

Vagyonosok adózása: lehetőségek és veszélyek

2026. április 15.

Előadó

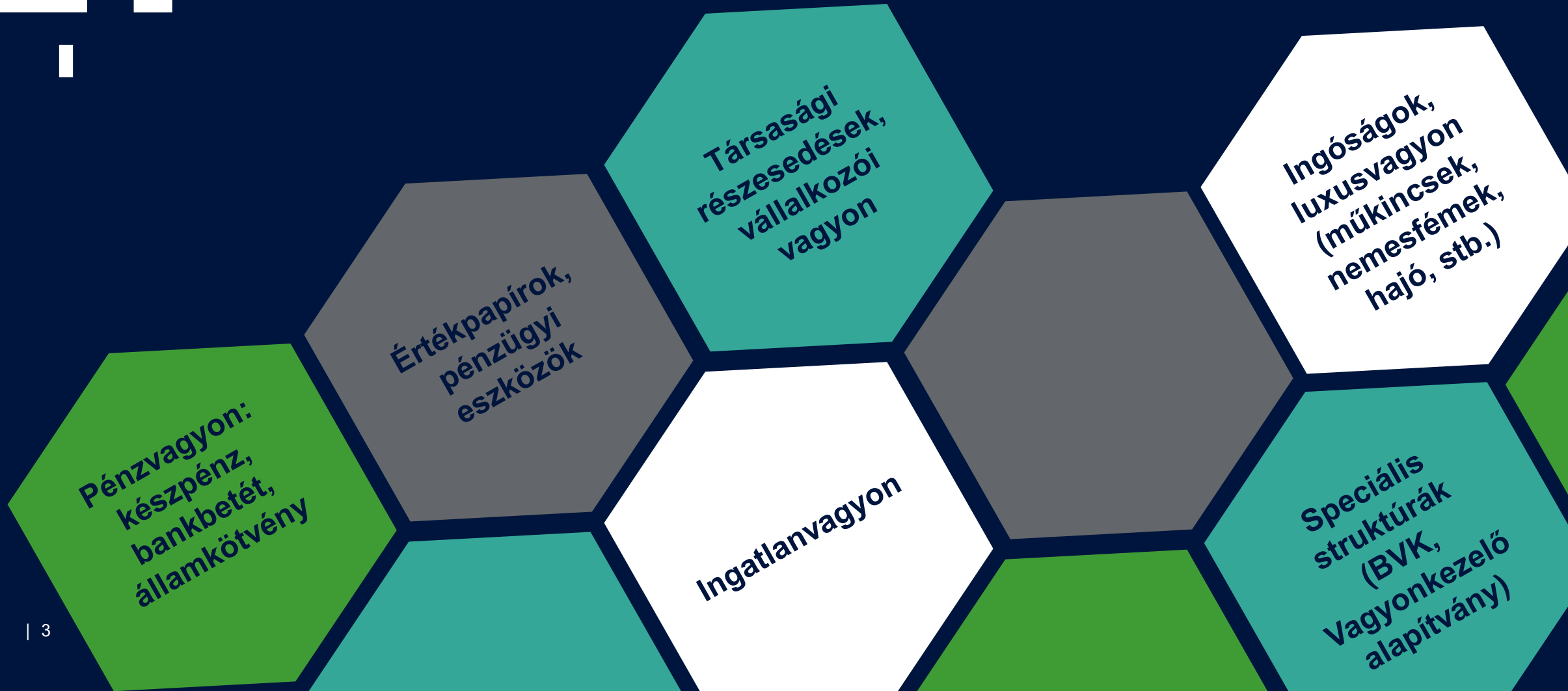
Fajcsák Gábor
RSM Hungary, Partner, Adóüzletág-vezető



I. Nemzetközi kitekintés



Gyakori vagyontípusok



Vagyonadóval kapcsolatos kérdések

A gyerek kocsija is számít?

A feleségemmel közösen fizetünk?

Mi van a jelzáloghitellel?

Honnan tudják mennyit ér?

Adóalap

- Bruttó / nettó vagyon? Családon belüli vagyonfelosztás lehetősége felmerül.
- Bizonyos vagyonelemek esetén az adóelkerülés esélye megnő: vagyon áthelyezése az adóval nem érintett vagyontárgyakba

Adóalanyok

- Belföldi / külföldi illetőségű?
- Egyéni vagy családi adózás?
- Vagyonkezelésben lévő vagyonra kiterjed-e?
- Illetőségváltás esetén: exit tax bevezetésre kerül-e?

Értékelési módszertan

- Ki és milyen elvek mentén határozza meg a vagyon értékét?
- Céggérték meghatározása

Negatív tapasztalatok

A

- Kevés bevételt hoz az államnak
- Jogbizonytalanságot eredményez



B

- Visszatartja a vállalkozói kedvet
- Károsítja az innovációt



C

- Romlik a befektetési ráta
- Mérsékeltebb gazdasági növekedés



D

- Fokozza az adóelkerülést
- Rontja az adott állam tőkevonzási képességét



E

- Jelentős bürokratikus teher
- A vagyon felmérése, adóbeszedés és ellenőrzés nagy méretű államapparátust igényel

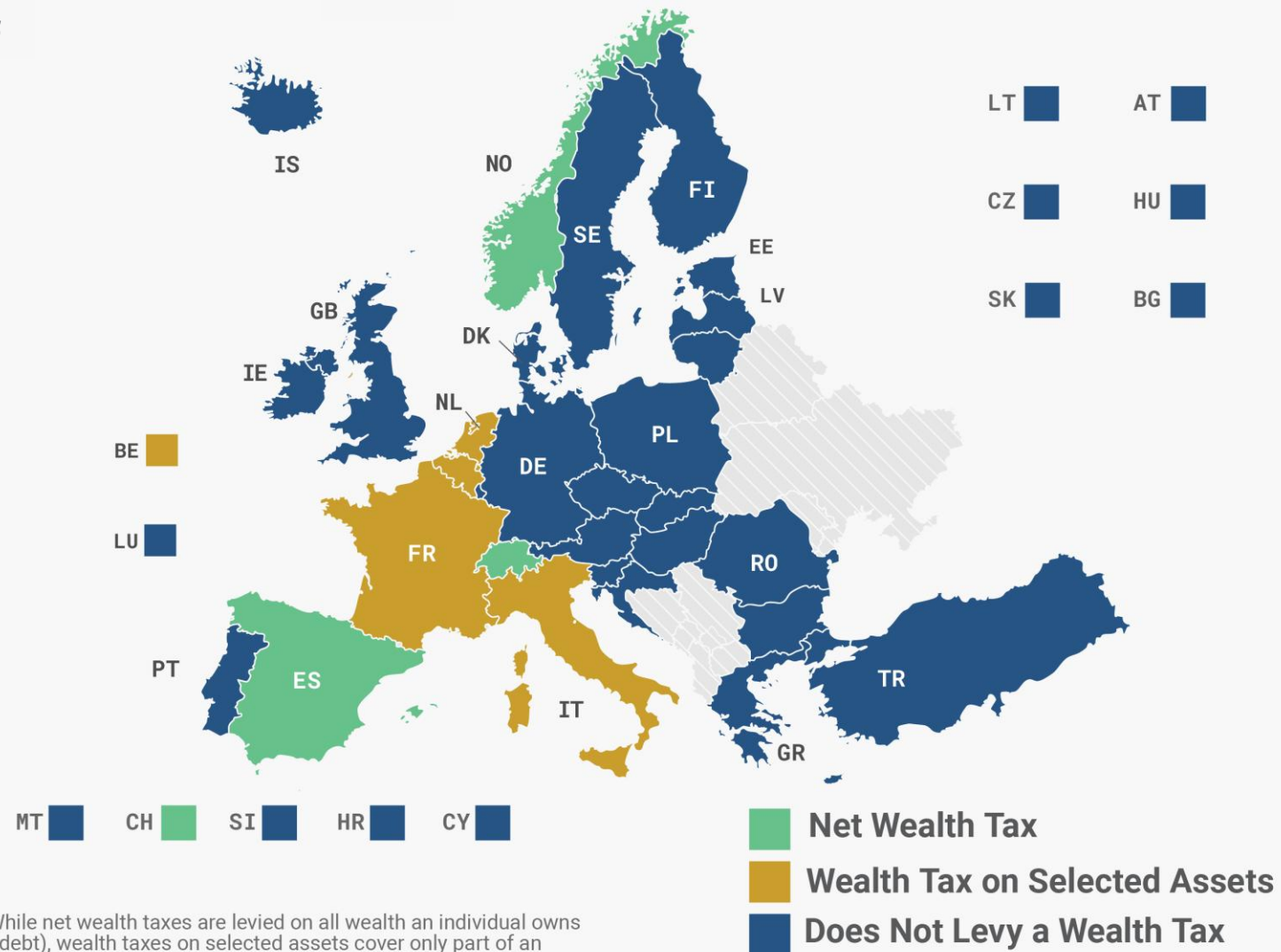


Vagyondó – kitekintés Európába

Wealth Taxes in Europe

Net Wealth Taxes and Wealth Taxes on Selected Assets in EU Member States and European OECD Countries,

2025



Note: While net wealth taxes are levied on all wealth an individual owns (net of debt), wealth taxes on selected assets cover only part of an individual's wealth (e.g., financial assets).
Source: EY, "Worldwide Estate and Inheritance Tax Guide 2023"; and PwC, "Worldwide Tax Summaries."

Ahol sikeresen működik a vagyonadó

SVÁJC



Széles adóalap

Alacsony belépési küszöb (változó, kb. 80-170 ezer EUR)

Alacsony adókulcs 0,1-0,9%

Kivált több adónemet

Társadalmilag elfogadott

Cégérték – saját tőke és éves eredmény súlyozott átlaga

NORVÉGIA



Kétszintű: állami és helyi

Alacsony belépési küszöb (kb. 165 ezer EUR)

Adókulcs magasabb 0,85-1,1%

Kivált több adónemet

Szociális ellátórendszer finanszírozása

Cégérték – saját tőke / tőzsdei érték x 20% diszkont

Ahol sikeresen működik a vagyonadó

SPANYOLORSZÁG



Autonóm közösségeknél eltérések lehetnek

Általános mentességi küszöb: 700 ezer EUR (ha az autonóm közösség nem határoz meg alacsonyabbat)

300 ezer EUR-ig a saját ingatlan adómentes

Adókulcs 0,2%-3,5% között

Társadalmilag megosztó

226 ezer adófizető 2,133 milliárd EUR-t fizetett be 2024-ben

Autonóm közösségek saját bevétele

Cégérték – mentességi rendszer, „családi cég” és aktív tevékenység mentességet élvez, míg a passzív céges struktúrák a magánszemély vagyonadó alapjába beszámítanak.

Cégérték meghatározása

Országok



Norvégia

Svájc

Spanyolország

Eltérő szabályok



- ▶ Saját tőke vagy tőzsdei részvényárfolyam 20%-os kedvezményrel. A cég jövedelemtermelő képességét nem veszi figyelembe, általában jelentősen alulértékel!
- ▶ Vegyes módszer: jövedelem (2x) + vagyonérték (1x). A korábbi évek átlagos nyereségét egy évente meghatározott fix diszkontrátával jelenértékre számítják.
- ▶ Family Business mentesség: tulajdonos 5% egyéni, vagy 20% családi részesedése esetén, feltéve: valós gazdasági tevékenység (aktív). Passzív eszközöket (értékpapír/ingatlan/pénzeszköz) azonban visszaszámítja a tulajdonos adóalapjába!

II. Vagyonadó és a tervezési lehetőségek



Vagyonadóval kapcsolatos lehetőségek?

Külföldre
utalom a
pénzem!

Költözzünk
külföldre!

Felosztom a
vagyonat a
családban!

Külföldön
minden
jobb?

Adóalanyok

- Külföldre nem vonatkozik → illetőségváltás
- Családtagok külön adóznak → vagyon megosztása
- Mentességek → vagyon átstrukturálása

Adóalap

- Nettó vagyon → kölcsönök, kötelezettségek strukturálása
- Kivételezett eszközök → eszköz arbitrázs
- Hátrányos eszközök (pl.: ingatlan) → eszköz váltás

Külföldi adózás – Biztos, hogy megéri?

- Pl.: Olaszország, Svájc – „lump sum” taxation regime
- Korlátozott vagy korlátlan idejű mentességek – pl.: Dubai, Izrael vagy golden visa országok

Kérdések?

Kérdés esetén keresse jogi és adó szakértőinket!



dr. Szűcs Bálint

Partner, Irodavezető ügyvéd

E balint.szucs@rsmlegal.hu

M +36 20 390 4746



Fajcsák Gábor

Partner, Adóüzletág-vezető

E gabor.fajcsak@rsm.hu

M +36 30 845 3648



dr. Udvardy Károly

Ügyvéd

E karoly.udvardy@rsmlegal.hu

M +36 20 564 6340



Dr. Szabó Lili Janka

Ügyvéd

E lili.szabo@rsmlegal.hu

M +36 30 447 7989



Csepei Kinga

Vezető menedzser, Adóüzletág

E kinga.csepei@rsm.hu

M +36 30 839 5965



dr. Kéri Erika

Junior menedzser, Adóüzletág

E erika.keri@rsm.hu

M +36 30 266 86 38

RSM Hungary

Váci út 99-105. Balance Hall ép., IV. em.
Budapest
1139
Hungary
T 00-36-1-886-3700
rsm.hu/en

Az RSM Hungary az RSM-hálózat tagja. Az RSM International tagjai független könyvelő és tanácsadó cégek, melyek saját nevükben járnak el. Az RSM-hálózat maga semmilyen fogalommeghatározás szerint és semelyik állam joghatósága alatt sem tekinthető önálló jogi személynek.

Az RSM hálózatot az RSM International Limited irányítja, a társaság székhelye 50 Cannon Street, London EC4N 6JJ Wales, Anglia (cégjegyzékszám: 4040589). A hálózat tagjai által használt RSM márkanév és védjegy, illetve az egyéb szellemi tulajdon, az RSM International Association tulajdona. Az RSM International Association Svájcban, a svájci Ptk. §60 alapján működik, székhelye Zugban található.