

## תקציר

מס החברות הינו המקור השלישי בגודלו להכנסות המדינה ממסים, ולפיכך השאלה עד כמה שיעור המס משפיע על התקבולים ממנו חשובה לקובעי המדיניות. הגורמים אשר נמצאו קשורים בספרות לשינוי בתקבולים כוללים אפקטים התנהגותיים של חברות, אשר עלולות להעדיף לעזוב את המשק לחו"ל, לא להיפתח כלל, או לשנות את הרווח שלהן כתגובה למס.

השערה נפוצה היא שקיים שיעור מס מסוים ("שיעור המס של לאפר") אשר החל ממנו העלאת המס תוביל לירידה בתקבולים, כיוון שהאפקטים ההתנהגותיים יגברו על האפקט ה"מכני" של תוספת התקבולים כתוצאה מהעלאת המס. בעבודה זו נאמדו האפקטים הללו בעזרת נתוני מיקרו מרשות המסים על כלל החברות (להוציא חברות ארנק) בישראל בין 2005-2015, על ידי רגרסיות ריבועים פחותים (OLS) תוך שימוש בנתוני פאנל. נמצא כי העלאת שיעור מס החברות באחוז מורידה את הסיכוי של פירמות להיפתח בכ-11%, מעלה את הסיכוי של פירמות להיסגר בכ-14%, ולא משפיעה על הרווחים של הפירמות. בנוסף, נבחנה ההשפעה של שינוי בשיעור המס לפי ענפי המשק, ואכן, נראה כי ענפים שיש להם יכולת להגר לחו"ל מושפעים יותר משיעור המס.

שימוש באומדנים הכמותיים של האפקטים השונים מאפשר לחשב את שיעור המס של לאפר בתקופת המדגם. לשם כך השתמשתי במתודולוגיה ייחודית, על פיה האפקטים ההתנהגותיים נאמדים על פי הרווח החציוני של פירמות נפתחות ונסגרות עם וותק של 5 ו-7 שנים בהתאמה, כדי לתת ביטוי לתפקוד של פירמה מייצגת לאחר תקופת התבססותה. שיעור המס של לאפר נאמד בטווח של 46%-55%, כאשר שיעור המס האפקטיבי במדגם עמד על 15.6% ושיעור המס הסטטוטורי הנוכחי עומד על 23%. לפיכך, נראה כי שיעור המס בישראל נמצא בטווח בו העלאת שיעור המס תוביל להגדלת התקבולים ממנו.