

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**ועידת שוק ההון 2022**  
**מיסוי מוצרי פנייה והשקעות**  
**אחרות**

**יעקב כהן**  
**רואה חשבון**

  
מומחה למיסוי פרישה וקופות גמל  
נייד 050-6209-788 משרד 03-5378070  
מייל yakov@taxp.co.il

יעקב כהן ר"ח מומחה למיסוי פרישה 0506209788

1

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**סקירה של תיקונים ושינויים תחום  
המיסוי הפנסיוני**

- ❖ 2008-תיקון 3 לחוק הפיקוח
- ❖ 2012- תיקון 190 לפקודת מס הכנסה תיקון משלים לתיקון 3
- ❖ 2014- תיקון 204 הוראות המיסוי ביחס לחלוקת חסכון פנסיוני בעת גירושין
- ❖ 2016 - המשך יישום תיקון 190 פעימה 2
- ❖ 2016 – תיקון 232 לפקודת מס הכנסה מיסוי כספי פיצויים בשלב ההפקדה. הוחל מ-1.2017
- ❖ 2020 - המשך יישום תיקון 190 פעימה 3
- ❖ חוזר מ"ה 2/2022 כללי פרישה הוחל מתאריך 19.5.22 (הפרשי שכר/קצבה, חופשה, מענקי פרישה בחיים/פטירה, רצף זכויות/רצף קצבה, אכ.ע.)

2

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**אלטרנטיבות השקעה בשוק ההון**

- 1. הפקדה לקופת גמל בהתאם לתיקון 190
- 2. הפקדה לקופת גמל בניחול אישי בהתאם לתיקון 190
- 3. הפקדה לפוליסת חסכון
- 4. הפקדה לתיק מנוהל/ פיקדונות בנקאיים

3

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### השקעה בקופת גמל תיקון 190

- ❖ כעקרון אין מגבלת הפקדה
- ❖ הסדרי מס הכנסה עם קופות הגמל לתקרה של 8 מיליון בהפקדה
- ❖ רובד ראשון של הפקדה-מקבל הטבות מס (תקרה מקסי' שנת 2022 – 35,244 ש"ח)

**תנאים למשיכת סכום חד פעמי:**

1. גיל 60
2. פנסיה מזערית 4,606 ₪.

היוון קצבה מוכרת כאמור לעיל ימוסה במרכיב הרווח  
**מס בשיעור 15% באופן נומינאלי**

4

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### משיכה מקופת גמל הפקדה 190-דוגמא

דוד, 57, הפקיד 3 מיליון ₪ ערך הפדיון בגיל 62 עומד על 4 מיליון ₪ ומקדם הקצבה הינו 200.

בהגיעו לגיל 62 מבקש דוד למשוך את הכל בסכום חד פעמי ש"ח. הטבות המס המקסימליות בשנת ההפקדה הם 35000 ₪. הנחה שיש לדוד פנסיה בד של 5,000 ₪ ממקור אחר.

נדרש לקבוע המס במשיכה ?

- 46,667 (קרן+רווח) המקנים הטבות מס משיכה ללא פנסיה מזערית מס קנס של 35% אם יש פנסיה מזערית מס שולי. אפשרות להורשה פטורה ממס.
- פטורים ממס 2.965 מליון ₪ רווח החייב בסך של 988,333 חייב במס 15% נומינלי

5

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### קופת גמל בניהול אישי IRA

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי), תש"ע-2009

תקנה 2(ב) קובעת מגבלת הפקדה :

מכפיל המרה להון(180) פנסיה מזערית(4606) 1.65\*4

תקרה נכון ל-2022 -5,471,928 ₪

**התקרה היא פר ת.ז.**

השקעה -גמישות השקעה וקניה ומכירה של ני"ע

אירוע מס- כמו שתואר בקופת גמל רגילה ורק במימוש הקופה

**מתן מענה למס עזבון בארה"ב**

6

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### השקעה בפוליסת חסכון

- ❖ פוליסת פרט מוגדרת כתוכנית חסכון בפקודת מ"ה סעיף 1.
- ❖ הרווחים בפוליסת חסכון מוגדרים כריבית לפי סעיף 3(ה5) לפקודה עד גובה הרווח הריאלי
- ❖ שיעור המס על מימוש הרווח הוא 25% ריאלי

**יתרון** - יש דחיית מס אין מיסוי על מעבר מסלולי השקעה.

**חסרון** - הפסד שנוצר אינו בר קיזוז

על הכנסות מריבית למבוגרים(מלאו לו 55 ב-1.1.2003) יש הטבת מס כניכוי מהכנסת הריבית בסך 13,800 ליחיד ולזוג 16,920 (שנכון ל-2022). **רק במימוש בפועל!**

**כדי לקבל את ההטבה יצרנים מבצעים מימוש רעיוני**

7

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### השקעה בתיק מנוהל

- ❖ רווח מניי"ע חייב במס **שלא יעלה על 25%** על הרווח הראלי
- ❖ הפסד מניי"ע בר קיזוז כנגד הפסדי הון סעיף 92 לפקודה
- ❖ כל מימוש הינו אירוע מס
- ❖ חסרון במוצר עלויות כגון : עמלת קניה מכירה דמי משמורת ועוד...

**יתרון** - הפסדים ברי קיזוז.

הפחתת שיעור המס גיל 60 ללא הכנסות אחרות

**חסרון** – בכל מימוש יש אירוע מס (אין דחיית מס). כדי לשמר את הפסדי ההון יש להגיש דוח שנתי.

8

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

# תודה רבה

9