


REPUBLIKA SLOVENIJA
MINISTRSTVO ZA FINANCE
DAVČNA UPRAVA REPUBLIKE SLOVENIJE
GENERALNI DAVČNI URAD

Številka: 42153-26/2009 – 01034-00
Datum: 15. 9. 2009

Tine Verbole

Zadeva: ODGOVOR NA VPRAŠANJE GLEDE OBDAVČITVE ETF-OV Z VZVODOM
Zveza: VAŠ DOPIS, POSREDOVAN PO ELEKTRONSKI POŠTI 8. APRILA 2009

Spoštovani,

dodatno k našim odgovorom na vaša vprašanja, ki smo jih podali v našem dopisu številka 42153-26/2009-01031-03 z dne 22. 4. 2009, vam odgovarjamo še na četrto zastavljeno vprašanje, ki se glasi:

4. vprašanje: obdavčitev ETF-ov z vzvodom

Na ameriških borzah kotirajo najrazličnejši ETF-i. Vprašanje se nanaša na ProShares Ultra S&P500, ki zagotavlja dvojno donosnost S&P indeksa. Če indeks naraste za en odstotek, ETF pridobi dva odstotka. Obstajajo tudi »short« ETF-i, s katerimi je mogoče staviti na padec tečajev (tudi taki z vzvodom).

Sprašujete, ali so zgoraj opisani instrumenti obdavčeni na enak način kot delnice?

Obravnnavani finančni instrument se obdavčuje kot kapital po določbah poglavja III. 6.3 (Dobiček iz kapitala) Zakona o dohodnini (Uradni list RS; št. 117/06, 10/08, 78/08, 125/08, 20/09).

Splošno velja, da delnice/investicijskih kuponi investicijskega sklada (vključno z ETF skladi) ne predstavljajo izvedenega finančnega instrumenta, četudi sklad morda posluje z vzvodi.

Pripravil:
Zoran Kmetec 
Oddelek za davek od dohodka in kapitala

Ada Klemenak
vodja Davčnega sektorja




Mojca CENTA DEBELJAK
generalna direktorica

Poslano:

- naslovníku po elektronski pošti na e-naslov:

V vednost:

- MF, Sektor za davčni in carinski sistem, po elektronski pošti,
- Vsem DU, objava na INet, Davčni sektor, Pojasnila, Dohodnina, Dohodek iz kapitala, Dobiček iz kapitala

Vloženo v:

- zadevo