי
88	.....	ב) מבוטח שהוא עובד
89	.....	ג) מבוטח שהוא עובד עצמאי
89	.....	ד) מבוטח שהוא אינו עובד ואינו עובד עצמאי
90	.....	ה) מבוטח שהוא גם עובד וגם עצמאי
90	.....	ו) מבוטח שהוא עובד עצמאי בעל הכנסות נוספות
90	.....	ז) מבוטח שהוא עובד בעל הכנסות נוספות
91	.....	3. החבות בדמי ביטוח לאומי של המבוטחים השונים
91	.....	א) כללי
92	.....	ב) מבוטח שהוא עובד
93	.....	ג) מבוטח שהוא עובד עצמאי
94	.....	ד) מבוטח שהוא אינו עובד ואינו עובד עצמאי
95	.....	ה) מבוטח שהוא גם עובד וגם עצמאי
96	.....	ו) מבוטח שהוא עובד עצמאי בעל הכנסות נוספות
97	.....	ז) מבוטח שהוא עובד בעל הכנסות נוספות
98	.....	ג. החבות בדמי ביטוח בריאות
98	.....	1. כללי
99	.....	2. החבות בדמי ביטוח בריאות של המבוטחים השונים
99	.....	א) מבוטח שהוא עובד
99	.....	ב) מבוטח שהוא עובד עצמאי
100	.....	ג) מבוטח שהוא אינו עובד ואינו עובד עצמאי

100.....	ד) מבוטח שהוא גם עובד וגם עצמאי
101.....	ה) מבוטח שהוא עובד עצמאי בעל הכנסות נוספות
101.....	ו) מבוטח שהוא עובד בעל הכנסות נוספות
102.....	ד. החבות בדמי ביטוח לאומי ובדמי ביטוח בריאות בגין הכנסות של חברה המיוחסות לצורכי מס לבעלי מניותיה
102.....	1. כללי
103.....	2. הדין עד לתיקון 103 לחוק הביטוח הלאומי
104.....	3. הדין בעקבות תיקון 103 לחוק הביטוח הלאומי
105.....	ה. החבות בדמי ביטוח לאומי ובדמי ביטוח בריאות בגין הכנסות שמקורן בשוק ההון
105.....	1. כללי
106.....	2. אי-חבות בדמי ביטוח לאומי ובדמי ביטוח בריאות בגין הכנסות פיננסיות שוטפות פסיביות
106.....	א) כללי
106.....	ב) סעיף 350(א) לחוק הביטוח הלאומי
106.....	1) הדין בתקופה 31.12.2003–1.7.2002
107.....	2) הדין בתקופה 31.12.2007–1.1.2004
108.....	3) הדין בתקופה שמיום 1.1.2008 ואילך
109.....	החבות במס בולים
110.....	החבות במס ערך מוסף, מס רווח ומס שכר
110.....	א. כללי
110.....	ב. נישום שהוא עוסק
111.....	ג. נישום שהוא מוסד ללא כוונת רווח (מלכ"ר)
112.....	ד. נישום שהוא מוסד כספי
114.....	חלק ב: מקדמות מס וחובת ניכוי מס במקור
114.....	כללי
114.....	מקדמות מס
114.....	כללי
115.....	מס רווחי הון – מקדמה על-חשבון מס הכנסה
115.....	א. הדין עד לתיקון 147 לפקודת מס הכנסה
116.....	ב. תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
117.....	דיווח ומקדמה חצי-שנתיים על רווחי הון ממכירת ניירות-ערך
117.....	א. כללי
118.....	ב. הנישומים החייבים בדיווח ובתשלום המקדמה החצי-שנתית
118.....	ג. הנחיית רשויות המס
119.....	ד. חישוב המקדמה החצי-שנתית
120.....	ה. אי-הגשת הדיווח החצי-שנתי ותשלום המקדמה במועד
121.....	מקדמות בשל הכנסות-חוץ
122.....	חובת ניכוי מס במקור

חלק ג: ההוראות המקצועיות של רשויות המס, הקלות לפני-משורת-הדין והחלטה מקדמית.....123
 כללי.....123
 תוקפן של ההוראות המקצועיות.....123
 ההוראות המקצועיות והקלות לפני-משורת-הדין.....125
 החלטה מקדמית (Pre-Ruling).....127
 חלק ד: חוק התיאומים.....129
 כללי.....129
 תיקון 20 לחוק התיאומים.....130

פרק 3: כללי הדיווח על הכנסה וחובת הגשת

דו"ח שנתי לרשויות המס.....133
 חלק א: כללי הדיווח על הכנסה.....135
 כללי.....135
 עקרון המימוש.....136
 כללי.....136
 מועד החבות במס על הכנסות פיננסיות שוטפות.....137
 א. כללי.....137
 ב. הבעייתיות הגלומה במיסוי הכנסות פיננסיות שוטפות לפי בסיס צבירה.....140
 קביעת שיטת הדיווח המתאימה.....142
 הקשר בין ניהול פנקסי חשבונות לבין שיטת הדיווח על הכנסה.....149
 חלק ב: החובה להגיש דו"ח שנתי לרשויות המס.....151
 כללי.....151
 החייבים בהגשת דו"ח שנתי.....151
 מועד הגשת הדו"ח השנתי.....153
 מבנה הדו"ח השנתי.....153
 כללי.....153
 דו"ח של חבר-בני-אדם.....154
 דו"ח תיאום אינפלציוני.....155
 דו"ח לגבי נאמנות.....156
 דו"ח לגבי חברת משלח-יד זרה.....157
 דו"ח בגין פעולות שנקבעו כתכנון מס החייב בדיווח.....157
 דו"ח עצמאי מקוון.....158
 א. כללי.....158
 ב. הפטור מהגשת דו"ח עצמאי מקוון.....158

159	הפטור מהגשת דו"ח שנתי
159	כללי
	הנישומים הפטורים מהגשת דו"ח שנתי על-פי תקנות מס הכנסה (פטור מהגשת דין-וחשבון), התשמ"ח-1988
160	א. כללי
160	ב. יחיד תושב ישראל שכל הכנסתו בשנת-המס הייתה ממקורות מסוימים
160	1. הפטור מהגשת דו"ח שנתי
160	א) הכנסה ממשכורת
161	ב) הכנסה מדמי שכירות
161	ג) הכנסת-חוץ
162	ד) הכנסה מקיצבת-חוץ
162	ה) הכנסה מריבית
163	ו) הכנסה מנייר-ערך
164	ז) הכנסה נוספת
164	2. סייג לפטור
	ג. יחיד תושב ישראל שכל הכנסותיו בשנת-המס אינן מעבודה, מעסק או ממשלח-יד וסך הכנסתו בשנת-המס אינו עולה על התקרה שנקבעה לעניין זה
166	ד. תושב-חוץ שהייתה לו הכנסה ממקורות מסוימים שנצמחה או שהופקה בישראל
167	הפטור מהגשת דו"ח שנתי לעולה חדש ולתושב חוזר ותיק
167	א. כללי
169	ב. הסייגים לפטור
170	חלק ג: חובת ניהול פנקסי חשבונות לצורכי מס
170	כללי
171	הוראות ניהול פנקסים
172	ניהול פנקסי חשבונות לפי שיטת החשבונאות הכפולה
173	ניהול פנקסי חשבונות לפי השיטה החד-צידית
173	ניהול פנקסי חשבונות בדולרים
173	התקנות הדולריות
173	א. כללי
175	ב. בחירה בין התקנות הדולריות לבין חוק התיאומים
176	חוק תיאומים דולרי
	חשיבות הרישום בפנקסי החשבונות לעניין הזכאות להקלות ופטורים ממס לגבי הכנסות פיננסיות
177	
181	פרק 4: פרשנות דיני מיסים
183	מבוא

184.....	פרשנות דווקנית של דיני המסים
185.....	מעבר מפרשנות דווקנית לפרשנות תכליתית
187.....	פרשנות לפי התכלית הכלכלית
187.....	דיני המסים והדין הכללי
188.....	דיני המסים וזכות הקניין
192.....	סיכום

פרק 5 : תכנון מס ועסקות מלאכותיות.....193

195.....	למהותו של תכנון המס
195.....	כללי
195.....	הימנעות ממס והשתמטות ממס
196.....	זכות תכנון המס
197.....	תכנון מס וסמכות פקיד-השומה
199.....	עסקות מלאכותיות
199.....	עסקה בדויה
199.....	הסבה שאינה מופעלת למעשה
200.....	עסקה מלאכותית
200.....	א. כללי
200.....	ב. מבחן הדפוסים המקובלים
201.....	ג. מבחן יסודיות הטעם המסחרי
203.....	ד. מבחנים נוספים
203.....	עסקה שאחת ממטרותיה היא הימנעות ממס או הפחתת מס בלתי-נאותות
205.....	התעלמות או סיווג מחדש?
205.....	א. כללי
206.....	ב. סיווג העסקה מכוח הדין הכללי
207.....	ג. סיווג העסקה לפי התכלית הכלכלית
207.....	עסקה רב-שלבית

פרק 6 : סיווגן של הכנסות פיננסיות.....209

211.....	חלק א : ההבחנה בין ההכנסות הפיננסיות השונות
211.....	כללי
	למהותם של הפרשי הצמדה, הפרשי שער, ריבית,
212.....	דמי ניכיון ודיבידנד
212.....	הפרשי הצמדה
213.....	הפרשי שער

214.....	ריבית
216.....	דמי ניכיון על איגרות-חוב
217.....	דיבידנד על מניות
	ההבחנה בין הכנסה פיננסית שוטפת אקטיבית לבין
218.....	הכנסה פיננסית שוטפת פסיבית
218.....	כללי
219.....	חשיבות ההבחנה
219.....	א. כללי
220.....	ב. הקלות ופטורים ממס
220.....	ג. קיזוז הפסדים
221.....	ד. מיסוי של הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן מחוץ לישראל
221.....	ה. החבות במס ערך מוסף ובמס רווח
222.....	ו. החבות בדמי ביטוח לאומי ובדמי ביטוח בריאות
222.....	ז. נפקויות נוספות
	ההבחנה בין הכנסה אקטיבית ממכירה פיננסית לבין
223.....	רווח הון ממכירה פיננסית
223.....	כללי
224.....	חשיבות ההבחנה
224.....	א. כללי
224.....	ב. הקלות ופטורים ממס
225.....	ג. קיזוז הפסדים
226.....	ד. מיסוי של הכנסות ממכירה פיננסית שמקורן מחוץ לישראל
226.....	ה. החבות במס ערך מוסף ובמס רווח
227.....	ו. החבות בדמי ביטוח לאומי ובדמי ביטוח בריאות
227.....	ז. נפקויות נוספות
228.....	חלק ב: המבחנים לסיווגן של הכנסות פיננסיות
228.....	כללי
229.....	מבחן סיווגו של הנישום
229.....	כללי
229.....	סוחרים בהשקעות פיננסיות
231.....	מוסדות כספיים
231.....	א. קרנות נאמנות
231.....	ב. קופות גמל
231.....	1. כללי
231.....	2. סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה
231.....	א) כללי
232.....	ב) הסייג הראשון – ההכנסה אינה מ"עסק"
	ג) הסייג השני – ההכנסה לא שולמה לקופת הגמל על-ידי חבר-בני-אדם
233.....	העוסק ב"עסק" ואשר בשליטתה או שיש לה בו החזקה מהותית

236.....	ד) הסייג השלישי – ההכנסה אינה מניירות-ערך זרים
237.....	ג. חברות ביטוח
238.....	ד. בנקים
239.....	מבחן הפעילות העסקית
239.....	כללי
241.....	מבחן התדירות
243.....	מבחן תקופת ההחזקה
246.....	מבחן טיב הנכס
246.....	מבחן המומחיות
248.....	מבחן המימון
249.....	מבחן ההיקף הכספי
249.....	מבחן המנגנון
249.....	מבחן מידת המעורבות
250.....	מבחן האינטגרליות
250.....	כללי
250.....	הפסיקה
256.....	סיכום

פרק 7: היבטים בינלאומיים במיסוי שוק ההון..... 257

261.....	חלק א: מבוא
262.....	חלק ב: ההבחנה בין תושב ישראל לבין תושב-חוץ
262.....	כללי
263.....	הגדרת תושב ישראל ותושב-חוץ בפקודת מס הכנסה
263.....	כללי
263.....	הגדרת תושב ישראל
263.....	א. כללי
264.....	ב. הגדרת תושב ישראל לגבי חבר-בני-אדם
264.....	1. הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
264.....	א) כללי
264.....	ב) החלופה הראשונה – חבר-בני-אדם הרשום בישראל ועיקר פעילותו בישראל
264.....	ג) החלופה השנייה – חבר-בני-אדם שהשליטה על עסקיו וניהולם מופעלים בישראל
265.....	2. הדין לאחר תיקון 132 ועד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
267.....	3. תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
268.....	ג. הגדרת תושב ישראל לגבי יחיד
269.....	1. הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה

270.....	2. הדין לאחר תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
270.....	(א) כללי
271.....	(ב) חוזר רשות המיסים
273.....	הגדרת תושב-חוץ
273.....	א. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
274.....	ב. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
276.....	ג. סייג למתן הקלות מס לתושב-חוץ
277.....	מס יציאה – הפיכה מתושב ישראל לתושב-חוץ
278.....	ח ל ק ג : תושב ישראל לראשונה, תושב חוזר ותיק ותושב חוזר
278.....	כללי
278.....	תושב ישראל לראשונה ותושב חוזר ותיק
278.....	תושב ישראל לראשונה
279.....	תושב חוזר ותיק
279.....	שנת הסתגלות
282.....	תושב חוזר
282.....	הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
282.....	תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
283.....	ח ל ק ד : בסיס החבות במס על הכנסות פיננסיות
283.....	בסיס החבות במס על הכנסות פיננסיות שוטפות
283.....	הדין הפנימי בישראל
283.....	א. הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
285.....	ב. תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
285.....	הדין הפנימי בישראל והאמנות למניעת מסי-כפל
285.....	א. כללי
286.....	ב. הוראות האמנות למניעת מסי-כפל
286.....	1. כללי
286.....	2. הוראות האמנות למניעת מסי-כפל לגבי הכנסות פיננסיות שוטפות
291.....	מקורן הגיאוגרפי של הכנסות פיננסיות שוטפות
291.....	א. כללי
291.....	ב. מקורן הגיאוגרפי של הכנסות פיננסיות שוטפות על-פי הדין הפנימי בישראל
291.....	1. כללי
292.....	2. סעיף 4א לפקודת מס הכנסה
292.....	(א) כללי
294.....	(ב) מקורן הגיאוגרפי של הכנסות פיננסיות שוטפות אקטיביות
294.....	(ג) מקורן הגיאוגרפי של הכנסות פיננסיות שוטפות פסיביות
294.....	ג. מקורן הגיאוגרפי של הכנסות פיננסיות שוטפות על-פי הוראות האמנות למניעת מסי-כפל
295.....	הוראות האמנות למניעת מסי-כפל

	בסיס החבות במס על רווחי הון ממכירת נכסים פיננסיים
296.....	הדין הפנימי בישראל
296.....	א. כללי
297.....	ב. מכירה בידי תושב ישראל
297.....	1. כללי
297.....	2. זיכוי ממס ישראלי בגין מסי מדינה זרה
298.....	ג. מכירה בידי תושב-חוץ
298.....	1. כללי
300.....	2. סעיף 16א לפקודת מס הכנסה
301.....	הדין הפנימי בישראל והאמנות למניעת מסי-כפל
301.....	א. כללי
301.....	ב. האמנות למניעת מסי-כפל
302.....	הוראות מיוחדות לגבי חבר-בני-אדם תושב-חוץ
302.....	כללי
302.....	נאמנויות זרות
	חלק ה: הכללים למתן זיכוי ממס ישראלי בגין מסי מדינה זרה
303.....	כללי
303.....	כללי הזיכוי ממס
304.....	התנאים לקבלת זיכוי ממס
304.....	חישוב הזיכוי ממס
305.....	א. כללי
305.....	ב. חישוב הזיכוי ממס לגבי חבר-בני-אדם – סעיף 203 לפקודת מס הכנסה
306.....	ג. חישוב הזיכוי ממס לגבי יחיד – סעיף 204 לפקודת מס הכנסה
307.....	ד. עודף זיכוי בשנת-המס
308.....	ה. מגבלות על הזיכוי ממס בשל קיזוז הפסד אקטיבי זר שמקורו בעסק נשלט
309.....	זיכוי עקיף בגין דיבידנד
309.....	א. כללי
310.....	ב. התנאים לקבלת זיכוי עקיף
312.....	ג. חישוב הזיכוי העקיף
312.....	1. כללי
312.....	2. חישוב הדיבידנד המגולם
312.....	3. חישוב הזיכוי
	חלק ו: כללי המרה לשקלים חדשים של סכומים שמקורם מחוץ לישראל
313.....	כללי
	כללי מס הכנסה (המרה לשקלים חדשים של סכומים שמקורם מחוץ לישראל), התשס"ד–2003
314.....	

314	כללי
314	המרה של הכנסות פיננסיות שמקורן מחוץ לישראל
314	א. כללי
	ב. המרה של הכנסה אקטיבית ממכירה פיננסית ושל הכנסה פיננסית שוטפת אקטיבית שמקורן מחוץ לישראל
314	ג. המרה של הכנסה פיננסית שוטפת פסיבית שמקורה מחוץ לישראל
316	ד. המרה של רווח הון ממכירה פיננסית שמקורו מחוץ לישראל
317	המרה של מסי-חוץ
319	פרק 8 : מיסוי פיקדונות ותוכניות חיסכון בנקאיים
323	חלק א : מבוא
	חלק ב : מיסוי פיקדונות ותוכניות חיסכון בנקאיים בידי יחיד
326	רקע חקיקתי – ביטול הוראות הפטור ממס וקביעת הוראות-המעבר
326	כללי
327	תקנות-המעבר בעקבות דו"ח ועדת בן בסט
328	תקנות-המעבר הנוספות
330	תיקון 132 לפקודת מס הכנסה וחקיקת-המשנה
330	א. כללי
332	ב. הוראות-המעבר
332	1. כללי
333	2. סעיף 90(יב) לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
336	תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
336	א. כללי
337	ב. הוראות-המעבר
338	החוק לשינוי נטל המס
338	א. כללי
339	ב. הוראות-המעבר
341	שיעורי המס
341	שיעורי המס המוטלים על הכנסות הריבית
341	א. כללי
342	ב. סעיף 125ג לפקודת מס הכנסה
342	1. כללי
343	2. שיעורי מס מירביים לפי סעיפים 125ג(ב) ו-125ג(1) לפקודה
343	א) כללי
	ב) ההבחנה בין פיקדון/תוכנית חיסכון בנקאיים הצמודים במלואם ל"מדד" לבין פיקדון/תוכנית חיסכון שאינם צמודים
344	

346.....	3. שיעור מס רגיל לפי סעיף 125ג(ד) לפקודת מס הכנסה.....
346.....	א. כללי.....
348.....	ב. הסייגים הקבועים בסעיף 125ג(ד) לפקודת מס הכנסה.....
348.....	1. כללי.....
348.....	2. הריבית מהווה הכנסה לפי סעיף 2(1) לפקודת מס הכנסה.....
348.....	3. הריבית רשומה או חייבת ברישום בפנקסי חשבונותיו של היחיד.....
349.....	4. היחיד תבע ניכוי הוצאות ריבית והפרשי הצמדה בשל הפיקדון/תוכנית החיסכון הבנקאיים.....
349.....	5. היחיד הוא בעל מניות מהותי בחבר-בני-האדם ששילם את הריבית.....
349.....	6. קיימים יחסים מיוחדים בין היחיד לבין חבר-בני-האדם ששילם את הריבית.....
350.....	7. התקיימו נסיבות אחרות שקבע שר האוצר.....
351.....	שיעור המס המוטל על הפרשי הצמדה והפטור ממס.....
351.....	א. כללי.....
351.....	ב. סעיפים 3(ה)1-9(13) לפקודת מס הכנסה.....
351.....	1. סעיף 9(13) לפקודת מס הכנסה.....
351.....	א. הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה.....
352.....	ב. הדין לאחר תיקון 132 לפקודת מס הכנסה ועד לתיקון 147.....
353.....	ג. הדין לאחר תיקון 147 לפקודת מס הכנסה.....
354.....	2. תקנות הפרשי הצמדה חלקיים.....
355.....	3. סעיף 3(ה)6 לפקודה – הכללת הפרשי הצמדה חלקיים בדרך ריבית פיקדון/תוכנית חיסכון בנקאיים בהצמדה מלאה מול פיקדון/תוכנית חיסכון בנקאיים ללא הצמדה מלאה.....
356.....	א. כללי.....
356.....	ב. הבחירה בין שתי החלופות ותכנון המס.....
359.....	הקלות מס לריבית המשתלמת ליחיד על פיקדון/תוכנית חיסכון בבנק בישראל
359.....	כללי.....
361.....	בחינת התא המשפחתי.....
361.....	א. כללי.....
361.....	ב. חישוב מאוחד וחישוב נפרד.....
362.....	ג. הכללת הכנסותיו של ילדו של בן-הזוג הרשום.....
362.....	ניכוי מריבית המשתלמת על פיקדון/תוכנית חיסכון בבנק בישראל.....
362.....	א. כללי.....
363.....	ב. ניכוי מריבית בנקאית המשתלמת ליחיד שהכנסתו והכנסת בן-זוגו בשנת-המס הינן נמוכות.....
363.....	ג. ניכוי מריבית בנקאית המשתלמת ליחיד שבשנת-המס הגיעו הוא ו/או בן-זוגו לגיל פרישת חובה וביום 1.1.2003 קלאו לאחד מהם 55 שנים.....
365.....	לִאֶחָד מֵהֶם 55 שָׁנִים.....

ד. ניכוי מריבית בנקאית המשתלמת ליחיד שבשנת-המס הגיעו הוא ו/או בן-זוגו לגיל פרישת חובה וביום 1.1.2003 מלאו לאחד מהם 55 שנים, ואשר הכנסתו והכנסת בן-זוגו בשנת-המס הינן נמוכות.....	366
פטור ממס על ריבית בנקאית המשתלמת ליחיד.....	367
א. כללי.....	367
ב. הנישומים הזכאים לפטור ממס.....	368
ג. הפטור ממס.....	369
פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בנקאי של יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה	370
כללי.....	370
פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק בישראל.....	370
פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק מחוץ לישראל.....	372
א. הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2006.....	372
ב. הדין מיום 1.1.2007 ואילך.....	374
פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בנקאי של תושב חוזר ותיק	376
כללי.....	376
פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק בישראל.....	376
פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק מחוץ לישראל.....	377
פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בנקאי של תושב חוזר	378
כללי.....	378
פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק בישראל.....	378
פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק מחוץ לישראל.....	379
א. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה.....	379
ב. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה.....	380
פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון במטבע-חוץ של כספי שילומים או פיצויים	382
חלק ג: מיסוי פיקדונות בנקאיים בידי חבר-בני-אדם.....	384
חברות המס בגין הכנסות פיננסיות שוטפות של חבר-בני-אדם שמקורן בפיקדונות בנקאיים	384
הפְּלֵל.....	384
החריגים לכלל.....	385
א. הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן בפיקדון בנקאי בידי חברות צינור.....	385
ב. הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן בפיקדון בנקאי בידי שותפות.....	388
ג. הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן בפיקדון בנקאי בידי קרן נאמנות.....	389
1. כללי.....	389
2. פטור ממס לקרן תושבי-חוץ.....	390
ד. הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן בפיקדון בנקאי בידי חבר-בני-אדם הפטור ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה.....	391

	הקלות ופטורים ממס לגבי הכנסות פיננסיות שוטפות
392.....	שמקורן בפיקדון בנקאי בידי חברה
392.....	כללי
392.....	סעיף 9(ב14) לפקודת מס הכנסה
	תקנות מס הכנסה (פטור ממס על הכנסה מהפרשי שער לחברה ישראלית המוכרת מניות בבורסה מחוץ לישראל), התשמ"א-1981
393.....	סעיף 67ה(א)(4) לפקודת מס הכנסה
394.....	חלק ד: פטור ממס לתושב-חוץ
395.....	כללי
	צומס הכנסה (פטור ממס על פיקדון של תושב חוץ),
396.....	התשמ"ג-2002
397.....	חלק ה: מיסוי פיקדונות בנקאיים מובנים
397.....	למהותם של המכשירים הפיננסיים המובנים
	חבויות המס בגין הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן בפיקדונות בנקאיים מובנים
398.....	חלק ו: חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום הכנסות שמקורן בפיקדונות ותוכניות חיסכון בנקאיים
399.....	כללי
	תנאי לקיומה של חובת ניכוי מס במקור – תשלום "ריבית" על-ידי "חייב" ל"מקבל"
400.....	כללי
400.....	"ריבית"
400.....	א. כללי
401.....	ב. הוראות-המעבר
403.....	"חייב"
404.....	"מקבל"
404.....	שיעור המס שעל הבנק לנפות במקור
404.....	תשלום ריבית ליחיד
404.....	א. הפְּלָל
406.....	ב. החריג לכלל
406.....	תשלום ריבית לחברה
408.....	פיקדון/תוכנית חיסכון בנקאיים בבעלות משותפת
408.....	תיאום והחזר בגין הניכוי
408.....	כללי
408.....	תיאום הניכוי
409.....	החזר בגין הניכוי
409.....	א. כללי
409.....	ב. מסלול ההחזרים הממוחשב
410.....	תשלום המס שנוכה במקור
410.....	חובת הגשת דו"חות לפקיד-השומה

410.....	כללי.....
411.....	חובת הגשת דו"ח שוטף לפקיד-השומה.....
411.....	חובת הגשת דו"ח שנתי לפקיד-השומה.....
412.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיוויו המס.....
413.....	פרק 9 : מיסוי השקעות במניות נסחרות.....
421.....	חלק א : מבוא.....
422.....	חלק ב : מיסוי רווחי הון במכירת מניות נסחרות.....
422.....	מבוא.....
423.....	רקע חקיקתי.....
423.....	הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה.....
425.....	תיקון 132 לפקודת מס הכנסה וחקיקת-המשנה.....
427.....	תיקון 142 לפקודת מס הכנסה.....
427.....	תיקון 147 לפקודת מס הכנסה.....
429.....	החוק לשינוי נטל המס.....
429.....	חישוב רווח ההון במכירת מניות נסחרות.....
429.....	כללי.....
430.....	התמורה.....
430.....	א. הפלל והחריג לכלל.....
430.....	1. כללי.....
433.....	2. קביעת התמורה במכירת מניות נסחרות.....
433.....	ב. הוצאות המכירה.....
435.....	ג. קביעת התמורה במקרים מיוחדים.....
435.....	1. כללי.....
435.....	2. מכירת מניות נסחרות בתמורה הנקובה במטבע-חוץ.....
436.....	3. מכירת מניות נסחרות בעסקת חליפין.....
437.....	4. מכירת מניות נסחרות המותנית בתנאי מתלה.....
437.....	5. מכירת מניות נסחרות במתנה שאינה פטורה ממס.....
438.....	6. מכירת מניות נסחרות שתמורתן אינה בשיעור קבוע מראש.....
438.....	7. מכירת מניות נסחרות מסוג אחד שנרכשו במועדים שונים.....
440.....	8. מכירת מניות נסחרות ביחד עם הלוואת בעלים.....
440.....	א) כללי.....
441.....	ב) סעיף 94א לפקודת מס הכנסה.....
442.....	יום המכירה.....
442.....	א. כללי.....
443.....	ב. יום המכירה בהסכם עם תנאי מתלה.....
444.....	ג. יום המכירה בהסכם עם תנאי מן הדין.....

444.....	המחיר המקורי ויום הרכישה
444.....	א. כללי
444.....	ב. המחיר המקורי
444.....	1. כללי
446.....	2. קביעת המחיר המקורי הבסיסי של המניות
446.....	(א) כללי
448.....	(ב) מניות נסחרות שנרכשו תמורת מזומנים
448.....	(ג) מניות נסחרות שנתקבלו במתנה
448.....	(1) כללי
449.....	(2) מניות נסחרות שנתקבלו במתנה ביום 1.4.1968 ואילך
450.....	(ד) מניות נסחרות שנתקבלו בירושה
451.....	(ה) מניות נסחרות שנתקבלו בדרך אחרת
451.....	ג. יום הרכישה
451.....	1. כללי
452.....	2. הקָלָל
452.....	3. החריגים לכלל
452.....	(א) מניות נסחרות שנתקבלו במתנה
453.....	(ב) מניות נסחרות שנתקבלו בירושה
453.....	ד. קביעת המחיר המקורי הבסיסי ויום הרכישה במקרים מיוחדים
453.....	1. כללי
454.....	2. מניות נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2006 בידי מוכר שהוראות סעיף 6 לחוק התיאומים חלו בקביעת הכנסתו
456.....	3. מניות נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2003
458.....	4. מניות נסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב שנרכשו לפני רישומן למסחר בבורסה זו
459.....	5. מניות נסחרות שנרכשו מצד קשור בתקופה 3.1.12.2002–12.6.2002
461.....	6. מניות נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בתקופה 3.1.12.2003–21.12.2003
461.....	7. מניות נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בחודש דצמבר 2005
462.....	8. מניות נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בחודש דצמבר 2011
462.....	9. מניות נסחרות שתמורתן הייתה נקובה במטבע-חוץ
463.....	10. מניות נסחרות שנרכשו בעסקת חליפין
463.....	11. מניות נסחרות שתמורתן לא השתלמה בשיעור קבוע מראש
464.....	12. מניות נסחרות מסוג אחד שנרכשו במועדים שונים
464.....	13. מניות נסחרות שנתקבלו כדיבדנד בעין
465.....	14. מניות הטבה נסחרות
466.....	15. מניות נסחרות שמקורן במימוש כתבי-אופציה על מניות או בהמרת איגרות-חוב המירות
468.....	חשוב החבות במס רווחי הון במכירת מניות נסחרות

468.....	כללי
469.....	חישוב רווח ההון הריאלי והסכום האינפלציוני
469.....	א. חישוב רווח ההון הריאלי
469.....	ב. חישוב הסכום האינפלציוני
469.....	1. כללי
470.....	2. הגדרת המונח "מדד"
470.....	(א) הפְּלָל
471.....	(ב) החריג לכלל והחריג לחריג
472.....	(ג) סיכום
472.....	3. סכום אינפלציוני שלילי
473.....	חישוב הרווחים הראויים לחלוקה – סעיף 94ב לפקודת מס הכנסה
473.....	א. כללי
473.....	1. הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
474.....	2. תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
474.....	3. תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
474.....	ב. היקף תחולתן של הוראות סעיף 94ב לפקודת מס הכנסה
474.....	1. הפְּלָל
476.....	2. החריג לכלל
476.....	ג. חישוב הרווחים הראויים לחלוקה
480.....	ד. חישוב חלקו של מוכר המניות ברווחים הראויים לחלוקה
480.....	1. כללי
480.....	2. הגדלת חלקו של מוכר המניות בזכויות לרווחי החברה
481.....	3. המצאת החישוב לפקיד-השומה
481.....	ה. שיעור המס המוטל על הרווחים הראויים לחלוקה
481.....	1. כללי
481.....	2. הפְּלָל
481.....	3. החריג לכלל – מכירת מניות נסחרות שחלות לגביה הוראות אמנה למניעת מסי-כפל
483.....	שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות
484.....	א. כללי
484.....	ב. שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות בידי יחיד תושב ישראל
485.....	1. הפְּלָל
485.....	(א) כללי
485.....	(ב) מכירת מניות נסחרות בידי יחיד שאינו נחשב לבעל מניות מהותי
486.....	(ג) מכירת מניות נסחרות בידי יחיד הנחשב לבעל מניות מהותי
487.....	2. החריגים לכלל
487.....	(א) כללי
488.....	(ב) מכירת מניות נסחרות שיום רכישתן אירע לפני 1.1.2003

488.....	(1) סעיף 91(ב) לפקודת מס הכנסה
488.....	(א) כללי
490.....	(ב) הוראת-המעבר
491.....	(2) סעיף 101א(א)(3) לפקודת מס הכנסה
491.....	(3) הפחתת הרווחים הראויים לחלוקה מרווח ההון הריאלי
491.....	(4) מכירת מניות נסחרות שיום רכישתן אירע בשנת-המס 1960 או מוקדם יותר
492.....	(ג) מכירת מניות נסחרות בידי מוכר שתבע ניכוי הוצאות מימון
492.....	(ד) מכירת מניות נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2005 ואשר נחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים
493.....	(1) הפלל
494.....	(2) החריגים לכלל
494.....	(א) סעיף 80(ב) לתיקון 147 לפקודת מס הכנסה
494.....	(ב) תקנות מס הכנסה (שיעורי מס מיוחדים לענין מי שהחזיק בנייר ערך זר לפני יום רישומו למסחר בבורסה מחוץ לישראל), תשס"ד-2004
495.....	(ה) מכירת מניות נסחרות בין קרובים, בעלי שליטה או צדדים קשורים
495.....	(ו) מכירת מניות נסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב שנרכשו לפני רישומן למסחר בבורסה זו
496.....	3. פריסת רווח ההון הריאלי
497.....	(א) כללי
497.....	(ב) אופן ביצוע הפריסה של רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות – הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2011
498.....	(1) תקופת הפריסה
499.....	(2) ביצוע הפריסה
501.....	ג. שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות בידי חברה תושבת ישראל
501.....	1. הפלל
501.....	(א) כללי
501.....	(ב) מכירת מניות נסחרות בידי חברה הנחשבת לבעל מניות מהותי
502.....	(ג) מכירת מניות נסחרות בידי חברה שתבעה ניכוי הוצאות מימון
502.....	(ד) סיכום ביניים
503.....	2. החריגים לכלל
503.....	(א) כללי
503.....	(ב) מכירת מניות נסחרות שיום רכישתן אירע לפני 1.1.2003
503.....	(1) סעיף 101א(א)(3) לפקודת מס הכנסה
503.....	(2) מכירת מניות נסחרות שיום רכישתן אירע בשנת-המס 1960 או מוקדם יותר
503.....	(ג) מכירת מניות נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2005 ואשר נחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים
504.....	

505.....	ד) מכירת מניות נסחרות בין קרובים, בעלי שליטה או צדדים קשורים
505.....	ה) מניות נסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב שנרכשו לפני רישומן למסחר בבורסה זו
505.....	3. מכירת מניות נסחרות בידי חברת צינור
505.....	א) כללי
506.....	ב) מכירת מניות נסחרות בידי חברת בית
507.....	ג) מכירת מניות נסחרות בידי חברה משפחתית
507.....	ד) מכירת מניות נסחרות בידי חברה שקופה
508.....	ה) מכירת מניות נסחרות בידי קרן להשקעות במקרקעין
509.....	ד. שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות בידי קרן נאמנות חייבת
510.....	ה. שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות בידי תושב-חוץ
510.....	הטלת המס על הסכום האינפלציוני החייב במכירת מניות נסחרות
510.....	א. כללי
511.....	ב. סכום אינפלציוני חייב
511.....	1. כללי
512.....	2. בקורת על הטלת המס בשיעור 10%
514.....	ג. הפטור ממס על הסכום האינפלציוני החייב
514.....	1. תושב-חוץ המוכר מניות נסחרות של חברה תושבת ישראל
514.....	2. חברה תושבת ישראל שפל מניחיה בידי תושב-חוץ המוכרת מניות נסחרות של חברה תושבת-חוץ
515.....	מניות נסחרות של חברה תושבת-חוץ
516.....	ד. מכירת מניות נסחרות ביחד עם הלוואת בעלים
517.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות
517.....	כללי
518.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי מוסד ציבורי
519.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי קופת גמל
519.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי קרן נאמנות פטורה
519.....	א. הפקל
519.....	ב. החריג לכלל
520.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי קרן תושבי-חוץ
521.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה
521.....	א. הפטור ממס רווחי הון לפי סעיף 97(ב) לפקודת מס הכנסה
521.....	1. הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2006
522.....	2. הדין מיום 1.1.2007 ואילך
524.....	ב. הפטור ממס רווחי הון לפי סעיף 97(ב3) לפקודת מס הכנסה
524.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי יחיד שהוא תושב חוזר ותיק
525.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי יחיד שהוא תושב חוזר
525.....	א. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה

526.....	ב. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
526.....	1. כללי
527.....	2. הפטור ממס
527.....	(א) כללי
	(ב) הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות הנחשבות
528.....	ל"ניירות ערך מוטבים"
530.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי תושב-חוץ
530.....	א. כללי
	ב. הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות הנסחרות
531.....	בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב
532.....	ג. הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות הנסחרות בבורסה מחוץ לישראל
	1. הפטור ממס לפי תקנות פטור לתושב-חוץ על רווח הון במכירת
532.....	ניירות-ערך נסחרים
533.....	2. הפטור ממס לפי סעיף 97(ב3) לפקודת מס הכנסה
	חלק ג: שיעורי המס והפטורים ממס על הכנסות
534.....	מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות
534.....	כללי
534.....	שיעורי המס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות
534.....	כללי
535.....	שיעור המס המוטל על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי יחיד
535.....	א. הפְּלָל
536.....	ב. החריגים לכלל
536.....	1. דיבידנד בידי יחיד הנחשב לבעל מניות מהותי
536.....	2. דיבידנד הכפוף להוראות אמנה למניעת מסי-כפל
	3. דיבידנד שחולק בתקופה 1.10.2009–30.9.2010 ומקורו ברווחים
537.....	ראויים לחלוקה שנצברו עד ליום 31.12.2002
	4. דיבידנד שחולק ביום 1.1.2012 ואילך ומקורו ברווחים ראויים
539.....	לחלוקה שהופקו עד ליום 31.12.2011
	שיעור המס המוטל על הכנסה מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי
541.....	חברה תושבת ישראל
541.....	א. הפְּלָל והחריגים לכלל
541.....	1. הפְּלָל
542.....	2. החריגים לכלל
542.....	(א) סעיף 126(ב) לפקודת מס הכנסה
543.....	(ב) סעיפים 126(ג) ו-203 לפקודת מס הכנסה
543.....	(ג) הכנסה מדיבידנד שחלות לגביה הוראות אמנה למניעת מסי-כפל
544.....	(ד) דיבידנד שהתקבל בשנת-המס 2009 מחבר-בני-אדם תושב-חוץ
547.....	ב. "כיבוס" דיבידנדים וסעיף 194 לפקודת מס הכנסה
	שיעור המס המוטל על הכנסה מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות
550.....	בידי חברה תושבת-חוץ

שיעור המס המוטל על הכנסה מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות	
551..... בידי חברת צינור.....	
551..... א. כללי.....	
552..... ב. דיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי חברת בית.....	
552..... ג. דיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי חברה משפחתית.....	
553..... ד. דיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי חברה שקופה.....	
553..... ה. דיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי קרן להשקעות במקרקעין.....	
שיעור המס המוטל על הכנסה מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות	
554..... בידי קרן נאמנות חייבת.....	
555..... הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות.....	
555..... כללי.....	
556..... הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי מוסד ציבורי.....	
556..... הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי קופת גמל.....	
556..... הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי קרן נאמנות פטורה.....	
557..... הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות שהן ניירות-ערך זרים בידי קרן תושבי-חוץ.....	
557..... הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה.....	
557..... א. הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2006.....	
559..... ב. הדין מיום 1.1.2007 ואילך.....	
שיעור המס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי תושב חוזר ותיק.....	
560..... הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי תושב חוזר.....	
562..... א. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה.....	
562..... ב. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה.....	
562..... 1. כללי.....	
562..... 2. הפטור ממס לגבי דיבידנד שמקורו במניות נסחרות הנחשבות ל"ניירות ערך מוטבים".....	
565..... ח ל ק ד : חובת ניכוי מס במקור.....	
566..... מ ב ו א.....	
566..... חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום תמורה	
566..... במכירת מניות נסחרות.....	
566..... כללי.....	
568..... תנאי לקיומה של חובת ניכוי מס במקור – תשלום "תמורה" על-ידי "חייב" ל"מוכר".....	
568..... א. כללי.....	
568..... ב. "חייב".....	
568..... ג. "מוכר".....	
570..... ד. "תמורה".....	
571..... חישוב רווח ההון ממנו יש לנפות מס במקור.....	

571.....	א. כללי
571.....	ב. ניכוי הוצאות
572.....	ג. קיזוז הפסדים
572.....	1. כללי
572.....	2. נוסחה המקורי של תקנה 9 לתקנות ניכוי מרווח הון
574.....	3. התיקון לתקנות ניכוי מרווח הון
575.....	4. הבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד רשות המיסים
575.....	5. התיקון הנוסף לתקנות ניכוי מרווח הון
576.....	6. פסק-הדין בבקשה לאישור
577.....	ד. סיכום
578.....	שיעור המס שעל החייב לנפות מס במקור
578.....	א. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי יחיד
578.....	1. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי יחיד תושב ישראל
578.....	א) הפלל
579.....	ב) החריג לכלל
579.....	2. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי יחיד תושב-חוץ
580.....	ב. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי חברה
580.....	1. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי חברה תושבת ישראל
580.....	א) הפלל
581.....	ב) החריג לכלל
582.....	2. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי חברה תושבת-חוץ
581.....	תיאום בגין הניכוי
582.....	תשלום המס שנוכה במקור וחובת הגשת דו"חות לפקיד-השומה
582.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיזוז המס
	חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום דיבידנד על מניות נסחרות
583.....	כללי
583.....	שיעור המס שיש לנפות במקור
584.....	א. תשלום דיבידנד על מניות נסחרות ליחיד
587.....	ב. תשלום דיבידנד על מניות נסחרות לחברה
	ג. תשלום דיבידנד על מניות נסחרות לקופת גמל, מוסד ציבורי וקרן נאמנות
588.....	תיאום בגין הניכוי
588.....	תשלום המס שנוכה במקור
589.....	חובת הגשת דו"חות לפקיד-השומה
589.....	א. חובת הגשת דו"ח שוטף לפקיד-השומה
590.....	ב. חובת הגשת דו"ח שנתי לפקיד-השומה
590.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיזוז המס

פרק 10 : מיסוי השקעות באגרות-חוב נסחרות.....591

603	חלק א : מבוא
	חלק ב : סקירת איגרות-החוב הנסחרות
605	בבורסה לניירות-ערוך בתל-אביב
605	כללי
605	איגרות-החוב הממשלתיות
605	כללי
606	איגרות-החוב הממשלתיות השקליות
606	א. מק"מ
607	ב. שחר
607	ג. אג"ח ממשלתית
608	ד. אג"ח ממשלתית – ריבית משתנה
608	ה. אג"ח ממשלתית קצרה
609	איגרות-החוב הממשלתיות הצמודות
609	א. גליל
609	ב. אג"ח ממשלתית צמודה
610	ג. אג"ח ממשלתית דואלי
610	איגרות-החוב הקונצרניות
611	חלק ג : מיסוי רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
611	מבוא
611	רקע חקיקתי
611	הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
613	תיקון 132 לפקודת מס הכנסה וחקיקת-המשנה
615	תיקון 142 לפקודת מס הכנסה
615	תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
617	החוק לשינוי נטל המס
617	חישוב רווח ההון במכירת איגרות-חוב נסחרות
617	כללי
618	התמורה
618	א. כללי
618	ב. קביעת התמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות
618	1. הפלל והחריג לכלל
618	(א) כללי
620	(ב) קביעת התמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות
620	2. הוצאות המכירה
622	3. קביעת התמורה במקרים מיוחדים
622	(א) כללי

622.....	ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות בתמורה הנקובה במטבע-חוץ
622.....	ג) מכירת איגרות-חוב נסחרות בעסקת חליפין
623.....	ד) מכירת איגרות-חוב נסחרות המותנית בתנאי מתלה
623.....	ה) מכירת איגרות-חוב נסחרות במתנה שאינה פטורה ממס
624.....	ו) מכירת איגרות-חוב נסחרות מסוג אחד שנרכשו במועדים שונים
625.....	ג. קביעת התמורה בפדיון איגרות-חוב נסחרות.....
625.....	1. כללי.....
626.....	2. הוספת הפרשי הצמדה לתמורה בפדיון איגרות-חוב נסחרות.....
627.....	3. דמי ניכיון על איגרות-חוב – הכנסה פירותית או חלק מהתמורה בפדיון?.....
627.....	א) הקָלָל.....
628.....	ב) החריג לכלל.....
630.....	יום המכירה.....
630.....	א. כללי.....
630.....	ב. יום המכירה בהסכם עם תנאי מתלה ובהסכם עם תנאי מן הדין.....
631.....	המחיר המקורי ויום הרכישה.....
631.....	א. כללי.....
631.....	ב. המחיר המקורי.....
631.....	1. כללי.....
632.....	2. קביעת המחיר המקורי הבסיסי של איגרות-החוב.....
632.....	א) כללי.....
633.....	ב) איגרות-חוב נסחרות שנרכשו תמורת מזומנים.....
634.....	ג) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו במתנה.....
634.....	1) כללי.....
634.....	2) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו במתנה ביום 1.4.1968 ואילך.....
635.....	ד) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו בירושה.....
635.....	ה) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו בדרך אחרת.....
636.....	ג. יום הרכישה.....
636.....	1. כללי.....
637.....	2. הקָלָל.....
637.....	3. החריגים לכלל.....
637.....	א) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו במתנה.....
638.....	ב) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו בירושה.....
638.....	ד. קביעת המחיר המקורי הבסיסי ויום הרכישה במקרים מיוחדים.....
638.....	1. כללי.....
638.....	2. איגרות-חוב נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2006 בידי מוכר שהוראות סעיף 6 לחוק התיאומים חלו בקביעת הכנסתו.....
640.....	3. איגרות-חוב נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2004.....
642.....	4. איגרות-חוב נסחרות שנרכשו מצד קשור בתקופה 3.1.12.2002–12.6.2002.....

643.....	5. איגרות-חוב נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בתקופה 21.12.2003–31.12.2003
644.....	6. איגרות-חוב נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בחודש דצמבר 2005
645.....	7. איגרות-חוב נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בחודש דצמבר 2011
645.....	8. איגרות-חוב נסחרות שתמורתן הייתה נקובה במטבע-חוץ
645.....	9. איגרות-חוב נסחרות שנרכשו בעסקת חליפין
646.....	10. איגרות-חוב נסחרות מסוג אחד שנרכשו במועדים שונים
646.....	11. איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו כדיבדנד בעין
647.....	חישוב החבות במס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
647.....	כללי
647.....	חישוב רווח ההון הריאלי והסכום האינפלציוני
647.....	א. חישוב רווח ההון הריאלי
648.....	ב. חישוב הסכום האינפלציוני
648.....	1. כללי
649.....	2. הגדרת המונח "מדד"
649.....	א) הקָלָל
649.....	ב) החריג לכלל והחריג לחריג
650.....	ג) סיכום
651.....	3. סכום אינפלציוני שלילי
651.....	שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
651.....	א. כללי
652.....	ב. שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד תושב ישראל
652.....	1. הקָלָל
652.....	א) כללי
653.....	ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד שאינו נחשב לבעל מניות מהותי
653.....	(1) כללי
653.....	(2) ההבחנה בין איגרות-חוב נסחרות בהצמדה מלאה לבין איגרות-חוב נסחרות ללא הצמדה מלאה
654.....	(3) שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת איגרות-חוב נסחרות בהצמדה מלאה בידי יחיד שאינו בעל מניות מהותי
655.....	(4) שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות ללא הצמדה מלאה בידי יחיד שאינו בעל מניות מהותי
656.....	ג) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד הנחשב לבעל מניות מהותי
656.....	(1) כללי
656.....	(2) שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת איגרות-חוב נסחרות בהצמדה מלאה בידי יחיד הנחשב לבעל מניות מהותי

657.....	3) שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות ללא הצמדה מלאה בידי יחיד הנחשב לבעל מניות מהותי
658.....	2. החריגים לכלל
658.....	(א) כללי
658.....	(ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות שיום רכישתן אירע לפני 1.1.2003
658.....	(1) סעיף 91(ב) לפקודת מס הכנסה
658.....	(א) כללי
659.....	(ב) הוראת-המעבר
659.....	(2) סעיף 101א(א)(3) לפקודת מס הכנסה
660.....	(3) מכירת איגרות-חוב נסחרות שיום רכישתן אירע בשנת-המס 1960 או מוקדם יותר
660.....	ג) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי מוכר שתבע ניכוי הוצאות מימון
661.....	ד) מכירת איגרות-חוב נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2005 ואשר נחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים
661.....	(1) הפלל
662.....	(2) החריגים לכלל
662.....	(א) סעיף 80(ב) לתיקון 147 לפקודת מס הכנסה
663.....	(ב) תקנות מס הכנסה (שיעורי מס מיוחדים לענין מי שהחזיק בנייר ערך זר לפני יום רישומו למסחר בבורסה מחוץ לישראל), תשס"ד-2004
663.....	ה) מכירת איגרות-חוב נסחרות בין קרובים, בעלי שליטה או צדדים קשורים
663.....	3. פריסת רווח ההון
664.....	ג. שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברה תושבת ישראל
664.....	1. הפלל
664.....	(א) כללי
665.....	(ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברה הנחשבת לבעל מניות מהותי
665.....	ג) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברה שתבעה ניכוי הוצאות מימון
665.....	2. החריגים לכלל
665.....	(א) כללי
666.....	(ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות שיום רכישתן אירע לפני 1.1.2003
666.....	(1) סעיף 101א(א)(3) לפקודת מס הכנסה
666.....	(2) מכירת איגרות-חוב נסחרות שיום רכישתן אירע בשנת-המס 1960 או מוקדם יותר
666.....	ג) מכירת איגרות-חוב נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2005 ואשר נחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים
667.....	ד) מכירת איגרות-חוב נסחרות בין קרובים, בעלי שליטה או צדדים קשורים
668.....	3. מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברת צינור

668.....	א) כללי
668.....	ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברת בית
669.....	ג) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברה משפחתית
670.....	ד) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברה שקופה
670.....	ה) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי קרן להשקעות במקרקעין
671.....	ד. שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי קרן נאמנות חייבת
672.....	ה. שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי תושב-חוץ
672.....	הטלת המס על הסכום האינפלציוני החייב במכירת איגרות-חוב נסחרות
673.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
673.....	כללי
675.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב הנסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב
675.....	א. כללי
676.....	ב. הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב קונצרניות בלתי-המורות הנסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב
676.....	ג. הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב ממשלתיות הנסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב
677.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי מוסד ציבורי
678.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי קופת גמל
678.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי קרן נאמנות פטורה
678.....	א. הפלל
678.....	ב. החריג לכלל
679.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי קרן תושבי-חוץ
679.....	א. הפלל
680.....	ב. החריג לכלל
681.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה
681.....	א. הפטור ממס רווחי הון לפי סעיף 97(ב) לפקודת מס הכנסה
681.....	1. הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2006
682.....	2. הדין מיום 1.1.2007 ואילך
683.....	ב. הפטור ממס רווחי הון לפי סעיף 97(ב3) לפקודת מס הכנסה
684.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד שהוא תושב חוזר ותיק
684.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד שהוא תושב חוזר
684.....	א. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
685.....	ב. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
685.....	1. כללי

686.....	2. הפטור ממס
686.....	(א) כללי
	(ב) הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
687.....	הנחשבות ל"ניירות ערך מוטבים"
689.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי תושב-חוץ
689.....	א. כללי
	ב. הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב הנסחרות
690.....	בכורסה לניירות-ערך בתל-אביב
690.....	1. הדין עד לתיקון 186 לפקודת מס הכנסה
690.....	2. הדין בעקבות תיקון 186 לפקודת מס הכנסה
691.....	ג. הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב הנסחרות בכורסה מחוץ לישראל
	1. הפטור ממס לפי תקנות פטור לתושב-חוץ על רווח הון
691.....	במכירת ניירות-ערך נסחרים
692.....	2. הפטור ממס לפי סעיף 97(ב3) לפקודת מס הכנסה
	חלק ד: מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות
693.....	כללי
693.....	מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות בידי יחיד תושב ישראל
695.....	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות מוגנות
695.....	א. צו עידוד החיסכון
696.....	ב. תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
697.....	ג. תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
697.....	1. כללי
	2. סעיף 80(יד) לתיקון 147 – הותרת הוראות-המעבר שנקבעו
	בתיקון 132 לעניין ביטול סעיף 5 לחוק עידוד החיסכון
698.....	וצו עידוד החיסכון
	3. ביטול סעיף 161 לפקודת מס הכנסה והתקנת תקנות מס הכנסה
698.....	(ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005
698.....	ד. החוק לשינוי נטל המס
699.....	ה. מן הפלל אל הפרט
700.....	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות
700.....	א. כללי
701.....	ב. סעיף 125ג לפקודת מס הכנסה
701.....	1. כללי
702.....	2. שיעורי מס מירביים לפי סעיפים 125ג(ב) ו-125ג(ג)(1) לפקודה
702.....	(א) כללי
	(ב) ההבחנה בין איגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות הצמודות
	במלואן ל"מדד" לבין איגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות
703.....	שאינן צמודות
705.....	3. שיעור מס רגיל לפי סעיף 125ג(ד) לפקודת מס הכנסה

705	(א) כללי
706	(ב) הסייגים הקבועים בסעיף 125ג(ד) לפקודת מס הכנסה
706	(1) כללי
	(2) הריבית/דמי הניכיון מהווים הכנסה לפי
706	סעיף 2(1) לפקודה
	(3) הריבית/דמי הניכיון רשומים או חייבים ברישום
706	בפנקסי חשבונותיו של היחיד
	(4) היחיד תבע ניכוי הוצאות ריבית והפרשי הצמדה
707	בשל איגרות-החוב
	(5) היחיד הוא בעל מניות מהותי בחברה שהנפיקה
708	את איגרות-החוב
	(6) קיימים יחסים מיוחדים בין היחיד לבין החברה
708	שהנפיקה את איגרות-החוב
709	(7) התקיימו נסיבות אחרות שקבע שר האוצר
709	הכנסות מריבית שמקורה באיגרות-חוב ממשלתיות מוגנות
709	א. כללי
710	ב. תקנות גליל
710	ג. תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
711	ד. תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
712	ה. החוק לשינוי נטל המס
712	ו. מן הפלל אל הפרט
713	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב ממשלתיות בלתי-מוגנות
714	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב הנסחרות מחוץ לישראל
714	א. כללי
	ב. הפטור ממס על הכנסה מריבית/דמי ניכיון שמקורה באיגרות-חוב
717	הנסחרות מחוץ לישראל בידי יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה
717	1. הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2006
719	2. הדין מיום 1.1.2007 ואילך
	ג. הפטור ממס על הכנסה מריבית/דמי ניכיון שמקורה באיגרות-חוב
720	הנסחרות מחוץ לישראל בידי תושב חוזר ותיק
	ד. הפטור ממס על הכנסה מריבית/דמי ניכיון שמקורה באיגרות-חוב
721	הנסחרות מחוץ לישראל בידי תושב חוזר
721	1. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
722	2. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
722	(א) כללי
	(ב) הפטור ממס על הכנסה מריבית/דמי ניכיון שמקורה באיגרות-
725	חוב נסחרות הנחשבות ל"ניירות ערך מוטבים"
	מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם
726	באיגרות-חוב נסחרות בידי חברה תושבת ישראל
726	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות מוגנות
726	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות

727.....	הכנסות מריבית שמקורה באיגרות-חוב ממשלתיות מוגנות
727.....	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב ממשלתיות בלתי-מוגנות
727.....	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב הנסחרות מחוץ לישראל
728.....	מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות בידי חברת צינור
729.....	מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות בידי קרן נאמנות
729.....	קרן נאמנות פטורה.....
729.....	קרן נאמנות חייבת.....
729.....	א. כללי.....
730.....	ב. פטור ממס לקרן תושבי-חוץ.....
730.....	מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות בידי מוסד ציבורי וקופת גמל
730.....	מוסד ציבורי.....
730.....	א. הפלל.....
731.....	ב. החריג לכלל.....
731.....	קופת גמל.....
732.....	מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות בידי תושב-חוץ
732.....	כללי.....
732.....	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות.....
732.....	א. כללי.....
733.....	ב. הפטור ממס לפי סעיף 9(ד15) לפקודת מס הכנסה.....
735.....	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב ממשלתיות
735.....	א. כללי.....
736.....	ב. הכנסות מריבית שמקורה באיגרות-חוב ממשלתיות מוגנות.....
736.....	ג. הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב ממשלתיות בלתי-מוגנות.....
736.....	1. הדין עד ליום 7.7.2011.....
737.....	2. הדין מיום 7.7.2011 ואילך.....
738.....	פטור ממס ושיעורי מס מיוחדים לגבי איגרות-חוב מדינת ישראל (בונדס)
739.....	חלק ה: כיבוס איגרות-חוב נסחרות.....
739.....	כללי.....
739.....	כיבוס איגרות-חוב – מהו?.....
740.....	סעיף 3(ח) לפקודת מס הכנסה.....
740.....	רקע חקיקתי.....
741.....	הוראותיו האופרטיביות של סעיף 3(ח) לפקודה.....
741.....	א. כללי.....
743.....	ב. "ריבית צבורה" – מהי?.....

743.....	1. כללי
	2. הפרשי הצמדה על איגרות-חוב נסחרות שאינן מהוות
743.....	מילוות מועדפים
744.....	3. דמי ניכיון על איגרות-חוב נסחרות
745.....	ג. רכישה בידי משקיע פסיבי
745.....	1. הקָלָל
745.....	2. החריגים לכלל
745.....	א) כללי
	ב) החריג הראשון – ריבית צבורה על איגרת-חוב שהוחזקה
745.....	על-ידי קופת גמל ונמכרה לקופת גמל אחרת
746.....	ג) החריג השני – ריבית צבורה הפטורה ממס לפי הוראה ספציפית
746.....	ד. רכישה בידי משקיע אקטיבי
746.....	1. כללי
747.....	2. התנאים להחלת הוראות סעיף 3(ח)(2) לפקודת מס הכנסה
747.....	ביקורת על הוראות סעיף 3(ח) לפקודת מס הכנסה
749.....	ח ל ק ו : חובת ניכוי מס במקור
749.....	מבוא
	חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום תמורה
750.....	במכירת איגרות-חוב נסחרות
750.....	כללי
	תנאי לקיומה של חובת ניכוי מס במקור – תשלום "תמורה"
751.....	על-ידי "חייב" ל"מוכר"
751.....	א. כללי
751.....	ב. "חייב"
752.....	ג. "מוכר"
753.....	ד. "תמורה"
754.....	חישוב רווח ההון ממנו יש לנפות מס במקור
754.....	א. כללי
754.....	ב. ניכוי הוצאות
755.....	ג. קיזוז הפסדים
755.....	1. כללי
756.....	2. נוסחה המקורי של תקנה 9 לתקנות ניכוי מְרוּוח הוֹן
757.....	3. התיקון לתקנות ניכוי מְרוּוח הוֹן
758.....	4. הבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד רשות המיסים
758.....	5. התיקון הנוסף לתקנות ניכוי מְרוּוח הוֹן
760.....	6. פסק-הדין בבקשה לאישור
761.....	ד. סיכום
761.....	שיעור המס שעל החייב לנפות במקור
761.....	א. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי יחיד

761.....	1. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי יחיד תושב ישראל
761.....	(א) הפְּלָל
763.....	(ב) החריגים לכלל
763.....	(1) החריג הראשון – איגרות-חוב נסחרות שהונפקו או הוצאו לפני 8.5.2000
763.....	(2) החריג השני – איגרות-חוב נסחרות שנחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים
764.....	2. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי יחיד תושב-חוץ
765.....	ב. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי חברה
765.....	1. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי חברה תושבת ישראל
765.....	(א) הפְּלָל
765.....	(ב) החריג לכלל – איגרות-חוב נסחרות הנחשבות לניירות-ערך זרים
766.....	2. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי חברה תושבת-חוץ
766.....	תיאום בגין הניכוי
767.....	תשלום המס שנוכה במקור וחובת הגשת דו"חות לפקיד-השומה
767.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיזוז המס
768.....	חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום ריבית/דמי ניכיון על איגרות-חוב נסחרות
768.....	כללי
769.....	תנאי לקיומה של חובת ניכוי מס במקור – תשלום "ריבית" על-ידי "חייב" ל"מקבל"
769.....	א. כללי
769.....	ב. "ריבית"
770.....	ג. "חייב"
771.....	ד. "מקבל"
771.....	שיעור המס שעל החייב לנפות במקור
771.....	א. כללי
772.....	ב. תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד תושב ישראל
772.....	1. כללי
772.....	2. תשלום ריבית/דמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות מוגנות
773.....	3. תשלום ריבית/דמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות
773.....	(א) הפְּלָל
774.....	(ב) החריגים לכלל
774.....	(1) תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד תושב ישראל שהוא "בעל מניות מהותי" בחברה שהנפיקה את איגרות-החוב, עובד בחברה זו, או נותן שירותים/מוכר מוצרים לחברה
774.....	(2) תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד תושב ישראל על איגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות שרכש לפני יום 1.1.2006

776.....	4. תשלום ריבית שמקורה באיגרות-חוב ממשלתיות מוגנות.....
776.....	5. תשלום ריבית/דמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב ממשלתיות בלתי-מוגנות.....
776.....	א) הפלג.....
777.....	ב) החריג לכלל – תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד תושב ישראל על איגרות-חוב ממשלתיות בלתי-מוגנות שרכש לפני יום 1.1.2006.....
778.....	6. תשלום ריבית/דמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב הנסחרות מחוץ לישראל.....
778.....	א) הפלג.....
778.....	ב) החריגים לכלל.....
778.....	1) תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד תושב ישראל שהוא "בעל מניות מהותי" בחברה שהנפיקה את איגרות-החוב, עובד בחברה זו, או נותן שירותים/מוכר מוצרים לחברה.....
779.....	2) תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד תושב ישראל על איגרות-חוב הנסחרות מחוץ לישראל שרכש לפני יום 1.1.2006 ואשר נחשבו ביום 31.12.2004 לניירות-ערך זרים.....
779.....	3) תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד שהוא עולה חדש או תושב חוזר ותיק.....
780.....	ג. תשלום ריבית/דמי ניכיון לחברה תושבת ישראל.....
780.....	ד. תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד תושב-חוץ.....
781.....	ה. תשלום ריבית/דמי ניכיון לחברה תושבת-חוץ.....
781.....	1. הדין עד לתיקון לתקנות ניכוי מהכנסות פיננסיות שוטפות.....
782.....	2. התיקון לתקנות ניכוי מהכנסות פיננסיות שוטפות.....
782.....	תיאום בגין הניכוי.....
783.....	תשלום המס שנוכה במקור.....
783.....	חובת הגשת דו"חות לפקיד-השומה.....
783.....	א. חובת הגשת דו"ח שוטף לפקיד-השומה.....
784.....	ב. חובת הגשת דו"ח שנתי לפקיד-השומה.....
784.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיזוז המס.....

פרק 11 : מיסוי השקעות בקרנות נאמנות..... 785

789.....	חלק א : מבוא.....
790.....	חלק ב : מיסוי רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית.....
790.....	מבוא.....
791.....	רקע חקיקתי.....
791.....	הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה.....
792.....	תיקון 132 לפקודת מס הכנסה וחקיקת-המשנה.....
792.....	א. כללי.....
793.....	ב. הוראות-המעבר.....

793	1. כללי
	2. קרן נאמנות ותיקה שהפכה ביום 1.1.2003 לקרן פטורה או לקרן מעורבת
793	
795	3. קרן נאמנות ותיקה שהתפצלה למספר קרנות נאמנות
	4. קרן נאמנות ותיקה שהפכה ביום 1.1.2003 לקרן חייבת וביום 1.1.2004 הפכה לקרן פטורה או לקרן מעורבת
795	
796	תיקון 142 לפקודת מס הכנסה
796	תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
798	תיקון 180 לפקודת מס הכנסה
799	החוק לשינוי נטל המס
800	חישוב הרווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית
800	כללי
800	חישוב רווח ההון הריאלי בפדיון יחידות
800	א. כללי
800	ב. התמורה, המחיר המקורי, יום המכירה ויום הרכישה
801	ג. רווח הון ריאלי וסכום אינפלציוני
801	1. חישוב רווח ההון הריאלי
801	2. חישוב הסכום האינפלציוני
801	(א) כללי
802	(ב) הגדרת המונח "מדד"
802	(1) הפלל
803	(2) החריגים לכלל
	(א) החריג הראשון – יחידות בקרן נאמנות ישראלית שנרכשו במטבע-חוץ כדין על-ידי מי שהיה תושב-חוץ בעת הרכישה
803	(ב) החריג השני – יחידות ב"קרן נאמנות להשקעות חוץ"
805	ג) סכום אינפלציוני שלילי
805	חישוב הרווחים המחולקים למשקיע ביחידות
	שיעורי המס והפטורים ממס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי יחיד תושב ישראל
806	רווחים שמקורם בקרן נאמנות חייבת
806	רווחים שמקורם בקרן נאמנות פטורה
806	א. רווחים שהתקבלו מקרן נאמנות פטורה
807	ב. רווח הון מפדיון יחידות בקרן נאמנות פטורה
809	ג. החזקת 10% או יותר מהיחידות בקרן
	שיעורי המס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי חברה תושבת ישראל
810	שיעור המס על הרווחים המחולקים
811	שיעור המס על רווח הון מפדיון יחידות בקרן
811	שיעורי המס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי חברת צינור

811.....	א. כללי
812.....	ב. שיעורי המס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי חברת בית
813.....	ג. שיעורי המס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי חברה משפחתית
814.....	ד. שיעורי המס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי חברה שקופה
815.....	ה. שיעורי המס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי קרן להשקעות במקרקעין
816.....	הפטור ממס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי מוסד ציבורי
816.....	הפטור ממס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי קופת גמל
817.....	שיעורי המס והפטורים ממס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי קרן נאמנות
817.....	רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי קרן נאמנות פטורה
817.....	רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי קרן נאמנות חייבת
817.....	א. הפְּלָל
818.....	ב. החריג לכלל
819.....	שיעורי המס והפטורים ממס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי תושב-חוץ
820.....	כללי
820.....	הפטור ממס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות להשקעות-חוץ
820.....	שיקולי מס בביצוע השקעות בקרן נאמנות ישראלית
820.....	כללי
820.....	שיעורי המס והפטורים ממס
823.....	אופן חישוב החבות במס
824.....	קיצוז הפסדים
825.....	מועד החבות במס
826.....	ח ל ק ג : חובת ניכוי מס במקור
826.....	מבוא
827.....	חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום תמורה בפדיון יחידות של קרן נאמנות ישראלית
827.....	כללי
828.....	תנאי לקיומה של חובת ניכוי מס במקור – תשלום "תמורה" על-ידי "חייב" ל"מוכר"
828.....	א. כללי
829.....	ב. "חייב"
829.....	ג. "מוכר"
831.....	ד. "תמורה"
831.....	חישוב רווח ההון ממנו יש לנכות מס במקור

831.....	א. כללי
832.....	ב. ניכוי הוצאות
832.....	ג. קיזוז הפסדים
832.....	1. כללי
832.....	2. נוסחה המקורי של תקנה 9 לתקנות ניכוי מרווח הון
834.....	3. התיקון לתקנות ניכוי מרווח הון
835.....	4. הבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד רשות המיסים
835.....	5. התיקון הנוסף לתקנות ניכוי מרווח הון
837.....	6. פסק-הדין בבקשה לאישור
837.....	ד. סיכום
838.....	שיעור המס שעל החייב לנפות במקור
838.....	א. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי יחיד
	1. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי יחיד תושב ישראל
838.....	2. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי יחיד תושב-חוץ
839.....	ב. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי חברה
	1. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי חברה תושבת ישראל
839.....	2. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי חברה תושבת-חוץ
840.....	תיאום בגין הניכוי
840.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיזוז המס
	חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית
841.....	כללי
841.....	שיעור המס שעל מנהל הקרן לנפות מס במקור
841.....	א. כללי
842.....	ב. תשלום רווחים לבעל יחידה שהוא יחיד
842.....	ג. תשלום רווחים לבעל יחידה שהוא חברה
843.....	תיאום בגין הניכוי
843.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיזוז המס
845.....	פרק 12 : כללי קיזוז הפסדים שמקורם בשוק ההון
849.....	חלק א : מבוא
850.....	חלק ב : כללי קיזוז הפסד הון ממכירה פיננסית
850.....	כללי
850.....	רקע חקיקתי

850.....	הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
851.....	תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
851.....	תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
852.....	ההבחנה בין הפסד הון נומינלי לבין הפסד הון ריאלי
852.....	כללי
852.....	הפסד ריאלי לפי סעיף 9(ג) לחוק התיאומים
852.....	א. כללי
854.....	ב. חישוב ההפסד הריאלי
855.....	סכום אינפלציוני שלילי
857.....	כללי הקיזוז החלים על הפסד הון ממכירה פיננסית
857.....	כללי
859.....	כללי הקיזוז החלים על הפסד הון שוטף ממכירה פיננסית
859.....	א. ההוראה הכללית – הפסד הון שוטף ממכירה פיננסית מותר בקיזוז כנגד רווח הון מכל סוג שהוא
859.....	1. כללי
860.....	2. תנאים ומגבלות לגבי קיזוז ההפסד
861.....	ב. ההוראה הספציפית – הפסד הון שוטף ממכירה פיננסית מותר בקיזוז גם כנגד הכנסה מריבית ומדיבידנד
861.....	1. כללי
863.....	2. קיזוז כנגד "הכנסה מריבית או מדיבידנד ששולמו בשל אותו נייר ערך"
864.....	3. קיזוז כנגד "הכנסה מריבית או מדיבידנד בשל ניירות ערך אחרים"
867.....	4. דוגמה
868.....	כללי הקיזוז החלים על הפסד הון מועבר ממכירה פיננסית
868.....	א. כללי
869.....	ב. כללי הקיזוז החלים על הפסד הון מועבר ממכירה פיננסית שבוצעה ביום 1.1.2006 ואילך
869.....	1. כללי
870.....	2. התנאים לקיזוז ההפסד המועבר
870.....	א) כללי
870.....	ב) התנאי הראשון – לא ניתן היה לקזז את הפסד ההון בשנות-מס קודמות
872.....	ג) התנאי השני – הנישום הגיש דו"ח שנתי לרשויות המס לשנת-המס שבה נוצר ההפסד
873.....	3. תיאום הפסד ההון המועבר
874.....	ג. כללי הקיזוז החלים על הפסד הון מועבר ממכירה פיננסית שבוצעה לפני יום 1.1.2006
874.....	1. כללי

2.	הפסד הון מועבר ממכירה פיננסית שבוצעה לפני יום 1.1.2006	
874	ואשר היה כפוף לסעיף 105טו לפקודה.....	
874	(א) כללי.....	
	(ב) הפסד הון מועבר ממכירה פיננסית שבוצעה	
	לפני יום 1.1.2006 ואשר כפוף להוראות-המעבר	
875	הקבועות בתיקון 147 לפקודת מס הכנסה.....	
875	(1) כללי.....	
	(2) הפסד הון מועבר ממכירת ניירות-ערך נסחרים בבורסה	
876	לניירות-ערך בתל-אביב שבוצעה בשנות-המס 2003–2005.....	
876	(א) כללי.....	
876	(ב) כללי הקיזוז בשנת-המס 2006.....	
877	(ג) כללי הקיזוז בשנת-המס 2007 ואילך.....	
	(3) הפסד הון מועבר ממכירת ניירות-ערך נסחרים בבורסה	
878	מחוץ לישראל שבוצעה בשנות-המס 2003–2005.....	
878	(א) כללי.....	
	(ב) הפסד הון מועבר משנות-המס 2003–2005 שמקורו	
	במכירת ניירות-ערך נסחרים בבורסה מחוץ לישראל	
878	שלא נחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים.....	
	(ג) הפסד הון מועבר משנות-המס 2003–2005 שמקורו	
	במכירת ניירות-ערך נסחרים בבורסה מחוץ לישראל	
879	שנחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים.....	
879	(1) כללי.....	
879	(2) כללי הקיזוז בשנת-המס 2006.....	
879	(3) כללי הקיזוז בשנת-המס 2007 ואילך.....	
	(ג) החריג לכלל – הפסד הון מועבר ממכירה פיננסית שבוצעה	
	לפני יום 1.1.2006 ואשר אינו כפוף להוראות-המעבר	
880	הקבועות בתיקון 147.....	
3.	הפסד הון מועבר ממכירה פיננסית שבוצעה לפני יום 1.1.2006	
881	ואשר היה כפוף לסעיף 6 לחוק התיאומים.....	
881	(א) כללי.....	
881	(ב) הפלל.....	
882	(ג) החריג לכלל.....	
882	ביקורת על שיטת הקיזוז הקבועה בסעיף 92 לפקודת מס הכנסה.....	
884	ח ל ק ג : כללי קיזוז הפסד אקטיבי ממכירה פיננסית.....	
884	כללי.....	
885	הפסד אקטיבי שוטף ממכירה פיננסית.....	
885	כללי.....	
	הפסד שוטף ממכירה פיננסית המסווגת כהכנסה מעסקה	
886	או עסק אקראי בעלי אופי מסחרי.....	
889	הפסד אקטיבי מועבר ממכירה פיננסית.....	
889	כללי.....	

889.....	המגבלה האחת – לא ניתן היה לקזז את ההפסד בשנות-מס קודמות
892.....	המגבלה השנייה – ההפסד המועבר מותר בקיזוז רק כנגד מקורות מסוימים
	ביקורת על מנגנון הקיזוז הקבוע בסעיף 28
894.....	לפקודת מס הכנסה
895.....	חלק ד: כללי קיזוז הפסד פיננסי פסיבי עסקי
896.....	חלק ה: כללי קיזוז הפסד פיננסי פסיבי השקעתי
896.....	הכלל
896.....	החריג לכלל
	חלק ו: כללי קיזוז הפסדים פיננסיים פסיביים
898.....	שמקורם מחוץ לישראל
898.....	כללי
898.....	הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
899.....	הדין לאחר תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
899.....	כללי
901.....	כללי הקיזוז
901.....	א. כללי
902.....	ב. כללי קיזוז הפסד אקטיבי זר
902.....	1. כללי
902.....	2. כללי קיזוז הפסד אקטיבי זר שוטף
903.....	3. כללי קיזוז הפסד אקטיבי זר מועבר
904.....	ג. כללי קיזוז הפסד פסיבי זר
904.....	1. כללי
904.....	2. כללי קיזוז הפסד פסיבי זר שוטף
905.....	3. כללי קיזוז הפסד פסיבי זר מועבר
906.....	קביעת מקורו הגיאוגרפי של ההפסד וכימותו

מפתחות

909.....	חקיקה
958.....	הצעות חוק
960.....	פסיקה
984.....	ספרות
986.....	מאמרים
992.....	מפתח עניינים

טבלות ריכוז שיעורי המס

	הכנסה מריבית שמקורה בפיקדונות
1,012.....	ותוכניות חיסכון בנקאיים

1,015.....	הכנסה מדיבידנד על מניות נסחרות
1,016.....	רווח הון במכירת מניות נסחרות
	הכנסה מריבית ודמי ניכיון שמקורם
1,017.....	באיגרות-חוב נסחרות
1,024.....	רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
1,027.....	רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית
1,028.....	רווח הון בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית