

רשות המיסים בוחנת עיוות במיסוי על קופות גמל

רשות המיסים בוחנת את הוראת השעה שאושרה בוועדת הכספים ב-8 בנובמבר 2010, שמשנה את אופן חישוב המס על הרווחים בקופות הגמל. בעקבות הוראת השעה, יצאה הנחייה פנימית לפקידי השומה, אשר יוצרת עיוות בחישוב המס, כך על פי טענתו רוי"ח אמיר גבאי. האחרון זיהה את העיוות, ושלח מכתב מפורט לרו"ח יעקב כהן, מנהל מחלקת קופות גמל ברשות המיסים. עיקר טענתו של רוי"ח גבאי, היא כי הוראת השעה קובעת באופן גורף כי קופות גמל הן אפיק לא צמוד, ולכן יהיו חייבות במס של 15% על כל הרווחים, במקום 20% על הרווח הריאלי בלבד, כפי שהיה עד כה. "הוראת השעה מתייחסת לא רק לקופות גמל, אלא גם

לפוליסות "תגמולים לעצמאים" ולפוליסות ביטוח מנהלים מסוג הון, פוליסות הכפופות לתקנות קופות הגמל, אשר חלקן נושאות תשואה מובטחת, דהיינו ריבית בשיעור קבוע הצמודה למדד. האם ניתן לקבוע גם לגביהן שהן אפיק לא צמוד? לחלוטין לא!" קובע גבאי. הוא טוען במכתבו כי שינוי ההתייחסות לקופות הגמל כאל אפיק לא צמוד אינו נכון. משמעות העיוות היא פגיעה בחלק מהחוסכים, שקודם לכן היו פטורים ממס על רווחים עד גובה המדד, ומעתה יאלצו לשלם מס על כל הרווחים בקופה. בתגובה נמסר מרשות המיסים: "הנושא נלמד וטענותיו של המייצג נבחנות ובסיום הבדיקה במידת הצורך תצא הבהרה."

>> "הגמל ישאר מוצר נכה"

השאלה היא מתי יגעו במקדמי הקצבה, שהם בעייתיים, לאור זאת שיש בהם סוג של עתידנות", אומר רוזין ומסכם שעד שלא תהיה הסתכלות רחבה על המוצרים הפנסיוניים, הגמל ישאר מוצר נכה".

לדברי **דורון גינת**, משנה למנכ"ל ומנהל החטיבה לחיסכון ארוך-טווח, הראל חברה לביטוח, אחד הכשלים הבולטים של הרפורמה הוא ביטול החיסכון ההוני. "כיום, אין עידוד חיסכון לטווח הביניים, אלא רק חיסכון לטווח קצר ולטווח ארוך. הייתה הזדמנות להחזיר את מוצר הגמל למשחק, שלא דרך דמי הניהול, אלא באמצעות שינוי מעמדו למצב הקודם כחיסכון הוני. מה שקורה כיום בפועל זה שמי שרוצה לחסוך לילדיו, מקבל עידוד מצד המדינה שלא לחסוך", אמר.

אייל גורן, מנכ"ל דוידוף ניהול הסדרים פנסיוניים, התייחס להתמודדות של יצרני הגמל עם המציאות החדשה, ואמר כי כיום כל בית ההשקעות נחשב לנכה ומי שירצה להישאר במשחק יצטרך להיכנס לעולם הביטוח.

גם על קצב השינויים שמוביל האוצר, שאינם מאפשרים את הטמעתן של רפורמות קודמות. "אנו זקוקים לרפורמה, אולם לא בקצב כזה. אחת הטעויות הקשות היא ביכולת לאכוף את ההחלטות שהתקבלו בעבר. יש נושאים שנקבעו במסגרת הרפורמה הקודמת שעדיין לא הצליחו ליישם, וכבר יוצאים ברפורמה מתקנת חדשה", אמר **ירון בר-און** משנה למנכ"ל ומנהל מערך עסקים ושיווק במבטח סימון. בהתייחס למעמד של הבנקים בשוק ב-2011, העריך **דורון גינת** כי הקרובה הבנקים יהיו יותר דומיננטיים מאשתקד, והיא תהווה את המשך המגמה של אשתקד. "הדומיננטיות של הבנקים", מסכם גינת בפשטות, "היא רק עניין של זמן". לדברי **יהודה בן אסאינג**, הרפורמה הנוכחית מרחיבה מאוד את הפתח של הדלת למגרש הפנסיוני, שכבר נפתחה לבנקים. "הטפטוף בבנקים הפך לזרזיף, שהפך לקילוח דק, שעם הזמן ילך ויתחזק. כשהם יהיו מוכנים וערוכים, העסק יתפוס תאוצה", אמר.

"קצב שינויים מסחרר" * רב-השיח המלא יתפרסם במגזין A - ינואר 2011. משתתפי הדיון הטיחו ביקורת

תיק הביטוח של רכבת ישראל עובר מהפניקס להראל

חברת הביטוח **הראל** זכתה במכרז ביטוחי חובה ורכוש של רכבת ישראל. רכבת ישראל בוטחה מזה שנים רבות ב**הפניקס**. מדובר במכרז.

באחד מתיקי הביטוח הגדולים בתעשייה, והיקף הפרמיה מוערך ב-25 מיליון שקלים. **איאון ישראל** שימש כיועץ המכרז.

סוף השנה כבר כאן ← וזה הזמן ליהנות מהטבות מס*

משווקים פיננסיים ← המדינה מעודדת הפקדות לקופות גמל וקרנות השתלמות ומעניקה הטבות מס* למפקידים עד לתאריך 31.12.2010. פסגות, בית ההשקעות הגדול בישראל, מנהל נכסים עבור כשני מיליון לקוחות ומציג ביצועים מובילים ← אנו מזמינים אותך ואת לקוחותיך להפקיד לקופות וקרנות השתלמות של פסגות וליהנות מהטבות המס*

<p>תשואה נומינלית ברוטו לפני ניכוי דמי ניהול</p> <p>16.71%</p> <p>ינו' - דצמ' 2009</p>	<p>תשואה נומינלית ברוטו לפני ניכוי דמי ניהול</p> <p>7.72%</p> <p>דצמ' 2009 - נוב' 2010</p>
<p>תשואה נומינלית ברוטו לפני ניכוי דמי ניהול</p> <p>31.78%</p> <p>ינו' - דצמ' 2009</p>	<p>תשואה נומינלית ברוטו לפני ניכוי דמי ניהול</p> <p>10.15%</p> <p>דצמ' 2009 - נוב' 2010</p>

למידע נוסף על הטבות המס: דסק שירות למשווקים פיננסיים 1-700-707-610 / desk@psagot.co.il



פסגות
בית ההשקעות הגדול בישראל

www.psagot.co.il
לדעת ← לינצח

* בכפוף לאמור בהוראות הדיון ולתקרת המס ל-2010. יש להגיש לרו"ח אישור לשנת המס 2010 על מנת לקבל את ההטבה. (1) היקף נכסי פסגות גדיש עד 10% מניות מ"ה 1331 נכון ליום 30.11.2010. (2) היקף נכסי פסגות שיא השתלמות מסלולית כללי מ"ה 1218 נכון ליום 30.11.2010. (3) פסגות קופות גמל בע"מ עוסקות בשיווק פנסיוני (ולא ביעוץ פנסיוני) ולה זיקה לימצאים הפנסיוניים המנוהלים על ידה. אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שחושבנה בעתיד.