

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
6	2. הגדרת "בעל מניות מהותי"
6	(א) כללי
7	(ב) הגדרת המונח "יחד עם אחר"
8	(ג) הגדרת המונח "אמצעי שליטה"
8	סוג הנכס הפיננסי מושא 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
16	3. ניירות-ערך זרים
16	(א) כללי
17	(ב) הגדרת "נייר ערך זר" בתקנות קביעת ניירות-ערך זרים
18	(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
22	הבעייתיות הקיימת במערכת המיסוי על שוק ההון
27	פרק 2: עיקרי מערכת המיסוי
31	חלק א: חבויות המס השונות ועקרונות הטלת המס

31	כללי
32	הרישום החשבונאי ודיני המס
34	הכנסה הונית והכנסה פירותית
34	הטלת המס על הכנסה פירותית
34	כללי
36	מקורות ההכנסה
36	א. כללי
37	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
40	ב. ניכוי הוצאות
40	1. כללי
41	2. הוצאה הונית והוצאה פירותית
41	(א) כללי
41	(ב) עקרון השמירה על ההון הקיים ומבחן האינצידנטליות
45	3. ייחוס הוצאות להכנסות מועדפות
45	(א) כללי
45	(ב) סעיף 18(ג) לפקודת מס הכנסה
48	הטלת המס על הנישום היחיד ועל חבר-בני-אדם
48	הטלת המס על הנישום היחיד
48	א. כללי
48	ב. יחידת המיסוי
48	1. כללי
49	2. חישוב מאוחד וחישוב נפרד
49	(א) הפְּלָל – חישוב מאוחד
50	(ב) החריג לכלל – חישוב נפרד
50	(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
51	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 שְמָלְאוּ לוֹ 60 שנה בשנת-המס
55	(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
57	2. נקודות זיכוי
58	3. זיכויים נוספים
58	4. נקודות קיצבה
59	הטלת המס על נישום שהוא חבר-בני-אדם
59	א. כללי
60	ב. חבר-בני-אדם הכפוף לדין מס מיוחד לפי פקודת מס הכנסה
60	1. כללי
61	2. שותפות
63	3. חברה משפחתית
63	א) כללי
64	ב) כללי המיסוי
64	1) כללי
	2) ייחוס הכנסתה החייבת והפסדיה של החברה
65	המשפחתית לנישום המייצג
66	3) חלוקת רווחיה של החברה המשפחתית לבעלי מניותיה
67	4) קיזוז הפסדים
69	4. חברת בית
69	א) כללי
69	ב) הגדרת המונח "חברת בית"
71	ג) ייחוס הכנסתה החייבת והפסדיה של חברת בית
72	ד) חלוקת רווחיה של חברת הבית לבעלי מניותיה
71	5. קרן נאמנות
71	א) כללי
73	ב) קרן נאמנות פטורה וקרן נאמנות חייבת
75	6. קופת גמל
75	א) כללי
75	ב) סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה
76	7. קרן להשקעות במקרקעין
76	א) כללי
76	ב) קרן להשקעות במקרקעין – מהי?
80	ג) הקלות מס בהעברת מקרקעין לקרן
81	ד) העברת הכנסתה החייבת של הקרן לבעלי מניותיה
82	ה) כללי המיסוי
82	1) ייחוס הכנסתה החייבת של הקרן לבעלי מניותיה

82	2) שיעור המס המוטל על ההכנסה החייבת המיוחסת לבעלי המניות
83	3) פטור ממס לבעלי מניות מסוימים
84	4) מיסוי ההכנסה החייבת הבלתי-מיוחסת
84	5) קיזוז הפסדים
85	ו) חובת ניכוי מס במקור
85	ז) שינוי בסיווגה של הקרן
87	הטלת המס על רווח הון
89	חביות נוספות
89	החבות בדמי ביטוח לאומי ובדמי ביטוח בריאות
89	החבות במס ערך מוסף, מס רווח ומס שכר
89	א. כללי
90	ב. נישום שהוא עוסק
91	ג. נישום שהוא מוסד ללא כוונת רווח (מלכ"ר)
92	ד. נישום שהוא מוסד כספי
94	חלק ב: מקדמות מס וחובת ניכוי מס במקור
94	כללי
95	מקדמות מס
95	כללי
96	מס רווחי הון – מקדמה על-חשבון מס הכנסה
96	א. הדין עד לתיקון 147 לפקודת מס הכנסה
96	ב. הדין בעקבות תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
97	דיווח ומקדמה חצי-שנתיים על רווחי הון ממכירת ניירות-ערך
97	א. כללי
98	ב. הנישומים החייבים בדיווח ובתשלום המקדמה החצי-שנתית
99	ג. הנחיית רשויות המס
99	ד. חישוב המקדמה החצי-שנתית
101	ה. אי-הגשת הדיווח החצי-שנתי ותשלום המקדמה במועד
101	מקדמות פְּשֵׁל הכנסות-חוץ
101	חובת ניכוי מס במקור
104	חלק ג: ההוראות המקצועיות של רשויות המס, הקלות לפנים-משורת-הדין והחלטה מקדמית
104	כללי
104	תוקפן של ההוראות המקצועיות
106	ההוראות המקצועיות והקלות לפנים-משורת-הדין
108	החלטה מקדמית (Pre-Ruling)
111	חלק ד: חוק התיאומים
111	כללי
112	תיקון 20 לחוק התיאומים

פרק 3: כללי הדיווח על הכנסה וחובת הגשת

115.....	דו"ח שנתי לרשויות המס
117.....	חלק א: כללי הדיווח על הכנסה
117.....	כללי
118.....	עקרון המימוש
118.....	כללי
119.....	מועד החבות במס על הכנסות פיננסיות שוטפות
119.....	א. כללי
123.....	ב. הבעייתיות הגלומה במיסוי הכנסות פיננסיות שוטפות לפי בסיס צבירה
125.....	קביעת שיטת הדיווח המתאימה
	הקשר בין ניהול פנקסי חשבונות לבין שיטת הדיווח
132.....	על הכנסה
134.....	חלק ב: החובה להגיש דו"ח שנתי לרשויות המס
134.....	כללי
134.....	החייבים בהגשת דו"ח שנתי
136.....	מועד הגשת הדו"ח השנתי
137.....	מבנה הדו"ח השנתי
137.....	כללי
138.....	דו"ח של חבר-בני-אדם
139.....	דו"ח תיאום אינפלציוני
140.....	דו"ח לגבי נאמנות
141.....	דו"ח של בעל שליטה בחברת משלח-יד זרה
142.....	דיווח על פעולות שנקבעו כתכנון מס החייב בדיווח
142.....	דיווח על קבלת חוות-דעת ועל נקיטת עמדה חייבת בדיווח
142.....	א. כללי
143.....	ב. דיווח על קבלת חוות-דעת
143.....	1. כללי
143.....	2. החייבים בדיווח על קבלת חוות-דעת
144.....	3. אופן הדיווח
145.....	ג. דיווח על נקיטת עמדה חייבת בדיווח
145.....	1. כללי
146.....	2. החייבים בדיווח על נקיטת עמדה חייבת בדיווח
147.....	3. אופן הדיווח
147.....	דו"ח שנתי מקוצר לבעלי עסקים קטנים
147.....	דו"ח עצמאי מקוון
147.....	א. כללי
148.....	ב. הפטור מהגשת דו"ח עצמאי מקוון

148.....	הפטור מהגשת דו"ח שנתי
148.....	כללי
	הנישומים הפטורים מהגשת דו"ח שנתי על-פי תקנות מס הכנסה (פטור מהגשת דין-וחשבון), התשמ"ח-1988
149.....	א. כללי
149.....	ב. יחיד תושב ישראל שכל הכנסתו בשנת-המס הייתה ממקורות מסוימים
150.....	1. הפטור מהגשת דו"ח שנתי
150.....	א) הכנסה ממשכורת
150.....	ב) הכנסה מדמי שכירות
151.....	ג) הכנסת-חוץ
152.....	ד) הכנסה מקיצבת-חוץ
152.....	ה) הכנסה מריבית
153.....	ו) הכנסה מנייר-ערך
153.....	ז) הכנסה מאנרגיה מתחדשת
154.....	ח) הכנסה נוספת
154.....	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
157.....	ד. תושב-חוץ שהייתה לו הכנסה ממקורות מסוימים שנצמחה או שהופקה בישראל
158.....	הפטור מהגשת דו"ח שנתי לעולה חדש ולתושב חוזר ותיק
158.....	א. כללי
160.....	ב. הסייגים לפטור
162.....	חלק ג: חובת ניהול פנקסי חשבונות לצורכי מס
162.....	כללי
162.....	הוראות ניהול פנקסים
164.....	ניהול פנקסי חשבונות לפי שיטת החשבונאות הכפולה
164.....	ניהול פנקסי חשבונות לפי השיטה החד-צידית
165.....	ניהול פנקסי חשבונות בדולרים
165.....	התקנות הדולריות
165.....	א. כללי
165.....	ב. בחירה בין התקנות הדולריות לבין חוק התיאומים
166.....	חוק תיאומים דולרי
	חשיבות הרישום בפנקסי החשבונות לעניין הזכאות להקלות ופטורים ממס לגבי הכנסות פיננסיות
168.....	

פרק 4 : פרשנות דיני מיסים.....171

- 173..... מבוא
- 174..... פרשנות דווקנית של דיני המסים
- 175..... מעבר מפרשנות דווקנית לפרשנות תכליתית
- 177..... פרשנות לפי התכלית הכלכלית
- 177..... דיני המסים והדין הכללי
- 178..... דיני המסים וזכות הקניין
- 182..... סיכום

פרק 5 : תכנון מס ועסקות מלאכותיות.....183

- 185..... למהותו של תכנון המס
- 185..... כללי
- 185..... הימנעות ממס והשתמטות ממס
- 186..... זכות תכנון המס
- 187..... תכנון מס וסמכות פקיד-השומה
- 189..... **עסקות מלאכותיות**
- 189..... עסקה בדויה
- 189..... הסבה שאינה מופעלת למעשה
- 190..... עסקה מלאכותית
- 190..... א. כללי
- 190..... ב. מבחן הדפוסים המקובלים
- 191..... ג. מבחן יסודיות הטעם המסחרי
- 194..... ד. מבחנים נוספים
- 194..... עסקה שאחת ממטרותיה היא הימנעות ממס או הפחתת מס בלתי-נאותות
- 196..... התעלמות או סיווג מחדש?
- 196..... א. כללי
- 197..... ב. סיווג העסקה מכוח הדין הכללי
- 198..... ג. סיווג העסקה לפי התכלית הכלכלית
- 198..... עסקה רב-שלבית

פרק 6 : סיווגן של הכנסות פיננסיות.....201

- 203..... חלק א : ההבחנה בין ההכנסות הפיננסיות השונות
- 203..... כללי

	למהותם של הפרשי הצמדה, הפרשי שער, ריבית, דמי ניכיון ודיבידנד
204.....	הפרשי הצמדה
204.....	הפרשי שער
205.....	ריבית
207.....	דמי ניכיון על איגרות-חוב
208.....	דיבידנד על מניות
210.....	ההבחנה בין הכנסה פיננסית שוטפת אקטיבית לבין הכנסה פיננסית שוטפת פסיבית
212.....	כללי
212.....	חשיבות ההבחנה
213.....	א. כללי
213.....	ב. הקלות ופטורים ממס
213.....	ג. קיזוז הפסדים
213.....	ד. מיסוץ של הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן מחוץ לישראל
214.....	ה. החבות במס ערך מוסף ובמס רווח
215.....	ו. החבות בדמי ביטוח לאומי ובדמי ביטוח בריאות
215.....	ז. נפקויות נוספות
215.....	ההבחנה בין הכנסה אקטיבית ממכירה פיננסית לבין רווח הון ממכירה פיננסית
216.....	כללי
216.....	חשיבות ההבחנה
217.....	א. כללי
217.....	ב. הקלות ופטורים ממס
217.....	ג. קיזוז הפסדים
218.....	ד. מיסוץ של הכנסות ממכירה פיננסית שמקורן מחוץ לישראל
219.....	ה. החבות במס ערך מוסף ובמס רווח
219.....	ו. החבות בדמי ביטוח לאומי ובדמי ביטוח בריאות
222.....	ז. נפקויות נוספות
222.....	ח ק ב: המבחנים לסיווגן של הכנסות פיננסיות כללי
224.....	מבחן סיווגו של הנישום
224.....	כללי
225.....	סוחרים בהשקעות פיננסיות
225.....	מוסדות כספיים
226.....	א. קרנות נאמנות
226.....	ב. קופות גמל
227.....	1. כללי
227.....	2. סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה

227.....	(א) כללי
228.....	(ב) הסייג הראשון – ההכנסה אינה מ"עסק".....
	(ג) הסייג השני – ההכנסה לא שולמה לקופת הגמל על-ידי חבר-בני-אדם העוסק ב"עסק" ואשר בשליטתה או שיש לה בו החזקה מהותית.....
229.....	(ד) הסייג השלישי – ההכנסה אינה מניירות-ערך זרים.....
230.....	ג. חברות ביטוח.....
232.....	ד. בנקים.....
233.....	מבחן הפעילות העסקית
233.....	כללי.....
237.....	מבחן התדירות.....
240.....	מבחן תקופת ההחזקה.....
242.....	מבחן טיב הנכס.....
243.....	מבחן המומחיות.....
245.....	מבחן המימון.....
246.....	מבחן ההיקף הכספי.....
246.....	מבחן המנגנון.....
247.....	מבחן מידת המעורבות.....
247.....	מבחן האינטגרליות
247.....	כללי.....
248.....	הפסיקה.....
254.....	סיכום.....

פרק 7 : היבטים בינלאומיים במיסוי שוק ההון.....255

259.....	חלק א : מבוא.....
260.....	חלק ב : ההבחנה בין תושב ישראל לבין תושב-חוץ.....
260.....	כללי.....
261.....	הגדרת תושב ישראל ותושב-חוץ בפקודת מס הכנסה.....
261.....	כללי.....
261.....	הגדרת תושב ישראל.....
261.....	א. כללי.....
262.....	ב. הגדרת תושב ישראל לגבי חבר-בני-אדם.....
262.....	1. הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה.....
262.....	(א) כללי.....
	(ב) החלופה הראשונה – חבר-בני-אדם הרשום בישראל ועיקר פעילותו בישראל.....
262.....	(ג) החלופה השנייה – חבר-בני-אדם שהשליטה על עסקיו וניהולם מופעלים בישראל.....
263.....	

265.....	2. הדין לאחר תיקון 132 ועד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
265.....	3. תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
266.....	4. הצעת חוק לתיקון 238 לפקודת מס הכנסה
267.....	ג. הגדרת תושב ישראל לגבי יחיד
267.....	1. הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
267.....	2. הדין לאחר תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
267.....	(א) כללי
270.....	(ב) פרסומי רשות המסים
270.....	הגדרת תושב-חוץ
270.....	א. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
271.....	ב. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
273.....	ג. סייג למתן הקלות מס לתושב-חוץ
274.....	מס יציאה – הפיכה מתושב ישראל לתושב-חוץ
	ח ל ק ג : תושב ישראל לראשונה, תושב חוזר ותיק ותושב חוזר
276.....	ותושב חוזר
276.....	כללי
276.....	תושב ישראל לראשונה ותושב חוזר ותיק
276.....	תושב ישראל לראשונה
276.....	תושב חוזר ותיק
277.....	שנת הסתגלות
280.....	תושב חוזר
280.....	הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
280.....	תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
281.....	ח ל ק ד : בסיס החבות במס על הכנסות פיננסיות
281.....	בסיס החבות במס על הכנסות פיננסיות שוטפות
281.....	הדין הפנימי בישראל
281.....	א. הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
283.....	ב. תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
283.....	הדין הפנימי בישראל והאמנות למניעת מסי-כפל
283.....	א. כללי
284.....	ב. הוראות האמנות למניעת מסי-כפל
284.....	1. כללי
	2. הוראות האמנות למניעת מסי-כפל לגבי הכנסות פיננסיות שוטפות
285.....	מקורן הגיאוגרפי של הכנסות פיננסיות שוטפות
289.....	א. כללי
289.....	ב. מקורן הגיאוגרפי של הכנסות פיננסיות שוטפות על-פי הדין הפנימי בישראל
290.....	1. כללי

291	2. סעיף 4א לפקודת מס הכנסה
291	א) כללי
292	ב) מקורן הגיאוגרפי של הכנסות פיננסיות שוטפות אקטיביות
293	ג) מקורן הגיאוגרפי של הכנסות פיננסיות שוטפות פסיביות
294	ג. מקורן הגיאוגרפי של הכנסות פיננסיות שוטפות על-פי הוראות האמנות למניעת מסי-כפל
	בסיס החבות במס על רווחי הון ממכירת נכסים פיננסיים
295	הדין הפנימי בישראל
295	א. כללי
296	ב. מכירה בידי תושב ישראל
296	1. כללי
296	2. זיכוי ממס ישראלי בגין מסי מדינה זרה
297	ג. מכירה בידי תושב-חוץ
297	1. כללי
299	2. סעיף 16א לפקודת מס הכנסה
300	הדין הפנימי בישראל והאמנות למניעת מסי-כפל
300	א. כללי
300	ב. האמנות למניעת מסי-כפל
301	הוראות מיוחדות לגבי חבר-בני-אדם תושב-חוץ
301	כללי
301	נאמנויות זרות
	חלק ה: הכללים למתן זיכוי ממס ישראלי בגין מסי מדינה זרה
302	כללי
303	כללי הזיכוי ממס
305	התנאים לקבלת זיכוי ממס
305	חישוב הזיכוי ממס
305	א. כללי
	ב. חישוב הזיכוי ממס לגבי חבר-בני-אדם – סעיף 203 לפקודת מס הכנסה
307	ג. חישוב הזיכוי ממס לגבי יחיד – סעיף 204 לפקודת מס הכנסה
308	ד. עודף זיכוי בשנת-המס
	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
311	ג. חישוב הזיכוי העקיף
311	1. כללי

311.....	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
313.....	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
315.....	ג. המרה של הכנסה פיננסית שוטפת פסיבית שמקורה מחוץ לישראל
315.....	ד. המרה של רווח הון ממכירה פיננסית שמקורו מחוץ לישראל
316.....	המרה של מסי-חוץ
317.....	
	פרק 8: מיסוי פיקדונות ותוכניות חיסכון בנקאיים
319.....	
	חלק א: מבוא
323.....	
	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
337.....	תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
337.....	א. כללי
337.....	ב. הוראות המעבר
339.....	החוק לשינוי נטל המס
339.....	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(ג) (1) לפקודה
343.....	א) כללי
	ב) ההבחנה בין פיקדון/תוכנית חיסכון בנקאיים הצמודים במלואם ל"מדד" לבין פיקדון/תוכנית חיסכון שאינם צמודים
344.....	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
	4) היחיד תבע ניכוי הוצאות ריבית והפרשי הצמדה פְּשֵׁל 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) ו-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. סיכום ביניים
356.....	4. סעיף 3(ה) לפקודה – הכללת הפרשי הצמדה חלקיים בְּגֵדֵר ריבית
	פיקדון/תוכנית חיסכון בנקאיים בהצמדה מלאה מול פיקדון/תוכנית חיסכון בנקאיים ללא הצמדה מלאה
356.....	א. כללי
357.....	ב. הבחירה בין שתי החלופות ותכנון המס
	הקלות מס לריבית המשתלמת ליחיד על פיקדון/תוכנית חיסכון בבנק בישראל
360.....	כללי
362.....	בחינת התא המשפחתי
362.....	א. כללי
362.....	ב. חישוב מאוחד וחישוב נפרד

363	ג. הכללת הכנסותיו של ילדו של בן-הזוג הרשום
363	ניכוי מריבית המשתלמת על פיקדון/תוכנית חיסכון בבנק בישראל
363	א. כללי
	ב. ניכוי מריבית בנקאית המשתלמת ליחיד שהכנסתו והכנסת בן-זוגו בשנת-המס הינן נמוכות
365	ג. 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
366	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
367	פטור ממס על ריבית בנקאית המשתלמת ליחיד
367	א. כללי
369	ב. הנישומים הזכאים לפטור ממס
370	ג. הפטור ממס
	פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בנקאי של יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה
371	כללי
371	פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק בישראל
372	פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק מחוץ לישראל
374	א. הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2006
374	ב. הדין מיום 1.1.2007 ואילך
376	
	פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בנקאי של תושב חוזר ותיק
377	כללי
377	פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק בישראל
378	פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק מחוץ לישראל
378	פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בנקאי של תושב חוזר
379	כללי
379	פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק בישראל
379	פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון בבנק מחוץ לישראל
381	א. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
381	ב. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
382	
	פטור ממס על ריבית שמקורה בפיקדון במטבע-חוץ של כספי שילומים או פיצויים
384	
386	חלק ג: מיסוי פיקדונות בנקאיים בידי חבר-בני-אדם חבויות המס בגין הכנסות פיננסיות שוטפות של חבר-בני-אדם שמקורן בפיקדונות בנקאיים
386	הקלל
387	החריגים לכלל
387	א. הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן בפיקדון בנקאי בידי חברת בית וחברה משפחתית
391	

392.....	ב. הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן בפיקדון בנקאי בידי שותפות
392.....	ג. הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן בפיקדון בנקאי בידי קרן נאמנות
392.....	1. כללי
393.....	2. פטור ממס לקרן תושבי-חוץ
394.....	ד. הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן בפיקדון בנקאי בידי חבר-בני-אדם הפטור ממס לפי סעיף 9(2) לפקודה
395.....	הקלות ופטורים ממס לגבי הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן בפיקדון בנקאי בידי חברה
395.....	כללי
395.....	סעיף 9(ב14) לפקודת מס הכנסה
396.....	תקנות מס הכנסה (פטור ממס על הכנסה מהפרשי שער לחברה ישראלית המוכרת מניות בבורסה מחוץ לישראל), התשמ"א-1981
397.....	סעיף 67(א)4 לפקודת מס הכנסה
398.....	חלק ד: פטור ממס לתושב-חוץ
398.....	כללי
398.....	צו מס הכנסה (פטור ממס על פיקדון של תושב חוץ), התשס"ג-2002
400.....	חלק ה: מיסוי פיקדונות בנקאיים מובנים
400.....	למהותם של המכשירים הפיננסיים המובנים
400.....	חבויות המס בגין הכנסות פיננסיות שוטפות שמקורן בפיקדונות בנקאיים מובנים
402.....	חלק ו: חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום הכנסות שמקורן בפיקדונות ותוכניות חיסכון בנקאיים
403.....	כללי
403.....	תנאי לקיומה של חובת ניכוי מס במקור – תשלום "ריבית" על-ידי "חייב" ל"מקבל"
403.....	כללי
403.....	"ריבית"
403.....	א. כללי
404.....	ב. הוראות המעבר
406.....	"חייב"
407.....	"מקבל"
408.....	שיעור המס שעל הבנק לנפות במקור
408.....	תשלום ריבית ליחיד
408.....	א. הפלל
409.....	ב. החרוג לכלל
410.....	תשלום ריבית לחברה
411.....	פיקדון/תוכנית חיסכון בנקאיים בבעלות משותפת
412.....	תיאום והחזר בגין הניכוי
412.....	כללי

412.....	תיאום הניכוי.....
412.....	החזר בגין הניכוי.....
412.....	א. כללי.....
413.....	ב. מסלול ההחזרים הממוחשב.....
414.....	תשלום המס שנוכה במקור.....
414.....	חובת הגשת דו"חות לפקיד-השומה.....
414.....	כללי.....
415.....	חובת הגשת דו"ח שוטף לפקיד-השומה.....
415.....	חובת הגשת דו"ח שנתי לפקיד-השומה.....
416.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיוזו המס.....
417.....	פרק 9 : מיסוי השקעות במניות נסחרות.....
425.....	חלק א : מבוא.....
426.....	חלק ב : מיסוי רווחי הון במכירת מניות נסחרות.....
426.....	מבוא.....
427.....	רקע חקיקתי.....
427.....	הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה.....
430.....	תיקון 132 לפקודת מס הכנסה וחקיקת-המשנה.....
432.....	תיקון 142 לפקודת מס הכנסה.....
432.....	תיקון 147 לפקודת מס הכנסה.....
434.....	החוק לשינוי נטל המס.....
434.....	חישוב רווח ההון במכירת מניות נסחרות.....
434.....	כללי.....
434.....	התמורה.....
435.....	א. הפלל והחריג לכלל.....
435.....	1. כללי.....
437.....	2. קביעת התמורה במכירת מניות נסחרות.....
438.....	ב. הוצאות המכירה.....
440.....	ג. קביעת התמורה במקרים מיוחדים.....
440.....	1. כללי.....
440.....	2. מכירת מניות נסחרות בתמורה הנקובה במטבע-חוץ.....
441.....	3. מכירת מניות נסחרות בעסקת חליפין.....
442.....	4. מכירת מניות נסחרות המותנית בתנאי מתלה.....
443.....	5. מכירת מניות נסחרות במתנה שאינה פטורה ממס.....
443.....	6. מכירת מניות נסחרות שתמורתן אינה בשיעור קבוע מראש.....
445.....	7. מכירת מניות נסחרות מסוג אחד שנרכשו במועדים שונים.....
446.....	8. מכירת מניות נסחרות ביחד עם הלוואת בעלים.....

446.....	(א) כללי
446.....	(ב) סעיף 94א לפקודת מס הכנסה
448.....	יום המכירה.....
448.....	א. כללי
449.....	ב. יום המכירה בהסכם עם תנאי מתלה
449.....	ג. יום המכירה בהסכם עם תנאי מן הדין
450.....	המחיר המקורי ויום הרכישה
450.....	א. כללי
450.....	ב. המחיר המקורי
450.....	1. כללי
452.....	2. קביעת המחיר המקורי הבסיסי של המניות
452.....	(א) כללי
454.....	(ב) מניות נסחרות שנרכשו תמורת מזומנים
455.....	(ג) מניות נסחרות שנתקבלו במתנה
455.....	(1) כללי
455.....	(2) מניות נסחרות שנתקבלו במתנה ביום 1.4.1968 ואילך
456.....	(ד) מניות נסחרות שנתקבלו בירושה
457.....	(ה) מניות נסחרות שנתקבלו בדרך אחרת
457.....	ג. יום הרכישה
457.....	1. כללי
458.....	2. הקָלָל
459.....	3. החריגים לכלל
459.....	(א) מניות נסחרות שנתקבלו במתנה
459.....	(ב) מניות נסחרות שנתקבלו בירושה
460.....	ד. קביעת המחיר המקורי הבסיסי ויום הרכישה במקרים מיוחדים
460.....	1. כללי
	2. מניות נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2006 בידי מוכר שהוראות
460.....	סעיף 6 לחוק התיאומים חלו בקביעת הכנסתו
462.....	3. מניות נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2003
	4. מניות נסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב שנרכשו
465.....	לפני רישומן למסחר בבורסה זו
	5. מניות נסחרות שנרכשו מצד קשור בתקופה
466.....	31.12.2002–12.6.2002
	6. מניות נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בתקופה
467.....	31.12.2003–21.12.2003
468.....	7. מניות נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בחודש דצמבר 2005
469.....	8. מניות נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בחודש דצמבר 2011
469.....	9. מניות נסחרות שתמורתן הייתה נקובה במטבע-חוץ
470.....	10. מניות נסחרות שנרכשו בעסקת חליפין

470.....	11. מניות נסחרות שתמורתן לא השתלמה בשיעור קבוע מראש
471.....	12. מניות נסחרות מסוג אחד שנרכשו במועדים שונים
471.....	13. מניות נסחרות שנתקבלו כדיבידנד בעין
472.....	14. מניות הטבה נסחרות
473.....	15. מניות נסחרות שמקורן במימוש כתבי-אופציה על מניות או בהמרת איגרות-חוב המירות
475.....	16. מניות נסחרות בחברת מחקר ופיתוח שבגינן הוכר למוכר הפסד הון בהתאם להוראות סעיף 92א לפקודת מס הכנסה
476.....	חישוב החבות במס רווחי הון במכירת מניות נסחרות
476.....	כללי
477.....	חישוב רווח ההון הריאלי והסכום האינפלציוני
477.....	א. חישוב רווח ההון הריאלי
477.....	ב. חישוב הסכום האינפלציוני
477.....	1. כללי
478.....	2. הגדרת המונח "מדד"
478.....	א) הפְּלָל
479.....	ב) החריג לכלל והחריג לחריג
480.....	ג) סיכום
480.....	3. סכום אינפלציוני שלילי
481.....	רווחים ראויים לחלוקה – סעיף 94ב לפקודת מס הכנסה
481.....	א. כללי
481.....	1. הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
482.....	2. תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
482.....	3. תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
483.....	ב. היקף תחולתן של הוראות סעיף 94ב לפקודת מס הכנסה
483.....	1. הפְּלָל
484.....	2. החריג לכלל
485.....	ג. חישוב הרווחים הראויים לחלוקה
489.....	ד. חישוב חלקו של מוכר המניות ברווחים הראויים לחלוקה
489.....	1. כללי
490.....	2. הגדלת חלקו של מוכר המניות בזכויות לרווחי החברה
490.....	3. המצאת החישוב לפקיד-השומה
491.....	ה. שיעור המס המוטל על הרווחים הראויים לחלוקה
491.....	1. כללי
491.....	2. הפְּלָל
493.....	3. החריג לכלל – מכירת מניות נסחרות שחלות לגביה הוראות אמנה למניעת מסי-כפל
494.....	שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות
494.....	א. כללי

	ב. שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות בידי יחיד תושב ישראל	495
1.	הפְּלָל	495
	(א) כללי	495
	(ב) מכירת מניות נסחרות בידי יחיד שאינו נחשב לבעל מניות מהותי	495
	(ג) מכירת מניות נסחרות בידי יחיד הנחשב לבעל מניות מהותי	496
2.	החריגים לכלל	497
	(א) כללי	497
	(ב) מכירת מניות נסחרות שיום רכישתן אירע לפני 1.1.2012	498
	(1) סעיף 91(ב1) לפקודת מס הכנסה	498
	(א) סעיף 91(ב1)(1) לפקודה	498
	(ב) סעיף 91(ב1)(ב) לפקודה וסעיף 80(ט2) לתיקון 147	500
	(2) סעיף 101א(א3) לפקודת מס הכנסה	501
	(3) הפחתת הרווחים הראויים לחלוקה מרווח ההון הריאלי	501
	(4) מכירת מניות נסחרות שיום רכישתן אירע בשנת-המס 1960 או מוקדם יותר	502
	(ג) מכירת מניות נסחרות בידי מוכר שתבע ניכוי הוצאות מימון	503
	(ד) מכירת מניות נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2005 ואשר נחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים	504
	(1) הפְּלָל	504
	(2) החריגים לכלל	505
	(א) סעיף 80(ב) לתיקון 147 לפקודת מס הכנסה	505
	(ב) תקנות מס הכנסה (שיעורי מס מיוחדים לענין מי שהחזיק בנייר ערך זר לפני יום רישומו למסחר בבורסה מחוץ לישראל), תשס"ד-2004	505
	(ה) מכירת מניות נסחרות בין קרובים, בעלי שליטה או צדדים קשורים	506
	(ו) מכירת מניות נסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב שנרכשו לפני רישומן למסחר בבורסה זו	507
3.	פריסת רווח ההון הריאלי	508
	(א) כללי	508
	(ב) אופן ביצוע הפריסה של רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות – הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2011	509
	(1) תקופת הפריסה	509
	(2) ביצוע הפריסה	510
ג.	שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות בידי חברה תושבת ישראל	512
1.	הפְּלָל	512
	(א) כללי	512
	(ב) מכירת מניות נסחרות בידי חברה הנחשבת לבעל מניות מהותי	512

513.....	ג) מכירת מניות נסחרות בידי חברה שתבעה ניכוי הוצאות מימון
513.....	ד) סיכום ביניים
514.....	2. החריגים לכלל
514.....	א) כללי
514.....	ב) מכירת מניות נסחרות שיום רכישתן אירע לפני 1.1.2003
514.....	1) סעיף 101א(א)(3) לפקודת מס הכנסה
514.....	2) מכירת מניות נסחרות שיום רכישתן אירע בשנת-המס 1960 או מוקדם יותר
515.....	ג) מכירת מניות נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2005 ואשר נחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים
516.....	ד) מכירת מניות נסחרות בין קרובים, בעלי שליטה או צדדים קשורים
516.....	ה) מניות נסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב שנרכשו לפני רישומן למסחר בבורסה זו
517.....	3. מכירת מניות נסחרות בידי חברת בית, חברה משפחתית
517.....	א) כללי
517.....	ב) מכירת מניות נסחרות בידי חברת בית
518.....	ג) מכירת מניות נסחרות בידי חברה משפחתית
518.....	4. פריסת רווח ההון הריאלי
519.....	ד. שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות בידי קרן נאמנות חייבת
520.....	ה. שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מניות נסחרות בידי תושב-חוץ
520.....	הטלת המס על הסכום האינפלציוני החייב במכירת מניות נסחרות
520.....	א. כללי
521.....	ב. סכום אינפלציוני חייב
521.....	1. כללי
522.....	2. ביקורת על הטלת המס בשיעור 10%
524.....	ג. הפטור ממס על הסכום האינפלציוני החייב
524.....	1. תושב-חוץ המוכר מניות נסחרות של חברה תושבת ישראל
524.....	2. חברה תושבת ישראל שפל מניותיה בידי תושב-חוץ המוכרת מניות נסחרות של חברה תושבת-חוץ
525.....	ד. מכירת מניות נסחרות ביחד עם הלוואת בעלים
527.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות
527.....	כללי
528.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי מוסד ציבורי
529.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי קופת גמל
529.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי קרן נאמנות פטורה
529.....	א. הפקל
529.....	ב. החריג לכלל
530.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי קרן תושבי-חוץ

531.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה
531.....	א. הפטור ממס רווחי הון לפי סעיף 97(ב) לפקודת מס הכנסה
531.....	1. הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2006
532.....	2. הדין מיום 1.1.2007 ואילך
534.....	ב. הפטור ממס רווחי הון לפי סעיף 97(ב3) לפקודת מס הכנסה
535.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי יחיד שהוא תושב חוזר ותיק
535.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי יחיד שהוא תושב חוזר
535.....	א. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
536.....	ב. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
536.....	1. כללי
537.....	2. הפטור ממס
537.....	א) כללי
538.....	ב) הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות הנחשבות ל"ניירות ערך מוטבים"
541.....	הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות נסחרות בידי תושב-חוץ
541.....	א. כללי
541.....	ב. הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות הנסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב
542.....	ג. הפטור ממס רווחי הון במכירת מניות הנסחרות בבורסה מחוץ לישראל
542.....	1. הפטור ממס לפי תקנות פטור לתושב-חוץ על רווח הון במכירת ניירות-ערך נסחרים
543.....	2. הפטור ממס לפי סעיף 97(ב3) לפקודת מס הכנסה
545.....	ח ל ק ג : שיעורי המס והפטורים ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות
545.....	כללי
545.....	שיעורי המס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות
545.....	כללי
546.....	שיעור המס המוטל על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי יחיד
546.....	א. הפקל
547.....	ב. החריגים לכלל
547.....	1. דיבידנד בידי יחיד הנחשב לבעל מניות מהותי
547.....	2. דיבידנד הכפוף להוראות אמנה למניעת מסי-כפל
547.....	3. דיבידנד שחולק בתקופה 1.10.2009–30.9.2010 ומקורו ברווחים ראויים לחלוקה שנצברו עד ליום 31.12.2002
548.....	4. דיבידנד שחולק ביום 1.1.2012 ואילך ומקורו ברווחים שנצברו עד ליום 31.12.2011
548.....	5. דיבידנד שחולק בתקופה 1.1.2017–30.9.2017 ומקורו ברווחים שנצברו עד ליום 31.12.2016
550.....	שיעור המס המוטל על הכנסה מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי חברה תושבת ישראל
553.....	

553.....	א. הפלל והחריגים לכלל
553.....	1. הפלל
554.....	2. החריגים לכלל
554.....	א) סעיף 126(ב) לפקודת מס הכנסה
555.....	ב) סעיפים 126(ג) ו-203 לפקודת מס הכנסה
556.....	ג) הכנסה מדיבידנד שחלות לגביה הוראות אמנה למניעת מס-כפל
556.....	ד) דיבידנד שהתקבל בשנת-המס 2009 מחבר-בני-אדם תושב-חוץ
557.....	ב. "כיבוס" דיבידנדים וסעיף 194 לפקודת מס הכנסה
559.....	שיעור המס המוטל על הכנסה מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי חברה תושבת-חוץ
560.....	שיעור המס המוטל על הכנסה מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי חברה בית וחברה משפחתית
560.....	א. כללי
560.....	ב. דיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי חברה בית
561.....	ג. דיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי חברה משפחתית
562.....	שיעור המס המוטל על הכנסה מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי קרן נאמנות חייבת
563.....	הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות
563.....	כללי
564.....	הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי מוסד ציבורי
564.....	הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי קופת גמל
564.....	הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי קרן נאמנות פטורה
565.....	הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות שהן ניירות-ערך זרים בידי קרן תושבי-חוץ
565.....	הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה
565.....	א. הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2006
567.....	ב. הדין מיום 1.1.2007 ואילך
569.....	הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי תושב חוזר ותיק
570.....	הפטור ממס על הכנסות מדיבידנד שמקורו במניות נסחרות בידי תושב חוזר
570.....	א. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
570.....	ב. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
570.....	1. כללי
573.....	2) הפטור ממס לגבי דיבידנד שמקורו במניות נסחרות הנחשבות ל"ניירות ערך מוטבים"
574.....	חלק ד: חובת ניכוי מס במקור
574.....	מבוא
574.....	חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות
574.....	כללי

576.....	תנאי לקיומה של חובת ניכוי מס במקור – תשלום "תמורה" על-ידי "חייב" ל"מוכר"
576.....	א. כללי
576.....	ב. "חייב"
577.....	ג. "מוכר"
578.....	ד. "תמורה"
579.....	חישוב רווח ההון ממנו יש לנפות מס במקור
579.....	א. כללי
579.....	ב. ניכוי הוצאות
580.....	ג. קיזוז הפסדים
580.....	1. כללי
580.....	2. נוסחה המקורי של תקנה 9 לתקנות ניכוי מרווח הון
582.....	3. התיקון לתקנות ניכוי מרווח הון
583.....	4. הבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד רשות המסים
583.....	5. התיקון הנוסף לתקנות ניכוי מרווח הון
585.....	6. פסק-הדין בבקשה לאישור
585.....	ד. סיכום
586.....	שיעור המס שעל החייב לנפות מס במקור
586.....	א. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי יחיד
586.....	1. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי יחיד תושב ישראל
586.....	(א) הפלל
587.....	(ב) החריג לכלל
588.....	2. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי יחיד תושב-חוץ
588.....	ב. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי חברה
588.....	1. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי חברה תושבת ישראל
588.....	(א) הפלל
589.....	(ב) החריג לכלל
589.....	2. תשלום תמורה במכירת מניות נסחרות על-ידי חברה תושבת-חוץ
590.....	תיאום בגין הניכוי
590.....	תשלום המס שנוכה במקור וחובת הגשת דו"חות לפקיד-השומה
591.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיזוז המס
	חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום דיבידנד
591.....	על מניות נסחרות
591.....	כללי
593.....	שיעור המס שיש לנפות במקור
593.....	א. תשלום דיבידנד על מניות נסחרות ליחיד
595.....	ב. תשלום דיבידנד על מניות נסחרות לחברה
	ג. תשלום דיבידנד על מניות נסחרות לקופת גמל, מוסד ציבורי וקרן נאמנות
596.....	

597.....	תיאום בגין הניכוי
597.....	תשלום המס שנוכה במקור
598.....	חובת הגשת דו"חות לפקיד-השומה
598.....	א. חובת הגשת דו"ח שוטף לפקיד-השומה
599.....	ב. חובת הגשת דו"ח שנתי לפקיד-השומה
599.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיוזו המס
601.....	פרק 10: מיסוי השקעות באיגרות-חוב נסחרות
613.....	חלק א: מבוא
615.....	חלק ב: סקירת איגרות-החוב הנסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב
615.....	כללי
615.....	איגרות-החוב הממשלתיות
615.....	כללי
616.....	איגרות-החוב הממשלתיות השקליות
616.....	א. מק"מ
617.....	ב. שחר
617.....	ג. אג"ח ממשלתית
618.....	ד. אג"ח ממשלתית – ריבית משתנה
618.....	ה. אג"ח ממשלתית קצרה
619.....	איגרות-החוב הממשלתיות הצמודות
619.....	א. גליל
619.....	ב. אג"ח ממשלתית צמודה
620.....	ג. אג"ח ממשלתית דואלי
620.....	איגרות-החוב הקונצרניות
621.....	חלק ג: מיסוי רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
621.....	מבוא
621.....	רקע חקיקתי
621.....	הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
623.....	תיקון 132 לפקודת מס הכנסה וחקיקת-המשנה
625.....	תיקון 142 לפקודת מס הכנסה
625.....	תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
627.....	החוק לשינוי נטל המס
627.....	חישוב רווח ההון במכירת איגרות-חוב נסחרות
627.....	כללי
628.....	התמורה
628.....	א. כללי

629.....	ב. קביעת התמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות
629.....	1. הפְּלָל והחריג לכלל
629.....	(א) כללי
630.....	(ב) קביעת התמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות
631.....	2. הוצאות המכירה
632.....	3. קביעת התמורה במקרים מיוחדים
632.....	(א) כללי
632.....	(ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות בתמורה הנקובה במטבע-חרוץ
633.....	(ג) מכירת איגרות-חוב נסחרות בעסקת חליפין
633.....	(ד) מכירת איגרות-חוב נסחרות המותנית בתנאי מתלה
634.....	(ה) מכירת איגרות-חוב נסחרות במתנה שאינה פטורה ממס
634.....	(ו) מכירת איגרות-חוב נסחרות מסוג אחד שנרכשו במועדים שונים
636.....	ג. קביעת התמורה בפדיון איגרות-חוב נסחרות
636.....	1. כללי
636.....	2. הוספת הפרשי הצמדה לתמורה בפדיון איגרות-חוב נסחרות
638.....	3. דמי ניכיון על איגרות-חוב – הכנסה פירותית או חֶלֶק מהתמורה בפדיון ?
638.....	(א) הפְּלָל
639.....	(ב) החריג לכלל
640.....	יום המכירה
640.....	א. כללי
641.....	ב. יום המכירה בהסכם עם תנאי מתלה ובהסכם עם תנאי מן הדין
642.....	המחיר המקורי ויום הרכישה
642.....	א. כללי
642.....	ב. המחיר המקורי
642.....	1. כללי
643.....	2. קביעת המחיר המקורי הבסיסי של איגרות-החוב
643.....	(א) כללי
644.....	(ב) איגרות-חוב נסחרות שנרכשו תמורת מזומנים
644.....	(ג) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו במתנה
644.....	(1) כללי
644.....	(2) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו במתנה ביום 1.4.1968 ואילך
645.....	(ד) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו בירושה
646.....	(ה) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו בדרך אחרת
646.....	ג. יום הרכישה
646.....	1. כללי
647.....	2. הפְּלָל
648.....	3. החריגים לכלל
648.....	(א) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו במתנה

648.....	(ב) איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו בירושה
649.....	ד. קביעת המחיר המקורי הבסיסי ויום הרכישה במקרים מיוחדים
649.....	1. כללי
649.....	2. איגרות-חוב נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2006 בידי מוכר שהוראות סעיף 6 לחוק התיאומים חלו בקביעת הכנסתו
651.....	3. איגרות-חוב נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2004
653.....	4. איגרות-חוב נסחרות שנרכשו מצד קשור בתקופה 31.12.2002–12.6.2002
654.....	5. איגרות-חוב נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בתקופה 31.12.2003–21.12.2003
655.....	6. איגרות-חוב נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בחודש דצמבר 2005
655.....	7. איגרות-חוב נסחרות שבוצעה לגביהן "מכירה רעיונית" בחודש דצמבר 2011
656.....	8. איגרות-חוב נסחרות שתמורתן הייתה נקובה במטבע-חוץ
656.....	9. איגרות-חוב נסחרות שנרכשו בעסקת חליפין
656.....	10. איגרות-חוב נסחרות מסוג אחד שנרכשו במועדים שונים
657.....	11. איגרות-חוב נסחרות שנתקבלו כדיכדנד בעין
657.....	חישוב החבות במס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
657.....	כללי
658.....	חישוב רווח ההון הריאלי והסכום האינפלציוני
658.....	א. חישוב רווח ההון הריאלי
659.....	ב. חישוב הסכום האינפלציוני
659.....	1. כללי
660.....	2. הגדרת המונח "מדד"
660.....	א) הקָלָל
660.....	ב) החריג לכלל והחריג לחריג
661.....	ג) סיכום
662.....	3. סכום אינפלציוני שלילי
662.....	שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
662.....	א. כללי
663.....	ב. שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד תושב ישראל
663.....	1. הקָלָל
663.....	א) כללי
664.....	ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד שאינו נחשב לבעל מניות מהותי
664.....	(1) כללי
664.....	(2) ההבחנה בין איגרות-חוב נסחרות בהצמדה מלאה לבין איגרות-חוב נסחרות ללא הצמדה מלאה

3	שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת איגרות-חוב
665.....	נסחרות בהצמדה מלאה בידי יחיד שאינו בעל מניות מהותי
4	שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
666.....	ללא הצמדה מלאה בידי יחיד שאינו בעל מניות מהותי
667.....	מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד הנחשב לבעל מניות מהותי
667.....	(1) כללי
2	שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת איגרות-חוב
667.....	נסחרות בהצמדה מלאה בידי יחיד הנחשב לבעל מניות מהותי
3	שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
668.....	ללא הצמדה מלאה בידי יחיד הנחשב לבעל מניות מהותי
669.....	2. החריגים לכלל
669.....	(א) כללי
669.....	(ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות שיום רכישתן אירע לפני 1.1.2012
669.....	(1) סעיף 91(ב1)(1) לפקודת מס הכנסה
670.....	(2) סעיף 101א(א)(3) לפקודת מס הכנסה
670.....	(3) מכירת איגרות-חוב נסחרות שיום רכישתן אירע בשנת-המס 1960 או מוקדם יותר
671.....	ג) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי מוכר שתבע ניכוי הוצאות מימון
672.....	ד) מכירת איגרות-חוב נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2005 ואשר נחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים
672.....	(1) הפלל
673.....	(2) החריגים לכלל
673.....	(א) סעיף 80(ב) לתיקון 147 לפקודת מס הכנסה
674.....	(ב) תקנות מס הכנסה (שיעורי מס מיוחדים לענין מי שהחזיק בנייר ערך זר לפני יום רישומו למסחר בבורסה מחוץ לישראל), תשס"ד-2004
674.....	ה) מכירת איגרות-חוב נסחרות בין קרובים, בעלי שליטה או צדדים קשורים
674.....	3. פריסת רווח ההון
675.....	ג. שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברה תושבת ישראל
675.....	1. הפלל
675.....	(א) כללי
676.....	(ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברה הנחשבת לבעל מניות מהותי
676.....	ג) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברה שתבעה ניכוי הוצאות מימון
676.....	2. החריגים לכלל
676.....	(א) כללי
677.....	(ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות שיום רכישתן אירע לפני 1.1.2003
677.....	(1) סעיף 101א(א)(3) לפקודת מס הכנסה

677	2) מכירת איגרות-חוב נסחרות שיום רכישתן אירע בשנת-המס 1960 או מוקדם יותר
677	ג) מכירת איגרות-חוב נסחרות שנרכשו לפני 1.1.2005 ואשר נחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים
678	ד) מכירת איגרות-חוב נסחרות בין קרובים, בעלי שליטה או צדדים קשורים
679	3. מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברת בית וחברה משפחתית
679	א) כללי
679	ב) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברת בית
680	ג) מכירת איגרות-חוב נסחרות בידי חברה משפחתית
680	4. פריסת רווח ההון הריאלי
681	ד. שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי קרן נאמנות חייבת
682	ה. שיעור המס המוטל על רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי תושב-חוץ
682	הטלת המס על הסכום האינפלציוני החייב במכירת איגרות-חוב נסחרות
683	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
683	כללי
685	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב הנסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב
685	א. כללי
685	ב. הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב קונצרניות בלתי-המורות הנסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב
686	ג. הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב ממשלתיות הנסחרות בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב
687	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי מוסד ציבורי
687	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי קופת גמל
688	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי קרן נאמנות פטורה
688	א. הפקל
688	ב. החריג לכלל
689	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי קרן תושבי-חוץ
689	א. הפקל
690	ב. החריג לכלל
691	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה
691	א. הפטור ממס רווחי הון לפי סעיף 97(ב) לפקודת מס הכנסה
691	1. הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2006
692	2. הדין מיום 1.1.2007 ואילך
693	ב. הפטור ממס רווחי הון לפי סעיף 97(ב3) לפקודת מס הכנסה
694	הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד שהוא תושב חוזר ותיק

הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי יחיד	
שהוא תושב חוזר.....	694
א. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה	694
ב. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה	694
1. כללי	695
2. הפטור ממס	696
א) כללי	696
ב) הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות	
הנחשבות ל"ניירות ערך מוטבים".....	697
הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב נסחרות בידי תושב-חוץ	699
א. כללי	699
ב. הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב הנסחרות	
בבורסה לניירות-ערך בתל-אביב	700
1. הדין עד לתיקון 186 לפקודת מס הכנסה	700
2. הדין בעקבות תיקון 186 לפקודת מס הכנסה	700
ג. הפטור ממס רווחי הון במכירת איגרות-חוב הנסחרות	
בבורסה מחוץ לישראל	702
1. הפטור ממס לפי תקנות פטור לתושב-חוץ על רווח הון	702
במכירת ניירות-ערך נסחרים	702
2. הפטור ממס לפי סעיף 97(ב3) לפקודת מס הכנסה	703
חלק ד: מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם	
באיגרות-חוב נסחרות	
704.....	704
כללי	704
מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם	
באיגרות-חוב נסחרות בידי יחיד תושב ישראל	
706.....	706
הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות מוגנות	706
א. צו עידוד החיסכון	706
ב. תיקון 132 לפקודת מס הכנסה	707
ג. תיקון 147 לפקודת מס הכנסה	707
1. כללי	707
2. סעיף 80(יד) לתיקון 147 – הותרת הוראות המעבר שנקבעו	
בתיקון 132 לעניין ביטול סעיף 5 לחוק עידוד החיסכון	
וצו עידוד החיסכון	708
3. ביטול סעיף 161 לפקודת מס הכנסה והתקנת תקנות מס הכנסה	
(ניכוי מריבית, מדיבידנד ומרווחים מסוימים), התשס"ו-2005	708
ד. החוק לשינוי נטל המס	709
ה. מן הפלל אל הפרט	709
הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות	710
א. כללי	710
ב. סעיף 125ג לפקודת מס הכנסה	712
1. כללי	712

712.....	2. שיעורי מס מירביים לפי סעיפים 125ג(ב) ו-125ג(ג) (1) לפקודה
712.....	א) כללי
	ב) ההבחנה בין איגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות הצמודות במלואן ל"מדד" לבין איגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות שאינן צמודות
713.....	3. שיעור מס רגיל לפי סעיף 125ג(ד) לפקודת מס הכנסה
715.....	א) כללי
716.....	ב) הסייגים הקבועים בסעיף 125ג(ד) לפקודת מס הכנסה
716.....	1) כללי
	2) הריבית/דמי הניכיון מהווים הכנסה לפי סעיף 2(1) לפקודה
716.....	3) הריבית/דמי הניכיון רשומים או חייבים ברישום בפנקסי חשבונותיו של היחיד
	4) היחיד תבע ניכוי הוצאות ריבית והפרשי הצמדה בשל איגרות-החוב
717.....	5) היחיד הוא בעל מניות מהותי בחברה שהנפיקה את איגרות-החוב
718.....	6) קיימים יחסים מיוחדים בין היחיד לבין החברה שהנפיקה את איגרות-החוב
718.....	7) התקיימו נסיבות אחרות שקבע שר האוצר
719.....	הכנסות מריבית שמקורה באיגרות-חוב ממשלתיות מוגנות
719.....	א. כללי
720.....	ב. תקנות גליל
720.....	ג. תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
721.....	ד. תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
722.....	ה. החוק לשינוי נטל המס
722.....	ו. מן הפלל אל הפרט
723.....	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב ממשלתיות בלתי-מוגנות
725.....	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב הנסחרות מחוץ לישראל
725.....	א. כללי
	ב. הפטור ממס על הכנסה מריבית/דמי ניכיון שמקורה באיגרות-חוב הנסחרות מחוץ לישראל בידי יחיד שהיה לתושב ישראל לראשונה
727.....	1. הדין בתקופה 1.1.2003–31.12.2006
727.....	2. הדין מיום 1.1.2007 ואילך
729.....	ג. הפטור ממס על הכנסה מריבית/דמי ניכיון שמקורה באיגרות-חוב הנסחרות מחוץ לישראל בידי תושב חוזר ותיק
731.....	ד. הפטור ממס על הכנסה מריבית/דמי ניכיון שמקורה באיגרות-חוב הנסחרות מחוץ לישראל בידי תושב חוזר
732.....	1. הדין עד לתיקון 168 לפקודת מס הכנסה
732.....	2. הדין בעקבות תיקון 168 לפקודת מס הכנסה
733.....	א) כללי

	הפטור ממס על הכנסה מריבית/דמי ניכיון שמקורה באיגרות-חוב נסחרות הנחשבות ל"ניירות ערך מוטבים"	735
	מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות בידי חברה תושבת ישראל	736
	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות מוגנות	736
	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות	737
	הכנסות מריבית שמקורה באיגרות-חוב ממשלתיות מוגנות	737
	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב ממשלתיות בלתי-מוגנות	737
	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב הנסחרות מחוץ לישראל	738
	מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות בידי חברת בית וחברה משפחתית	738
	מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות בידי קרן נאמנות	739
	קרן נאמנות פטורה	739
	קרן נאמנות חייבת	740
	א. כללי	740
	ב. פטור ממס לקרן תושבי-חוץ	740
	מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות בידי מוסד ציבורי וקופת גמל	741
	מוסד ציבורי	741
	א. הפלל	741
	ב. החריג לכלל	741
	קופת גמל	741
	מיסוי הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות בידי תושב-חוץ	742
	כללי	742
	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות	743
	א. כללי	743
	ב. הפטור ממס לפי סעיף 9(ד15) לפקודת מס הכנסה	744
	הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב ממשלתיות	746
	א. כללי	746
	ב. הכנסות מריבית שמקורה באיגרות-חוב ממשלתיות מוגנות	746
	ג. הכנסות מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב ממשלתיות בלתי-מוגנות	747
	1. הדין עד ליום 7.7.2011	747
	2. הדין מיום 7.7.2011 ואילך	748
	פטור ממס ושיעורי מס מיוחדים לגבי איגרות-חוב מדינת ישראל (בונדס)	749
	חלק ה: כיבוס איגרות-חוב נסחרות	750
	כללי	750

750.....	כיבוס איגרות-חוב – מהו?
752.....	סעיף 3(ח) לפקודת מס הכנסה
752.....	רקע חקיקתי
753.....	הוראותיו האופרטיביות של סעיף 3(ח) לפקודה
753.....	א. כללי
754.....	ב. "ריבית צבורה" – מהי?
754.....	1. כללי
	2. הפרשי הצמדה על איגרות-חוב נסחרות שאינן מהוות מילווה מועדפים
755.....	3. דמי ניכיון על איגרות-חוב נסחרות
756.....	ג. רכישה בידי משקיע פסיבי
756.....	1. הקָלָל
756.....	2. החריגים לכלל
756.....	א) כללי
	ב) החריג הראשון – ריבית צבורה על איגרת-חוב שהוחזקה על-ידי קופת גמל ונמכרה לקופת גמל אחרת
757.....	ג) החריג השני – ריבית צבורה הפטורה ממס לפי הוראה ספציפית
758.....	ד. רכישה בידי משקיע אקטיבי
758.....	1. כללי
758.....	2. התנאים להחלת הוראות סעיף 3(ח)(2) לפקודת מס הכנסה
759.....	ביקורת על הוראות סעיף 3(ח) לפקודת מס הכנסה
761.....	ח ל ק ו : חובת ניכוי מס במקור
761.....	מבוא
	חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות
761.....	כללי
	תנאי לקיומה של חובת ניכוי מס במקור – תשלום "תמורה" על-ידי "חייב" ל"מוכר"
763.....	א. כללי
763.....	ב. "חייב"
764.....	ג. "מוכר"
765.....	ד. "תמורה"
766.....	חישוב רווח ההון ממנו יש לנפות מס במקור
766.....	א. כללי
766.....	ב. ניכוי הוצאות
767.....	ג. קיזוז הפסדים
767.....	1. כללי
767.....	2. נוסחה המקורי של תקנה 9 לתקנות ניכוי מרווח הון
769.....	3. התיקון לתקנות ניכוי מרווח הון

770.....	4. הבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד רשות המסים
770.....	5. התיקון הנוסף לתקנות ניכוי מְרוּוח הון
772.....	6. פסק-הדין בבקשה לאישור
772.....	ד. סיכום
773.....	שיעור המס שעל החייב לנפות במקור
773.....	א. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי יחיד
773.....	1. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי יחיד תושב ישראל
773.....	א) הפְּלָל
775.....	ב) החריגים לכלל
775.....	1) החריג הראשון – איגרות-חוב נסחרות שהונפקו או הוצאו לפני 8.5.2000
775.....	2) החריג השני – איגרות-חוב נסחרות שנחשבו ביום 31.12.2005 לניירות-ערך זרים
776.....	2. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי יחיד תושב-חוץ
776.....	ב. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי חברה
777.....	1. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי חברה תושבת ישראל
777.....	א) הפְּלָל
777.....	ב) החריג לכלל – איגרות-חוב נסחרות הנחשבות לניירות-ערך זרים
778.....	2. תשלום תמורה במכירת איגרות-חוב נסחרות על-ידי חברה תושבת-חוץ
778.....	תיאום בגין הניכוי
778.....	תשלום המס שנוכה במקור וחובת הגשת דו"חות לפקיד-השומה
779.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיזוז המס
780.....	חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום ריבית/דמי ניכיון על איגרות-חוב נסחרות
780.....	כללי
781.....	תנאי לקיומה של חובת ניכוי מס במקור – תשלום "ריבית" על-ידי "חייב" ל"מקבל"
781.....	א. כללי
781.....	ב. "ריבית"
782.....	ג. "חייב"
783.....	ד. "מקבל"
783.....	שיעור המס שעל החייב לנפות במקור
783.....	א. כללי
784.....	ב. תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד תושב ישראל
784.....	1. כללי
784.....	2. תשלום ריבית/דמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות מוגנות
784.....	3. תשלום ריבית/דמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות
785.....	

785.....	(א) הפלל
786.....	(ב) החריגים לכלל
	(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
786.....	(2) תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד תושב ישראל על איגרות-חוב קונצרניות בלתי-מוגנות שרכש לפני יום 1.1.2006
787.....	4. תשלום ריבית שמקורה באיגרות-חוב ממשלתיות מוגנות
788.....	5. תשלום ריבית/דמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב ממשלתיות בלתי-מוגנות
789.....	(א) הפלל
789.....	(ב) החריג לכלל – תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד תושב ישראל על איגרות-חוב ממשלתיות בלתי-מוגנות שרכש לפני יום 1.1.2006
790.....	6. תשלום ריבית/דמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב הנסחרות מחוץ לישראל
791.....	(א) הפלל
791.....	(ב) החריגים לכלל
	(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
791.....	(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
791.....	(3) תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד שהוא עולה חדש או תושב חוזר ותיק
792.....	ג. תשלום ריבית/דמי ניכיון לחברה תושבת ישראל
793.....	ד. תשלום ריבית/דמי ניכיון ליחיד תושב-חוץ
793.....	ה. תשלום ריבית/דמי ניכיון לחברה תושבת-חוץ
794.....	1. הדין עד לתיקון לתקנות ניכוי מהכנסות פיננסיות שוטפות
794.....	2. התיקון לתקנות ניכוי מהכנסות פיננסיות שוטפות
795.....	תיאום בגין הניכוי
795.....	תשלום המס שנוכה במקור
795.....	חובת הגשת דו"חות לפקיד-השומה
796.....	א. חובת הגשת דו"ח שוטף לפקיד-השומה
796.....	ב. חובת הגשת דו"ח שנתי לפקיד-השומה
797.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיזוז המס
797.....	
799.....	פרק 11 : מיסוי השקעות בקרנות נאמנות
803.....	חלק א : מבוא

804.....	חלק ב: מיסוי רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית
804.....	מבוא
805.....	רקע חקיקתי
805.....	הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
806.....	תיקון 132 לפקודת מס הכנסה וחקיקת-המשנה
806.....	א. כללי
807.....	ב. הוראות המעבר
807.....	1. כללי
807.....	2. קרן נאמנות ותיקה שהפכה ביום 1.1.2003 לקרן פטורה או לקרן מעורבת
809.....	3. קרן נאמנות ותיקה שהתפצלה למספר קרנות נאמנות
809.....	4. קרן נאמנות ותיקה שהפכה ביום 1.1.2003 לקרן חייבת וביום 1.1.2004 הפכה לקרן פטורה או לקרן מעורבת
810.....	תיקון 142 לפקודת מס הכנסה
810.....	תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
812.....	תיקון 180 לפקודת מס הכנסה
813.....	החוק לשינוי נטל המס
814.....	חישוב הרווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית
814.....	כללי
814.....	חישוב רווח ההון הריאלי בפדיון יחידות
814.....	א. כללי
814.....	ב. התמורה, המחיר המקורי, יום המכירה ויום הרכישה
815.....	ג. רווח הון ריאלי וסכום אינפלציוני
815.....	1. חישוב רווח ההון הריאלי
815.....	2. חישוב הסכום האינפלציוני
815.....	(א) כללי
816.....	(ב) הגדרת המונח "מדד"
816.....	(1) הפלג
817.....	(2) החריגים לכלל
817.....	(א) החריג הראשון – יחידות בקרן נאמנות ישראלית שנרכשו במטבע-חוץ כדין על-ידי מי שהיה תושב-חוץ בעת הרכישה
817.....	(ב) החריג השני – יחידות ב"קרן נאמנות להשקעות חוץ"
819.....	(ג) סכום אינפלציוני שלילי
819.....	חישוב הרווחים המחולקים למשקיע ביחידות
820.....	שיעורי המס והפטורים ממס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי יחיד תושב ישראל
820.....	רווחים שמקורם בקרן נאמנות חייבת
820.....	רווחים שמקורם בקרן נאמנות פטורה
820.....	א. רווחים שהתקבלו מקרן נאמנות פטורה

821.....	ב. רווח הון מפדיון יחידות בקרן נאמנות פטורה
822.....	ג. החזקת 10% או יותר מהיחידות בקרן
	שיעורי המס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות
824.....	ישראלית בידי חברה תושבת ישראל
824.....	שיעור המס על הרווחים המחולקים
824.....	שיעור המס על רווח הון מפדיון יחידות בקרן
	שיעורי המס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי
825.....	חברת בית וחברה משפחתית
825.....	א. כללי
825.....	ב. שיעורי המס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי חברת בית
	ג. שיעורי המס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית
826.....	בידי חברה משפחתית
	הפטור ממס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות
828.....	ישראלית בידי מוסד ציבורי
	הפטור ממס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות
828.....	ישראלית בידי קופת גמל
	שיעורי המס והפטורים ממס על רווחים שמקורם
829.....	בקרן נאמנות ישראלית בידי קרן נאמנות
829.....	רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי קרן נאמנות פטורה
829.....	רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית בידי קרן נאמנות חייבת
829.....	א. הפלל
830.....	ב. החריג לכלל
	שיעורי המס והפטורים ממס על רווחים שמקורם
830.....	בקרן נאמנות ישראלית בידי תושב-חוץ
830.....	כללי
831.....	הפטור ממס על רווחים שמקורם בקרן נאמנות להשקעות-חוץ
832.....	שיקולי מס בביצוע השקעות בקרן נאמנות ישראלית
832.....	כללי
833.....	שיעורי המס והפטורים ממס
835.....	אופן חישוב החבות במס
836.....	קיצוז הפסדים
837.....	מועד החבות במס
838.....	חלק ג: חובת ניכוי מס במקור
838.....	מבוא
	חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום תמורה בפדיון
839.....	יחידות של קרן נאמנות ישראלית
839.....	כללי
	תנאי לקיומה של חובת ניכוי מס במקור – תשלום "תמורה"
840.....	על-ידי "חייב" ל"מוכר"
840.....	א. כללי
841.....	ב. "חייב"

841.....	ג. "מוכר"
843.....	ד. "תמורה"
843.....	חישוב רווח ההון ממנו יש לנפות מס במקור
843.....	א. כללי
844.....	ב. ניכוי הוצאות
844.....	ג. קיזוז הפסדים
844.....	1. כללי
844.....	2. נוסחה המקורי של תקנה 9 לתקנות ניכוי מרווח הון
846.....	3. התיקון לתקנות ניכוי מרווח הון
847.....	4. הבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד רשות המסים
847.....	5. התיקון הנוסף לתקנות ניכוי מרווח הון
849.....	6. פסק-הדין בבקשה לאישור
849.....	ד. סיכום
850.....	שיעור המס שעל החייב לנפות במקור
850.....	א. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי יחיד
850.....	1. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי יחיד תושב ישראל
850.....	2. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי יחיד תושב-חוץ
851.....	ב. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי חברה
851.....	1. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי חברה תושבת ישראל
851.....	2. תשלום תמורה בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית על-ידי חברה תושבת-חוץ
852.....	תיאום בגין הניכוי
852.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיזוז המס
853.....	חובת ניכוי מס במקור בשל תשלום רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית
853.....	כללי
853.....	שיעור המס שעל מנהל הקרן לנפות במקור
853.....	א. כללי
854.....	ב. תשלום רווחים לבעל יחידה שהוא יחיד
854.....	ג. תשלום רווחים לבעל יחידה שהוא חברה
855.....	תיאום בגין הניכוי
855.....	אישור בדבר המס שנוכה במקור וקיזוז המס
857.....	פרק 12 : מיסוי השקעות במטבעות דיגיטליים
859.....	חלק א : למהותם של המטבעות הדיגיטליים

859	מבוא
861	התייחסות הרשויות בישראל למטבעות דיגיטליים
863	סיווגם של המטבעות דיגיטליים לצורכי מס
866	חלק ב: החבות במס רווחי הון במכירת מטבעות דיגיטליים
867	מבוא
869	חישוב רווח ההון במכירת מטבעות דיגיטליים
869	כללי
869	התמורה
869	א. כללי
870	ב. הפלג והחריג לכלל
871	ג. הוצאות המכירה
872	ד. קביעת התמורה במקרים מיוחדים
872	1. כללי
872	2. מכירת מטבעות דיגיטליים בתמורה הנקובה במטבע-חוץ
872	3. מכירת מטבעות דיגיטליים בעסקת חליפין
873	4. מכירת מטבעות דיגיטליים במתנה שאינה פטורה ממס
874	5. מכירת מטבעות דיגיטליים מסוג אחד שנרכשו במועדים שונים
875	יום המכירה
875	המחיר המקורי ויום הרכישה
875	א. כללי
875	ב. המחיר המקורי
876	1. כללי
876	2. קביעת המחיר המקורי הבסיסי של המטבעות דיגיטליים
876	א) כללי
876	ב) מטבעות דיגיטליים שנרכשו תמורת מזומנים
877	ג) מטבעות דיגיטליים שנתקבלו במתנה
878	ד) מטבעות דיגיטליים שנתקבלו בירושה
878	ה) מטבעות דיגיטליים שנתקבלו בדרך אחרת
878	ג. יום הרכישה
878	1. כללי
879	2. הפלג
879	3. החריגים לכלל
879	א) מטבעות דיגיטליים שנתקבלו במתנה
880	ב) מטבעות דיגיטליים שנתקבלו בירושה
880	ד. קביעת המחיר המקורי הבסיסי ויום הרכישה במקרים מיוחדים
880	1. כללי
881	2. מטבעות דיגיטליים שתמורתם הייתה נקובה במטבע-חוץ
881	3. מטבעות דיגיטליים שנרכשו בעסקת חליפין
881	4. מטבעות דיגיטליים מסוג אחד שנרכשו במועדים שונים

882.....	5. מטבעות דיגיטליים שמקורם בפיצול מטבעות אחרים
	חישוב החבות במס רווחי הון במכירת
883.....	מטבעות דיגיטליים
883.....	כללי
883.....	חישוב רווח ההון הריאלי והסכום האינפלציוני
883.....	א. חישוב רווח ההון הריאלי
883.....	ב. חישוב הסכום האינפלציוני
883.....	1. כללי
884.....	2. הגדרת המונח "מדד"
885.....	3. סכום אינפלציוני שלילי
885.....	שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מטבעות דיגיטליים
885.....	א. כללי
	ב. שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מטבעות
886.....	דיגיטליים בידי יחיד תושב ישראל
886.....	1. כללי
887.....	2. פריסת רווח ההון
	ג. שיעור המס המוטל על רווח הון ריאלי במכירת מטבעות
887.....	דיגיטליים בידי חברה תושבת ישראל
887.....	1. כללי
888.....	2. מכירת מטבעות דיגיטליים בידי חברת בית וחברה משפחתית
888.....	א) כללי
888.....	ב) מכירת מטבעות דיגיטליים בידי חברת בית
889.....	ג) מכירת מטבעות דיגיטליים בידי חברה משפחתית
890.....	3. פריסת רווח ההון הריאלי

פרק 13 : כללי קיזוז הפסדים שמקורם בשוק ההון.....891

893.....	חלק א : מבוא
894.....	חלק ב : כללי קיזוז הפסד הון ממכירה פיננסית
894.....	כללי
894.....	רקע חקיקתי
894.....	הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
895.....	תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
895.....	תיקון 147 לפקודת מס הכנסה
896.....	ההבחנה בין הפסד הון נומינלי לבין הפסד הון ריאלי
896.....	כללי
896.....	הפסד ריאלי לפי סעיף 9(ג) לחוק התיאומים
896.....	א. כללי
898.....	ב. חישוב ההפסד הריאלי

899.....	סכום אינפלציוני שלילי
903.....	כללי הקיזוז החלים על הפסד הון ממכירה פיננסית
903.....	כללי
905.....	כללי הקיזוז החלים על הפסד הון שוטף ממכירה פיננסית
	א. ההוראה הכללית – הפסד הון שוטף ממכירה פיננסית מותר בקיזוז כנגד רווח הון מכל סוג שהוא
905.....	1. כללי
907.....	2. תנאים ומגבלות לגבי קיזוז הפסד
	ב. ההוראה הספציפית – הפסד הון שוטף ממכירה פיננסית מותר בקיזוז גם כנגד הכנסה מריבית ומדיבידנד
908.....	1. כללי
911.....	2. קיזוז כנגד "הכנסה מריבית או מדיבידנד ששולמו בשל אותו נייר ערך"
912.....	3. קיזוז כנגד "הכנסה מריבית או מדיבידנד בשל ניירות ערך אחרים"
914.....	4. דוגמה
916.....	כללי הקיזוז החלים על הפסד הון מועבר ממכירה פיננסית
916.....	א. כללי
916.....	ב. כללי הקיזוז
916.....	1. כללי
918.....	2. התנאים לקיזוז הפסד המועבר
918.....	א) כללי
	ב) התנאי הראשון – לא ניתן היה לקזז את הפסד ההון בשנות-מס קודמות
918.....	ג) התנאי השני – הנישום הגיש דו"ח שנתי לרשויות המס לשנת-המס שבה נוצר הפסד
920.....	3. תיאום הפסד ההון המועבר
921.....	ביקורת על שיטת הקיזוז הקבועה בסעיף 92 לפקודת מס הכנסה
922.....	חל ק ג: כללי קיזוז הפסד אקטיבי ממכירה פיננסית
923.....	כללי
923.....	הפסד אקטיבי שוטף ממכירה פיננסית
924.....	כללי
	הפסד שוטף ממכירה פיננסית המסווגת כהכנסה מעסקה או עסק אקראי בעלי אופי מסחרי
925.....	הפסד אקטיבי מועבר ממכירה פיננסית
928.....	כללי
928.....	המגבלה האחת – לא ניתן היה לקזז את הפסד בשנות-מס קודמות
931.....	המגבלה השנייה – הפסד המועבר מותר בקיזוז רק כנגד מקורות מסוימים
	ביקורת על מנגנון הקיזוז הקבוע בסעיף 28 לפקודת מס הכנסה
933.....	חל ק ד: כללי קיזוז הפסד פיננסי פסיבי עסקי
935.....	

936.....	חלק ה: כללי קיזוז הפסד פיננסי פסיבי השקעתי
	חלק ו: כללי קיזוז הפסדים פיננסיים פסיביים
938.....	שמקורם מחוץ לישראל
938.....	כללי
939.....	הדין עד לתיקון 132 לפקודת מס הכנסה
940.....	הדין לאחר תיקון 132 לפקודת מס הכנסה
940.....	כללי
941.....	כללי הקיזוז
941.....	א. כללי
943.....	ב. כללי קיזוז הפסד אקטיבי זר
943.....	1. כללי
943.....	2. כללי קיזוז הפסד אקטיבי זר שוטף
944.....	3. כללי קיזוז הפסד אקטיבי זר מועבר
945.....	ג. כללי קיזוז הפסד פסיבי זר
945.....	1. כללי
945.....	2. כללי קיזוז הפסד פסיבי זר שוטף
946.....	3. כללי קיזוז הפסד פסיבי זר מועבר
947.....	קביעת מקורו הגיאוגרפי של הפסד וכימותו

מפתחות

951.....	חקיקה
1001.....	הצעות חוק
1003.....	פסיקה
1035.....	ספרות
1037.....	מאמרים
1043.....	מפתח עניינים

טבלות ריכוז שיעורי המס

	הכנסה מריבית שמקורה בפיקדונות ותוכניות חיסכון בנקאיים
1066.....	
1069.....	הכנסה מדיבידנד על מניות נסחרות
1070.....	רווח הון במכירת מניות נסחרות
	הכנסה מריבית ודמי ניכיון שמקורם באיגרות-חוב נסחרות
1071.....	
1077.....	רווח הון במכירת איגרות-חוב נסחרות
1080.....	רווחים שמקורם בקרן נאמנות ישראלית
1081.....	רווח הון בפדיון יחידות בקרן נאמנות ישראלית