

# **Investeeringute maksustamine eraisikule**

**Katerina Savchenko**

investeermistoodete tootejuht

**LHV**

# Alustuseks

- LHV ei anna maksunõu
- Lõpliku hinnangu saab anda ainult EMTA
- LHV on teinud oma parima, kuid lõplik vastutus lasub kliendil
- LHV [maksuaruande õppevideo](#)
- LHV [investeerimiskonto aruande õppevideo](#)
- Rahandusministeeriumi [Investeerimiskonto juhend](#)
- LHV finantsportaal
  - [Tulude deklareerimine 2023](#)
- Kes peab investeerimistulu deklareerima?
  - Välismaalt tulu saanu
  - Investeerimiskonto kasutaja
  - Kasumlik investor (tavasüsteemis)

# Ajakava 2023

- 15.02 tuludeklaratsiooni esitamise algus
- 28.02 tulumaksu tagastamise algus
- 02.05 tuludeklaratsiooni esitamise tähtaeg
- 02.10 tulumaksu juurdemaksmise tähtaeg



# Tulumaks investeeringutelt

## „Tavaline süsteem“

Mittefinantsvaraga tehingud, võimenduslaen.

**Lihtne deklareerida, aga tulumaks tuleb kohe tasuda.**

## Investeeringumiskonto süsteem

Palju tehinguid finantsvaraga, pikaajaline investor. Keeruline süsteem tuleb endale selgeks teha, edaspidi lihtne deklareerida kui reegleid järgida.

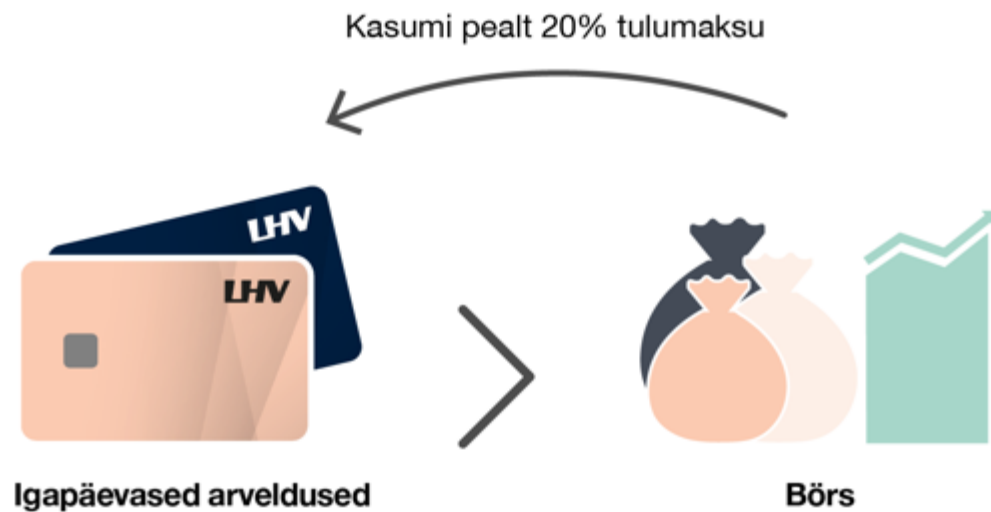
**Tulumaks tuleb maksta vaid süsteemist väljavõetud kasumilt.**

## Ettevõtte loomine

Palju tehinguid, võimenduslaen. Eeldab igakuist raamatupidamist, tulumaksu maksmist saab edasi lükata. Dividendid võivad olla topelt maksustatud.

Aruanded on avalikud. LEI-kood kohustuslik.

# Tavaline süsteem



# Deklareerimine

- Vali „Maksuaruanne“
- Kopeeri andmed deklaratsioonile
- **Kohustuslik** on deklareerida **kasumiga lõppenud** tehingud
- Tasub deklareerida ka kahjumlikud tehingud

**LHV**

PANK  
FINANTSPORTAAL  
INVESTOR

KLIENDITUGI | ET EN RU

MINU RAHA > **MAKSV**      

 Sander Päkel   Välju

VARAD JA KOHUSTUSED

Koondväljavõte  
Konto väljavõte  
Väärtpaberitehingud  
Realiseeritud tulu/kulu  
**Maksuaruanne**  
Investeeringuskonto aruanne  
Ootel tehingud

IGAPÄEVAPANGANDUS

RAHA KASVATAMINE

INFO JA SEADED

PENSION

VIRTUAALKONTO

Maksuaruanne

 LHV Maksuaruandes välja toodud andmeid Maksu-ja Tolliametile automaatselt edastada ei saa. Palun kontrolli aruandes olevad tehingud ja summad üle. Kui kõik on korras, siis kanna need andmed käsitsi tuludeklaratsiooni tabelitesse. Rohkem infot [investeeringustulu deklareerimise kohta](#).

LHV Pank on Maksuaruande koostamisel rakendanud oma parimat teadmist ja mõistlikku hoolt vältimaks vigade ja puuduste esinemist, ent ei vastuta selliste vigade või puuduste esinemise eest.

Aruanne on koostatud kõikide sinu kontode lõikes kokku. Kui sa esitad lisaks ka investeeringuskonto aruande, siis tuleb sul arvestada, et käesolevas aruandes on kõik investeeringuskonto tehingud sisse arvestatud ja need tuleb sul oma tulude deklareerimise jaoks ise eemaldada.

Tuludeklaratsiooni jaoks andmete kogumise kohustus, õigsuse kontrollimine ja deklaratsioonile kandmise kohustus lasub sinul. Kontrolli üle kõik Maksuaruandes märgitud tehingud ja vajadusel lisa vajalikud või eemalda ebavajalikud kanded.

Küsimuste korral võta ühendust meie klienditoeaga 6 800 400, [info@lhv.ee](mailto:info@lhv.ee).

\* Märgitud tehingud on seotud makseta väärtpaberikanne, korporatiivsete sündmuste või muude kannelega ning informatsioon võib olla ebakorrektne. Palun kontrollige raportis märgitud tehinguid ning täiendavate küsimuste korral võtke ühendust LHV klienditoeaga tel. 6 800 400, [info@lhv.ee](mailto:info@lhv.ee).

Period alates  kuni

Eelmise aasta Jooksev aasta

Filter formaat  järjest

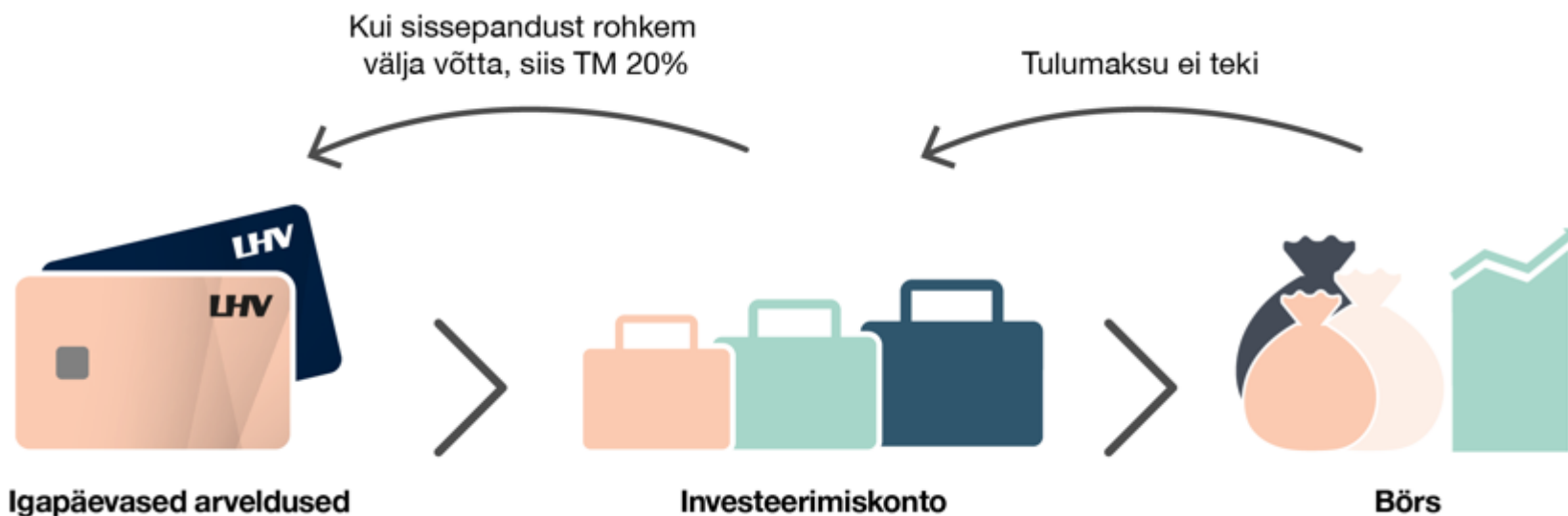
Tee päring

5.1 I osa. Intressid - Eestis saadud tulu, millelt on tulumaks kinni peetud

| Väljamakse tegija |         | 3. Tulu liik | 4. Tulu summa | 5. Kinnipeetud tulumaks |
|-------------------|---------|--------------|---------------|-------------------------|
| 1. kood           | 2. nimi |              |               |                         |

**LHV**

# Investeerimiskonto süsteem



# Investeerimiskonto süsteem

- Kasumi maksustamist on võimalus edasi lükata kuni tulu väljavõtmiseni
- Sisse makstud summa ulatuses saab raha välja võtta tulumaksuvabalt
- Investeerimiskonto süsteem kehtib paralleelselt senituntud maksustamise süsteemiga
- Investeerimiskonto kasutamine on vabatahtlik
- Investeerimiskonto süsteemil on mitmeid eripärasid ja vastutus nende tundmise osas lasub investoril
- Tehingud finantsvaraga **ei kuulu** investeerimiskonto süsteemis deklareerimisele



# Mis on investeerimiskonto?

- Investeerimiskonto on arvelduskonto, mille kasutamisest investeerimiskontona tuleb kliendil teavitada EMTA –t tuludeklaratsiooni kaudu
- Investeerimiskontona võib kasutusele võtta tavalise rahakonto
  - LHV konto (kuvatakse aktsiad ja raha koos)
  - LHV Kasvukonto
  - Portfelliholduse konto
  - LHV Trader konto
  - LHV Broker konto
- Võib olla mitu investeerimiskontot
- Oluline on mitte teha investeerimiskontolt igapäevaseid arveldusi
- Investeerimiskontol olev raha ei tohi olla muude kohustuste tagatiseks (va finantsvara soetamine)

# Investeeringimiskonto sulgemine

- Investeeringimiskontot on võimalik igal hetkel sulgeda, sellega võib saabuda maksukohustus
- Suletavalt investeeringimiskontolt saab vahendid kanda teisele investeeringimiskontole
- Residentsuse muutmisel suletakse investeeringimiskonto

# Mis on finantsvara?

- Finantsvara definitsioon: Tulumaksuseadus §-s 17<sup>1</sup>
- Finantsvara hulka kuuluvad näiteks EEA ja OECD riikide reguleeritud turgudel kaubeldavad väärtpaberid, enamik investeerimisfondide osakuid.
- Üldjoontes:
  - Kõik LHV panga poolt vahendatavad reguleeritud turgudel kaubeldavad väärtpaberid
  - Enamik LHV poolt vahendatavaid fonde
  - Kõik LHV panga poolt vahendatavad noteeritud tuletisinstrumendid (või mis ei ole börsil noteeritud, kuid mille alusvara on börsil noteeritud).
  - Hoiused
- **NB! Finantsvara peab vastama tulumaksuseaduses sätestatud nõuetele selle soetamise hetkel.** Kui tekib kahtlus finantsvara sobivuse osas, tuleks konsulteerida EMTA-ga.

# Krüptovara võõrandamine

20% tulumaksu peab tasuma iga kasumliku tehingu pealt. Kahjumlikke tehinguid maha arvata ei saa (maksuaruandes ei kajastu).

## 6.3 Muu vara võõrandamine - Eestis saadud tulu

| Vara liik   | Nimi          | Võõrandamise kuupäev | Soetamisemaksusmus ja võõrandamisega seotud kulud | Müügi / turuhind | Tulu summa | Tehingu viide |
|-------------|---------------|----------------------|---------------------------------------------------|------------------|------------|---------------|
| Krüptovarad | Aave          | 25.11.2021           | 124.22                                            | 121.77           | -2.45      | E30204        |
| Krüptovarad | Aave          | 22.12.2021           | 124.22                                            | 121.77           | -2.45      | E31829        |
|             | Kokku (Aave): |                      | 248.44                                            | 243.54           | -4.90      |               |

# Mis ei ole finantsvara?

Finantsvara ei ole:

- II ja III pensionisamba osakud
- pensioni investeerimiskonto (PIK)
- “noteerimata” aktsiad ja võlakirjad
- osaühingu osad jm samaliigilised väärtpaberid
- kinnisvara
- ühisrahastus (laenud, kinnisvara, osalused)
- krüptovarad

# Mis on sissemakse?

Investeeringimiskonto sissemakse on:

- **igasugune investeeringimiskontole kantud raha.**  
Ka investeeringimiskontona kasutusele võtmise ajal sellel pangakontol oleva raha jääk on sissemakse.

Sissemakse ei ole:

- finantsvaralt saadud maksustamata tulu  
(vara müügist laekunud raha, intress jne);
- raha, mis kanti investeeringimiskontole isiku teiselt investeeringimiskontolt
- Finantsvara müümise tulu

Finantsvaralt saadud tulu on sissemakse juhul, kui see on tulumaksuga maksustatud (nt võlakirja intress, maksustatud dividend). Maksustamata dividende ja intressimakseid ei saa sissemaksena kajastada.

# Mis on väljamakse?

Investeerimiskonto väljamakse on **igasugune investeerimiskontolt tehtud rahaline kanne**.

Näited:

- Investeerimiskonto väljamakseks on väärtpaberikonto hooldustasu, võimenduslaenu tagasimakse, intressimakse
- Pangakaardiga makstud tehingud, maksed kontolt välja
- Kontojääk investeerimiskonto lõpetamisel

Väljamakse ei ole:

- investeerimiskontolt makstud raha, millega soetatakse finantsvara;
- raha, mille isik kannab oma teisele investeerimiskontole
- finantsvara soetamise või võõrandamise kulu

# Võimendusega konto

Kliendi investeerimiskontol on 5000 eurot, klient ostab 10 000 euro eest finantsvara. Selleks laenab ta LHV-lt 5000 eurot ning seejärel ostab finantsvara ning seejärel müüb 8000 euro eest finantsvara.

Investeerimiskontolt on läbi käinud järgmised kanded:

- sissemakse 5000 eurot (LHV poolt antud laen)
- väljamakse 5000 eurot (LHV-le tagastatud laen)

**NB! Neid kandeid ei kajastata LHV investeerimiskonto aruandes.**

# Investeerimiskonto deklareerimine

- Tuludeklaratsiooni täitmisel tuleb teavitada oma investeerimiskontodest (6.5 I osa)
- Panka sellest teavitama ei pea
- Investeerimiskontost võib teavitada:
  - börsil noteeritud võlakirja/instrumendi emitenti
  - hoiuse puhul pank

|   |                        |        |
|---|------------------------|--------|
| - | 6.5 Tulu finantsvaralt | 0,00 € |
|---|------------------------|--------|

## I osa. Investeerimiskonto ning krediidasutuse andmed .....

| Konto nr või IBAN kood | Krediidasutuse nimi | Krediidasutuse SWIFT (BIC) kood | Investeerimiskonto sulgemise kuupäev | Kinnitan, et tabeli 6.5 teises osas kanded puuduvad |
|------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| EE267700771001254003   | LHV PANK, AS        | LHVBEE22                        |                                      | Ei, kanded on olemas                                |



# Deklareerimine

- Vali „Investeerimiskonto aruanne“
  - mitme konto puhul vali kõik kontod korraga
- „Saada päring“
- Kontrolli kanded üle
- Saada MTA-sse
- Võta andmed MTA-s vastu

NB! Maksustatud välisdividendid ja – intressid ning krüptovara tulu deklareeri lisaks „Maksuaruande“ järgi

**LHV**

PANK  
FINANTSPOORTAAL  
INVESTOR

KLIENDITUGI | ET EN RU

MINU RAHA >

Välju

VARAD JA KOHUSTUSED

Koondväljavõte  
Konto väljavõte  
Väärtpaberitehingud  
Realiseeritud tulu/kulu  
Maksuaruanne  
Investeerimiskonto aruanne  
Ootel tehingud

IGAPÄEVA PANGANDUS

RAHA KASVATAMINE

INFO JA SEADED

VIRTUAALKONTO

### Investeerimiskonto aruanne

Soovitame tutvuda ka meie KKK lehega, kuhu oleme koondanud kasulikku infot [investeermistulu deklareerimise kohta](#).

Investeerimiskonto kohta saab informatsiooni [Rahandusministeeriumi veebilehelt](#), soovime lugeda [Rahandusministeeriumi investeermiskonto juhendit \(pdf\)](#) või esitada oma küsimus Maksu- ja Tolliametile. Lõplikke hinnanguid investeermiskonto tehingute ja finantsvara osas on õigustatud andma üksnes Maksu- ja Tolliamet. LHV Pank ei vastuta ühelgi juhul Maksu- ja Tolliameti hinnangute või nende muutumise eest, ega ka juhul, kui Maksu- ja Tolliameti vastavad hinnangud erinevad LHV Panga omadest.

LHV Pank on investeermiskonto aruande koostamisel rakendanud oma parimat teadmist ja mõistlikku hoolt vältimaks vigade ja puuduste esinemist, ent ei vastuta selliste vigade või puuduste esinemise eest. LHV Pangal puudub informatsioon sinu teiste investeermiskontode osas ja seetõttu ei pruugi käesolevas investeermiskonto aruandes kajastatud informatsioon olla täielik.

Tuludeklaratsiooni jaoks andmete kogumise kohustus, õigsuse kontrollimine ja deklaratsioonile kandmise kohustus lasub sinul. Kontrolli üle kõik investeermiskonto aruandes märgitud tehingud ning vajadusel lisa vajalikud või eemalda ebavajalikud kanded.

Küsimuste korral võta ühendust meie klienditoega 6 800 400, [info@lhv.ee](mailto:info@lhv.ee).

Maksu- ja Tolliametisse saadetud andmete kandmiseks tuludeklaratsiooni pead need e-maksuametis vastu võtma. Täpsemad juhised leiad meie [KKK-st](#).

Konto ☒

• EE40770077100

☒ Kasvukonto • EE24770077200

Periood

alates  kuni

Eelmine aasta Jooksev aasta

Saada päring

6.5 II osa. Tulu finantsvaralt

Väärtpaberi soetamise ja  
võõrandamisega seotud teenustasud

☐ arvesta  
☒ ära arvesta

# Mida tuleb deklareerida?

II osa. Tulu finantsvaralt

Eelmisest perioodist edasikantud summa

3.44

| Kande<br>- kuupäev<br>05.01.2020   |  | Konto/IBAN                                   | Tehinguid               | Maksustatav summa       | Edasikantav summa    |                      |
|------------------------------------|--|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
|                                    |  | EE267700771001254003;                        | 1                       | 0,00                    |                      |                      |
| Konto/IBAN<br>Kande kuupäev        |  | Konto sissemaksete<br>jääk enne tehingut (A) | Sissemakse<br>summa (B) | Väljamakse<br>summa (C) | Maksustatav<br>summa | Edasikantav<br>summa |
| EE267700771001254003<br>05.01.2020 |  | 3,44                                         | 5,94                    |                         | 0,00                 | - 9,38               |
| Kokku                              |  |                                              |                         |                         | 0,00                 |                      |

# Näited maksustamisest

1. Teen sissemakse 1000 eurot, investeerin kasumlikult (+20%), võtan välja 1200 eurot. Tulumaks 200 euro pealt.
2. Teen sissemakse 1000 eurot, investeerin kasumlikult (+20%), võtan välja 1000 eurot. Tulumaksu ei maksa. Kontol jääk 200 eurot, mille välja kandmisel pean maksma tulumaksu.
3. Teen sissemakse 1000 eurot, investeerin kasumlikult (+20%), võtan välja 1200 eurot. Teen uue sissemakse 200 eurot. Pean maksma 200 euro pealt tulumaksu. Konto jääk 200 eurot, mida saan välja võtta tulumaksuvabalt.

# Mis saab senistest väärtpaberitest?

**Investeerimiskontole üldjuhul väärtpabereid  
sissemaksena kanda ei saa**

- Investeerimiskontole saab väärtpabereid kanda vaid teiselt investeerimiskontolt
- Investeerimiskontole saab kanda erandina preemiana omandatud aktsiaid ja optsioone
- Investeerimiskontole saab kanda pärandina saadud väärtpabereid

# Välismaised dividendid

- Välismaal on dividendidelt tulumaks kinni peetud.
  - Investeerimiskonto aruandes on dividendid kontole sissemaksed ja tulumaks väljamakse.
  - Tuleb deklareerida ka jaotises 8.8
- Välismaal ei ole dividendidelt tulumaksu kinni peetud.
  - Investeerimiskonto aruandes dividendid ei kajastu, kuna on kasumi osas ja maksustatakse, kui raha kontolt välja võetakse.
  - 8.1 jaotisesse ei pea dividende deklareerima

# Kodumaised dividendid

Äriühingu ja füüsilise isiku tulumaks kokku 20% brutodividendist

- Alates 01.01.2019 Eestist saadud dividend
  - Maksustatud kuni 7% määraga, kui äriühing maksis 14%
  - Ülejäänud juhtudel maksuvaba
- Tuludeklaratsioonis juba eeltäidetud
- Tuleb deklareerida sissemaksena investeerimiskontole tabeli 6.5 II osas

# Investeerimiskontost teavitamine

LHV-d on vaja investeerimiskontost teavitada juhul kui soovitakse brutosummana kätte saada:

- LHV Grupi võlakirjade intress
- Hoiuse intress

Teisi emitente (nt. Inbank, Baltic Horizon) on vaja intresside brutosummana kättesaamiseks eraldi teavitada

# Investeeringiskontost teavitamine

✓ VARAD JA KOHUSTUSED

✓ IGAPÄEVAPANGANDUS

✓ RAHA KASVATAMINE

✓ KINDLUSTUS

— INFO JA SEADED

Seaded

Andmed

Lepingud

Kontod ja limiidid

Asjakohasuse hindamise küsimustik

Paroolid

Tõendid ja päringud

## Kasutajad ja ülekande limiidid

Lisa kasutaja

Kasutajad ja ülekande limiidid

Kontod

Muuda kaartide limiite →

Sander Pikkil • 38702262740

Muuda ülekande limiite

Võib sõlmida lepinguid ?

Ülekannete tegemisel kehtivad järgnevad õigused:

| KONTO                                      | KEHTIVUS         | PÄEVALIMIIT                    | KUULIMIIT                          |
|--------------------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Investeeringiskonto • EE717700771000506875 | 01.11.2021 · ... | 250.00 EUR<br>Vaba: 250.00 EUR | 5 000.00 EUR<br>Vaba: 5 000.00 EUR |

LHV

# Investeerimiskontost teavitamine

## Kontod

[Lisa konto](#)

Kasutajad ja ülekande limiidid

Kontod

TÜÜP

KONTO NUMBER

NIMI

Arvelduskonto

EE717700771000506875

Investeerimiskonto



Konto nr EE717700771000506875

Konto nimi

Investeerimiskonto

☐ Investeerimiskonto



Salvesta

LHV

# Pensioni investeerimiskonto deklareerimine

- **PIK-il tehtud väärtpaberite müüke ja saadud tulusid ei pea deklareerima**

Tulumaksuseaduse muudatuse tõttu ei ole enam vaja deklareerida ka PIK-ile laekunud Eestist saadud intresse ning välisriigist saadud intressi- ja dividendimakseid.

Eesti intressid laekuvad PIK-ile brutosummas ja sellelt tulumaksu kinni ei peeta. Välismaistest intressi- ja dividendimaksetest peetakse üldjuhul tulumaks kinni välisriigis väljamakse hetkel ning PIK-ile laekub dividendi või intressi netosumma.

Eesti äriühingult saadud dividendid maksustatakse 20/80 või 14/86 tulumaksumääraga. Madalama (st 14/86) määra korral peetakse Sinu PIK-ile laekuvatelt dividendidelt kinni lisatulumaks 7% (nagu ka tavalise investeerimiskonto puhul).

- **Kui näed oma eeltäidetud tuludeklaratsioonis PIK-ile laekunud Eesti dividendide summat, siis tee „linnuke“ kasti „Pensioni investeerimiskontole laekunud tulu“. Nii välistad selle oma aastatulu arvestusest.**

# Aastatulu

- Investeeringimiskontolt välja võetud ja maksustatav kasum
- Dividendid Eestist netosummas
- Dividendid välismaalt brutosummas
- Intressid võlakirjadelt
- Intressid hoiustelt
- III samba väljamakse (kui on 20% tulumaksuga maksustatud)

# Lapse tulude deklareerimine

Lapse investeerimistulu on vaja deklareerida tuludeklaratsioonis siis, kui

- lapse konto on lisatud investeerimiskonto süsteemi;
  - lapse kontole on laekunud väärtpaberitulu (sh dividende) välismaalt;
  - lapse kontol on tekkinud maksustatav kasum või kahjum, mille soovid kanda edasi järgmisesse aastasse;
  - lapse konto maksuvaba tulu (nt Eesti dividendid) ületab 6000 eurot.
- 
- Seega ei ole tavasüsteemi kasutades vaja deklareerida lapse investeeringuid juhul, kui aasta jooksul müügitehinguid ei tehta, välismaalt laekumisi ei ole ja maksuvaba tulu on alla 6000 euro.
- 
- Investeerimiskontot kasutades peaks lapse konto deklareerima iga-aastaselt isegi siis kui seal ühtegi makset pole.

# Aitäh! Küsimusi?

**Katerina Savchenko**

investeermistoodete tootejuht

<https://www.lhv.ee/et/investeermise-abc#deklareerimine>

Käesolev avaldus ei ole mõeldud investeerimis- ega maksunõustamismaterjalina. Investeermiskonto kasutaja peab ennast kurssi viima käesoleva infomaterjali aluseks oleva seadusandlusega ning kasutama vajadusel professionaalset abi.

Käesolevas seminaris esitatud materjale ei tohi käsitleda investeerimissoovituse või -nõustamisena ega kutsena väärtpaberite omandamiseks. Finantsteenuste ostmisel tutvu alati teenuse tingimustega ning konsulteeri oma finantsnõustajaga.

Fondidesse investeerimisel tutvu prospekti ja lihtsustatud prospektiga ning vaata lisainfot lhv.ee  
Investeermisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta.



