

ALAPVETŐ ADÓVÁLTOZÁSOK

a bizalmi vagyonkezelések, a tartós vagyonkezelési
jogviszonyok és a vagyonkezelő alapítványok vonatkozásában

2026.07.22.

2026. július 18-án a Kormány által begyűjtött **T/381 számú törvényjavaslat** – számos más jogszabály módosítása mellett, a Tisza Kormány által a választások után már jelzett módon – alapvetően írta át a bizalmi vagyonkezelésekből, a tartós vagyonkezelési jogviszonyokból és a vagyonkezelő alapítványokból (a továbbiakban együttesen: vagyonkezelési megoldások) származó jövedelmek adózási szabályait.

A változás lényege, hogy a jogalkotó meg kívánja tartani ezen vagyonkezelő entitásokat, elismerve fontos helyüket, szerepüket a családi vagyon együtt tartásában, a generációváltások zökkenőmentes lebonyolításában és a vagyonvédelemben. Tehát nem az intézményt szünteti meg a Kormány, hanem azokat a „vadhajtásokat metszi le”, amelyek ezen megoldások visszaélészerű használatából eredtek.

A **legfontosabb változások** röviden:

- **ADÓSEMLEGESSÉG:** a bizalmi vagyonkezelés, a vagyonkezelő alapítvány a továbbiakban nem nyújt hatalmas adóelőnyt, adómentes jövedelemjuttatási lehetőséget, de változatlanul biztosítja az egyéb, nem adózási célok (mint például a családi vagyon egységének megőrzése, a generációváltással kapcsolatos támogatás, a vagyonvédelem stb.) elérését. A törvénymódosítással megszűnik a vagyonkezelésbe adáskor, a vagyonrendeléskor történő felértékelés terhére történő, öt év utáni¹ adómentes kedvezményezett ki fizetések/juttatások lehetősége. A kedvezményezett vagyonjuttatások jellemzően osztalékként fognak adózni, azzal természetesen, hogy meghatározott esetekben (pl.: a vagyonrendeléssel megegyező formában történő vagyonkiadás, a vagyonrendelő halálához kapcsolódó vagyonkiadás stb.) változatlanul adómentes a juttatás.
- **„KIMENETI ADÓZÁS”:** A vagyonrendelés, a vagyonkezelésbe adás a bevitelkor nem eredményez adókötelezettséget, akkor sem, ha a vagyon felértékelésre kerül és a

¹ 2023.09.12. előtti vagyonrendelések esetén még ez az ötéves korlát sem állt fent, ott csak a rendeltetészerű joggyakorlás elve korlátozta a kifizetések időbeliségét.

vagyonrendelőnél kimutatott, korábbi, historikus adózási szerzési értéket meghaladó értéken kerül vagyonrendelésre, vagyonkezelésbe adásra.

- **ÁTMENETI RENDELKEZÉS A KORÁBBI VAGYONRENDELÉSEKHEZ, VAGYONÁTADÁSOKHOZ KAPCSOLÓDÓAN:** Átmeneti szabályok biztosítják, hogy a 2026.08.31-e előtti vagyonrendelések esetén, lényegében a vagyonrendeléskor hatályos szabályok szerint kell az adókötelezettséget megállapítani. Ez azt jelenti, hogy például egy 2023.12.30-a utáni vagyonrendelés esetén, ha a vagyonrendeléstől számított öt év letelik, akkor – az egyéb feltételek teljesülése esetén (pl.: a vagyonkezelő entitás a tartalékszámlán nem mutat ki pozitív összeget; nincs nyilvántartott eszközérték növekmény stb.) – ennek terhére történő kedvezményezettii vagyonjuttatás adómentes.
- **AZ ADÓADMINISZTRÁCIÓS KÖTELEZETTSÉGEK NÖVEKEDÉSE:** Kötelező és részletes NAV adatszolgáltatási kötelezettsége lesz ezen vagyonkezelő szervezeteknek, legelőször a 2026-os évről 2027.03.31-ig, ezt követően pedig az adóévet követő január 31-ig. Az alábbi adatokról kell az adatszolgáltatást teljesíteni:
 - kezelt vagyon, alapítványi vagyon nyilvántartott értékéről,
 - vagyonelemenként az alapnyilvántartásban nyilvántartott vagyonelemek nyilvántartási értékéről,
 - a megállapított eszközérték-növekményekről,
 - az elkülönült nyilvántartás tárgyévi záró értékéről.

- **KÖTELEZŐ ADÓELLENŐRZÉSEK:** A módosítás kötelező adóellenőrzést rendel el a 2023.09.12-e előtt nyilvántartásba vett bizalmi vagyonkezelő által kezelt vagyon és vagyonkezelő alapítvány vonatkozásában. 2028.01.01-től pedig az összes bizalmi vagyonkezelés és vagyonkezelő alapítvány esetében az adóélevülési időn belüli kötelező ellenőrzést ír elő a szabály.

A jogszabály megadja az ellenőrzés során figyelembe veendő szempontokat, ellenőrizendő területeket. Így például a vagyonrendelés körülményeit (a közreműködő tanácsadóval és az ellenjegyző ügyvéddel létesített ügyleti kapcsolata kezdeményezésének módját, célját, személyes és gazdasági körülményeit, a kezelt vagyonnal kapcsolatos írásos szövegtervezetek tartalmát), a megkötött szerződések tartalmát (a közreműködő tanácsadóval és az ellenjegyző ügyvéddel létesített ügyleti szerződést, kapcsolódó megbízási szerződés terjedelmét, részletezettségét, adóelőnnnyel összefüggő esetleges rendelkezéseit) és fennállásának időtartamát, a vagyonkezelő kapcsolatát a vagyonrendelővel és a kedvezményezettel, a vagyonrendelés és az első, tőkeként történt vagyonkiadás közötti időtartamot, valamint a vagyonkiadást kiváltó okot.

- **AZ ÚN. „SORRENDISÉGI” SZABÁLY ÚJBÓLI ALKALMAZÁSA:** A 2026.08.31-ét követő vagyonrendelések esetén, az ezekből származó kifizetések, juttatások adókötelezettségének a megállapítása során újból bevezet egy ún. sorrendiségi szabályt a jogalkotó. A törvényi vélelem szerint a kifizetést először a számviteli szabályok szerinti tartalék terhére kell elszámolni, vagyis a kifizetés osztalék jogcímen lesz adóköteles. Amennyiben a kifizetéskor a tartalékösszeg felhasználásra került és így a kifizetés az induló tőke terhére kerül elszámolásra, akkor első lépésben az elkülönült nyilvántartásban szereplő eszközérték növekmény összegéig kell a

kifizetést, a juttatást elszámolni, azaz ez az összeg is osztalékként lesz adóköteles. Az ezt követően „fennmaradó”, még kifizetésre kerülő összeg lesz csak adómentes.

- **A TARTÓS BEFEKTETÉSI SZÁMLA (TBSZ) VÁLTOZATLANUL ELÉRHETŐ:** A vagyonkezelő entitások számára változatlanul elérhető a TBSZ nyitás lehetősége. A TBSZ-en elért hozam pedig – a TBSZ feltételek, így például az 5 éves tartási időszak teljesülése esetén – adómentes, azaz annak kifizetése a kedvezményezettek terhére nem visel adóterhet. És ez mind a régi (2026.08.31-e előtt), mind az új (ezen dátum utáni) vagyonrendelések TBSZ-ről származó hozamára igaz.

Nem rendezi azonban a jogszabály-tervezet a sorrendiség kérdését a TBSZ-ről származó tartalékrész vonatkozásában. Mint ismert, a TBSZ-ről származó – a TBSZ tartási és egyéb feltételeinek teljesítése esetén képződő – hozam kifizetése nem adóköteles. Nem ismert azonban, hogy ha a vagyonkezelő entitás a kifizetéskor rendelkezik TBSZ-ről származó tartalékkal és nem TBSZ-ről származó tartalékkal, akkor milyen sorrendiségi szabályt kell alkalmazni az adókötelezettség meghatározása során.

- **INGYENES HASZNÁLAT ADÓMENTESSÉGE:** Bár szűkül a kedvezményezett kör, de előnyösen változik az ingyenes használat adózása. A vagyonkezelő tulajdonában álló vagyonelem (pl.: ingatlan, ingó tárgy) tulajdonba adását nem eredményező dolog alapító, vagyonrendelő egyenesági rokona, testvére és házastársa, mint kedvezményezett magánszemély részére történő ingyenes vagy kedvezményes használatba adása teljes mértékben jövedelemadó mentes lesz 2026.08.31-től.

Amennyiben bármilyen kérdése merülne fel a leírtakkal kapcsolatban, keresse szakértőinket bizalommal!

2026.07.22.

Üdvözlettel:

PMX Csapat

Tisztelt Olvasó!

Minden {pmx} kiadványt a lehető legnagyobb gonddal és figyelemmel állítunk össze, az elmúlt közel három évtized során megszerzett ismereteink és gyakorlati tapasztalataink birtokában. S éppen ezen ismeretek mondatják velünk azt, hogy adózási szempontból szinte nincs két egyforma eset, sokszor egy jelentéktelennek tűnő eltérés alapvetően érintheti, változtathatja meg egy ügylet, tranzakció vagy éppen juttatás adókötelezettségét. Erre tekintettel kérjük, hogy nagyon gondosan mérlegelje, ha üzleti döntéseit kizárólag ezen kiadványban foglalt tartalomra alapozva hozza meg és nem konzultál adószakértőjével a konkrét eset kapcsán. Mi nyomatékosan hangsúlyozzuk azt, hogy minden esetben ki kell kérni a konkrét ügyről a szakértő véleményét és megalapozott, felelősségteljes döntés csak ennek birtokában hozható.

A fentiek miatt a kiadvány nem megfelelő gondossággal történő felhasználásából fakadó semmilyen kárért nem tudunk felelősséget vállalni.

Megértését köszönjük!



Szalai János partner