

Figyelem! Fontos adóváltozás jön, itt vannak a részletek

HORVÁTH BALÁZS, ECONOMX.HU, 2026. július 22.

The screenshot shows the website www.economx.hu/magyar-gazdasag. At the top, there's a navigation bar with the economx logo and links to 'Economx Klub' and 'AI Summit'. Below this is a menu with categories: 'Belföld', 'Külföld', 'Magyar gazdaság', 'Tőzsde', 'Befektetés', 'Podcast', 'Ingatlan', and 'Tech'. The main headline is 'Magyar gazdaság'. Below the headline, there are two news items. The first item, dated 07.22. 11:20, is titled 'Figyelem! Fontos adóváltozás jön, itt vannak a részletek' and mentions that the basic principles of asset protection remain, but tax planning loopholes will be closed. The second item, dated 07.22. 10:50, is titled 'Magyar Péter és Vitézy Dávid 3500 milliárd forintos vasúti fejlesztést jelentett be' and mentions a 3500 billion forint railway development project. To the right of these items, there's a section titled 'LEGOLVASOTTABB' with a sub-header '2051 végéig titkosították a Szijjártó Péter-BYD...' and an image of a man speaking at a podium.

A vagyonvédelem alapjai megmaradnak, de az adótervezési kiskapuk bezárulnak, a NAV pedig sosem látott szigorral vizsgálja a korábbi struktúrákat. Összegyűjtöttünk mindent, amit tudni érdemes a vagyon megadóztatásáról szóló új szabályozási tervről.

Az uniós helyreállítási források feltételeként a kormány nemrég benyújtotta a parlamentnek a bizalmi vagyonkezelés (BVK) és a magánalapítványok személyi jövedelemadó-szabályait átalakító törvényjavaslatot.

*A leggyakoribb piaci félelemmel rögtön az elején érdemes leszámolni: **a vagyon bevitele a jövőben sem adózik.** Aki cégét, ingatlanát vagy értékpapírjait vagyonkezelésbe adja, annak emiatt nem keletkezik adófizetési kötelezettsége.*

*A módosítás kizárólag a személyi jövedelemadót (szja-t) érinti. A társasági adó és az illetékszabályok változatlanok maradnak, így a kezelt vagyon továbbra is mentes a társasági adó alól, és az eddigi illetékmentességek is megmaradnak. A jövőben a fókusz kizárólag azon lesz, hogy a kedvezményezett **mit, mikor és milyen formában** kap meg a vagyonkezelésből – emlékeztet szakmai anyagában az SQN Trust Bizalmi Vagyonkezelő.*

FORMAAZONOSSÁG

*Az új szabályozás, amely 2026. augusztus 31-től lép életbe, egy teljesen új fogalmat vezet be: ez a formaazonosság. Adózni a jövőben is csak akkor kell, ha a kedvezményezett ténylegesen kivételt eszközöl. Az adómentesség kulcsa az lesz, hogy a kivett **vagyonelem** megegyezik-e az eredetileg bevittel.*

- **Változatlan formájú kiadás:** ha a kedvezményezett ugyanazt a vagyonelemet (például a bevitt üzletrészt vagy ingatlant) kapja meg, a kiadás **adómentes**, várakozási idő nélkül. Ilyenkor a kedvezményezett a vagyonrendelő eredeti szerzési értékét viszi tovább.
- **A vagyon hozama:** a kezelt vagyonban keletkezett kamat, árfolyamnyereség vagy osztalékbevétele kiadáskor osztalékként adózik (15 százalék szja és az éves felső korlátig 13 százalék szocho).
- **Formaváltás:** ha az eredeti vagyonelem helyett más (tipikusan pénz) kerül kiadásra, a kivételt először a hozam, majd a felértékelésből származó értéknövekmény terhére kell elszámolni (ezek osztalékként adóznak). Csak az eredeti szerzési értéknek megfelelő összeg adható ki adómentesen.
- **Öröklés:** a vagyonrendelő halála esetén történő vagyonkiadás adómentes marad. A kedvezményezett ilyenkor az aktuális piaci értéket viszi tovább szerzési értéként, ami kiemelten vonzóvá teszi a struktúrát örökléstervezési célokra.

Például, ha egy vagyonrendelő beviszi a 3 millió forint törzstőkéjű családi cégét, amely a bevitelkor 500 millió forintot ér.

- Ha a kedvezményezett magát az üzletrészt kapja meg, a tranzakció **adómentes** (de 3 milliós szerzési értékkel viszi tovább).
- Ha a vagyonkezelő eladja a céget, és a kedvezményezett a pénzt veszi ki, a kivét a hozam és a felértékelés (497 millió forint) erejéig osztalékként **adózik**.
- Ha a kiadás a vagyonrendelő halála után történik, a teljes kivét **adómentes**, és a szerzési érték a halálkori piaci érték lesz.

INGYENES HASZNÁLAT

Régi hiányosságot orvosol a jogalkotó az ingyenes használat (például a kezelt vagyonban lévő családi nyaraló használat) rendezésével. A törvény az illetékszabályok logikáját veszi át:

- **Köztehermentes:** egyenes ági rokonok (szülő, gyermek, unoka), házastárs és testvér ingyenes használat.
- **Adóköteles:** ezen a körön kívül (például élettárs vagy barátok) a használat után a kezelt vagyont terheli adófizetés. A közteher mértéke az úgynevezett egyes meghatározott juttatások szabályai szerint alakul: a kapcsolódó költségek 1,18-szorosa után 15 százalék szja-t és 13 százalék szocho-t kell fizetni.

HÁROM IDŐSZAK, HÁROM ELTÉRŐ SZABÁLYRENDSZER

A visszamenőleges hatály tilalma miatt a korábban létrehozott struktúrák védelmet élveznek. A jogalkotó három eltérő időszakot határozott meg a szerződések létrejötte alapján:

- **2023. szeptember 12. előtt létrehozott vagyonkezelések:** ezekre a korábbi, legkedvezőbb szabályok maradnak irányadók, vagyis a vagyonkiadás adómentességének nem feltétele az 5 éves várakozási idő. Ugyanakkor a törvény hatálybalépését követően azonnali, kötelező és célzott NAV-ellenőrzésre kell számítani, így a dokumentáció sürgős átvilágítása erősen javasolt.
- **2023. szeptember 12. és 2026. augusztus 30. között létrejött struktúrák:** ebben az esetben a jelenlegi átmeneti szabályok az irányadók. A már bevitt és felértékelt vagyonelemekre az 5 éves várakozási idővel elérhető adómentes kiadás alkalmazható marad. Szakértők szerint érdemes vagyonelemenkénti leltárt készíteni a várakozási idők futamidejéről. Fontos tudni, hogy 2028. január 1-jétől a NAV ezt a kört is teljeskörűen ellenőrzi az elévülési időn belül.

- **2026. augusztus 31-től induló új vagyonrendelések:** ezekre már teljes egészében az új szabályrendszer vonatkozik. A felértékeléssel és 5 év várakozással elérhető adómentesség az új bevételekre már nem áll rendelkezésre, kizárólag a formaazonosság elve alapján dől el az adókötelezettség. Ezen felül éves adatszolgáltatási kötelezettség terheli az érintetteket a NAV felé (először 2027. március 31-ig), 2028-tól pedig rájuk is kiterjed az általános ellenőrzés.

KÖTELEZŐ ÉS MÉLYREHATÓ NAV-ELLENŐRZÉSEK

A Blochamps Capital szakértői felhívják a figyelmet a javaslat leginkább húsbavágó újdonságára: a NAV-nak **kötelező ellenőrzést** írnak elő, amely első körben a 2023. szeptember 12. előtt alapított **vagyonkezeléseket** veszi célba.

A hatóság nem csupán a számviteli megfelelést vizsgálja, hanem egy részletes, évekre visszamenő szempontrendszer alapján elemzi a struktúrát:

- **Valós célok vizsgálata:** kinek a kezdeményezésére, milyen céllal vonták be az ügyvédet és a tanácsadót?
- **Dokumentáció mélysége:** milyen szövegtervezetek, egyeztetések, megbízási szerződések születtek az adóelőnnnyel kapcsolatban?
- **Személyi összefonódások:** milyen valós viszony van a vagyonkezelő, a vagyonrendelő és a kedvezményezett között?
- **Időzítés:** mennyi idő telt el a vagyonrendelés és a tőkekiadás között, és mi indokolta a kivételt?

A cél egyértelmű: a kizárólag adókikerülési céllal, valós gazdasági tartalom nélkül felhúzott struktúrák felszámolása. Fontos figyelmeztetés, hogy a vagyonkezelés megszüntetése sem jelent menedéket: megszünt struktúra esetén az ellenőrzést közvetlenül a vagyonrendelővel szemben folytatják le.

MI A TEENDŐ MOST?

Bár az új adóelőnyök **szűkülnek**, a Blochamps Capital szakértői szerint a bizalmi vagyonkezelés továbbra is a magyar vagyontervezés csúcscsöke marad. Adózási szempontból nem hátrányosabb, mint a vagyon közvetlen birtoklása, miközben továbbra is páratlan védelmet nyújt a családi vagyon egybentartására és a generációváltás zökkenőmentes menedzselésére.

A legfontosabb teendő jelenleg a **felkészülés**. A régi struktúrák esetében elengedhetetlen a dokumentáció azonnali, szakértői átvilágítása, hogy a vagyonrendelés gazdasági céljai a NAV előtt is hitelt érdemlően bizonyíthatók legyenek. Azok számára pedig, akik most terveznek vagyonkezelést indítani, az augusztus 31-ig tartó ablak még lehetőséget biztosít a jelenlegi, kedvezőbb szabályok alkalmazására – ám ehhez azonnali lépések és célirányos szakértői támogatás szükséges.

<https://www.economx.hu/magyar-gazdasag/2026/07/22/figyelem-fontos-adovaltozas-jon-itt-vannak-a-reszletek/>