

מס'	תאריך	כותב	סוג הוראה	נושא משנה	נושא ראשי
5	19.12.2011	יובל לרר: קלי שוקי הון	פקודת מס	מכירה ורכישה רעיונית	מיסוי

תקציר: החל מ- 06.12.2011, מתאפשר לבצע "מכירה ורכישה רעיונית" של ניירות הערך הנסחרים בבורסה וכן יחידות בקרנות נאמנות פטורות, עד לסוף חודש דצמבר 2011.

לאחרונה תוקנה פקודת מס הכנסה בחוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011 (להלן – החוק), לאחר אישור פרק המיסוי מד"ח טרכטנברג.

החל מיום פרסום החוק (06.12.2011), יוכלו משקיעים מסוימים, לבצע "**מכירה ורכישה רעיונית**" של ניירות הערך הנסחרים בבורסה וכן יחידות בקרנות נאמנות פטורות, **עד לסוף חודש דצמבר 2011.**

משמעות המכירה והרכישה כאמור הינה חיוב במס של רווח ההון הריאלי שנבע מעליית הערך של אותו נייר עד ליום המכירה הרעיונית מבלי שתתקיים מכירה בפועל של נייר הערך, וכן ליהנות משיעורי המס המופחתים החלים על רווח הון ממכירת ניירות ערך ב-2011 (ליחיד מס בשיעור 20% או 25%, לפי העניין).
ה"מכירה והרכישה הרעיונית" תתאפשר רק באמצעות מתן הודעה בכתב לחבר הבורסה לניירות ערך בישראל (בנקים ו/או חברי בורסה אחרים בישראל), הפעולה עצמה תבוצע לאחר מתן ההודעה כאמור, כעסקה מחוץ לבורסה, כששער העסקה הוא הסגירה של נייר הערך בתום יום המסחר בו בוצעה הפעולה.
כמו כן, לצרכי מכירה עתידית, ייחשב היום בו תבוצע המכירה הרעיונית ומחיר תום יום המסחר (שער הסגירה) ולפיו תבוצע מכירה זו, כיום הרכישה החדש של וכעלות הרכישה החדשה לאותו נייר ערך.

המבקש לבצע "מכירה ורכישה רעיונית", חייב לבצע זאת לגבי **כל** ניירות הערך מאותו סוג המוחזקים על ידו במועד המכירה הרעיונית בכל חשבונותיו.

ניתן לבצע "מכירה ורכישה רעיונית" לגבי ניירות ערך הנסחרים בבורסה וכן לגבי יחידות בקרן נאמנות פטורה, לרבות לגבי ניירות ערך מהסוגים הבאים:

- מניות וכתבי אופציה הנסחרים בבורסה בישראל
- מניות וכתבי אופציה הנסחרים בבורסה בחו"ל
- יחידות בקרן נאמנות פטורה
- אגרות חוב הנסחרות בבורסה בישראל
- אגרות חוב הנסחרות בבורסה בחו"ל
- אגרות של מדינת ישראל

מחזיקי ניירות ערך שלגביהם תחול הוראה זו הם:

- יחידים, לרבות בעלי שליטה ומייסדים
- חברות

ההוראה כאמור לא תחול על המחזיקים הבאים:

- עובדים או נותני שירותים שקבלו את נייר הערך בתמורה למתן שירות או עבודה ושלא חלים לגביהם שיעורי המס המופחתים הקבועים בחוק.
- מי שעסקו מסחר בניירות ערך

בעלי שליטה-

לאלו המעוניינים למשוך רווחים (דיבידנד) מהחברות שבשליטתם, ניתנה האפשרות לממש הפסדים בשוק ההון בחשבונותיהם הפרטיים ולבצע קיזוז כנגד משיכת הדיבידנד לשנת המס הנוכחית 2011.

מאחר ואנו איננו יועצי מס, ככל שתבחרו להיערך לשינויים המוצעים לאחר התייעצות עם רו"ח או יועץ המס שלכם, אנו נעמוד לרשותכם לביצוע ההתאמות הנדרשות בתיקי ההשקעות שלכם.

* לפרסום המורחב של רשות המיסים <http://ozar.mof.gov.il/taxes/docs/odaa071211.pdf>