

תיק אישי

נווט יומי להשקעות שלך

מפני פק"מ תקום

לאן עדיף לברוח מהנפילות בשווקים - לפק"מ או לקרן כספית? • אם אתם גמלאים או חוסכים מבוגרים, הפיקדון הבנקאי מציע לכם יתרונות משמעותיים בכל הנוגע למיסוי

הטבות המס לחוסכים בפיקדון בנקאי

הערה	הרווח שעליו לא ישולם מס	המצב
ניכוי מס	8,280 שקל לשנה	יחיד שהכנסתו והכנסתו בן זוגו בשנת המס לא עלתה על תקרה של 53,280 ש'
ניכוי מס. יינתן רק לאחד מבני הזוג	8,160 שקל לשנה*	יחיד שהוא או בן זוגו הגיעו בשנת המס לגיל הפרישה וביום 01.01.03 מלאו לאחד מהם 55 שנים
ניכוי מס. יינתן רק לאחד מבני הזוג, ויבא במקום הניכוי מהסעיף הקודם	12,360 שקל לשנה*	יחיד שגם הוא וגם בן זוגו הגיעו בשנת המס לגיל הפרישה וביום 01.01.03 מלאו לשניהם 55 שנים
פטור ממס. יינתן רק לאחד מבני הזוג, והוא חלופי לפטור על קצבה או על פנסיה	30,240 שקל לשנה*	יחיד שהוא או בן זוגו הגיעו בשנת המס לגיל הפרישה וביום 01.01.03 מלאו לשניהם 55 שנים

*בנוסף ל-8,280 שקל מהסעיף הראשון

רו"ח אמיר גבאי

המפולת בשווקים הניסה משקיעים וחוסכים רבים מאפיקי הסיכון כבורסה ובמקומות אחרים אל עבר חופי מבטחים סולידיים. התופעה הזאת מאפיינת את כלל האוכלוסייה, אך בעוד שמשקיעים צעירים יותר יכולים בכל זאת להרשות לעצמם להישאר בשוק ההון, מתוך ציפייה שהשנים הבאות יחזירו להם את ההפסדים שצברו, חוסכים מבוגרים יותר, גימלאים וכאלה שמתקרבים לגיל הפנסיה, זקוקים בצורה חריפה יותר לאפיק השקעה סולידי ובטוח.

עד לא מזמן, אפיק השקעה כזה, היה כמעט שם נרדף לפק"מ כלשהו בבנק. אולם בתחילת השנה נולדה לפק"מ מתחרה ברמות קרן כספית, ומאז שבה וער לה סוגיית האפיק העדיף מבין השניים. בוויכוח הגדול הזה לא נכריע משום שהוא קשור לפרמטרים רבים, התלויים גם במאפייניו הפרטניים של כל משקיע ומשקיע. ההיבט שבו נתמקד כאן נוגע לפן המיסוי של שני מכשירי ההשקעה הללו, בדגש על חוסכים מבוגרים. קודם כל, העובדות הפשוטות: בפק"מ משלם החוסך מס בשיעור של 15% על הרווח הנומינלי שלו, בזמן שבקרן הכספית יגבה ממנו מס בשיעור של 20% על הרווח הריאלי. את המס שמשולם בקרן כספית ניתן לקזוז כנגד רווחי הון אחרים, בעוד שבפק"מ לא ניתן לעשות זאת. אז אמנם, לאור המצב בשוק ההון בשנה

ליט בכל זאת להשקיע בקרן כספית, יאלץ לוותר עליה. •

הכותב הוא רואה חשבון מומחה למיסוי ופרישה, ומנכ"ל B4 - יועצי פרישה בע"מ. אין לפעול על פי האמור במאמר, מבלי לקבל ייעוץ אישי ממומחה

האחרונה, לא ניתן לזלזל ביכולת לקזוז ההפסדים - עניין שהפך לרלוונטי ביותר עבור רבים מהחוסכים שהפסידו על השקיע המבוגרים? להם יש מעמד מיוחד, המקנה להם הטבות מס ייחודיות. וככל הנראה להבדיל המיסוי בין שני האפיקים, אין ספק כי בפק"מ גלומים יתרונות משמעותיים מאוד מבחינתם.

הטבלה המופיעה כאן בראש העמוד מסכמת את הטבות המס השונות שלהן זכאים על פי החוק רק המשקיעים בפיקדון בנקאי או בתוכנית חיסכון. מי שיח

שני גמלאים יצאו לדרך

גמלאי א'	גמלאי ב'	
70	70	גיל הפורש וכן הזוג
אין	אין	הכנסות נוספות
שנה	שנה	תקופת חסכון
אין	אין	הפסדים צבורים משוק ההון
		ההשוואה
קרן כספית מול פק"מ צמוד למדד	קרן כספית מול פק"מ צמוד למדד	ריבית שנתית לפני מס (זהה לצורך הדוגמה בלבד)
3.5%	3.5%	סכום ההפקדה
שקל 700,000	שקל 2,500,000	סך ההכנסות השנתיות מריבית
שקל 24,500	שקל 87,500	שיעור המס
20%	20%	מס לתשלום - בקרן כספית
שקל 4,900	שקל 17,500	מס לתשלום - בפק"מ (לאחר מימוש הטבות המס)
0	שקל 8,980	שיעור תשואה שנתית נטו לאחר מס בקרן כספית
2.8%	2.8%	שיעור תשואה שנתית נטו לאחר מס בפק"מ
3.5%	3.16%	סך החיסכון השנתי במס למשקיעים בפק"מ
שקל 4,900	שקל 8,520	



(צילום: Visual Photos)