



REPUBLIKA HRVATSKA
Ministarstvo financija

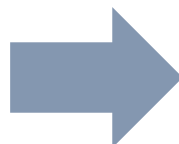
NACRT PRIJEDLOGA ZAKONA O HRVATSKOM INVESTICIJSKOM RAČUNU

MINISTARSTVO FINACIJA

Zagreb, srpanj 2026.



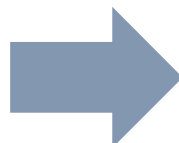
**AKCIJSKI PLAN STRATEŠKOG
OKVIRA ZA RAZVOJ TRŽIŠTA
KAPITALA U REPUBLICI HRVATSKOJ,
2025. - 2026.**



Jedna od najvažnijih aktivnosti Akcijskog plana je istraživanje opcija i usporedive prakse uvođenja te implementacija sustava investicijskih računa



**PREPORUKA KOMISIJE OD 30. RUJNA
2025. O POVEĆANJU DOSTUPNOSTI
ŠTEDNO-INVESTICIJSKIH RAČUNA S
POJEDNOSTAVLJENIM I POVOLJNIJIM
POREZNIM TRETMANOM**



Potiče da države članice uspostave štedno-investicijske račune i daje preporuke obilježja računa, s ciljem poticanja većeg sudjelovanja malih ulagatelja na tržištima kapitala

Cilj Zakona je omogućiti građanima da, uz minimalne administrativne prepreke i povoljan porezni tretman, dugoročno štede u financijskim instrumentima poput dionica, obveznica i fondova, uz istovremeno poticanje njihovog sudjelovanja na tržištu kapitala

Što je hrvatski investicijski račun (HIR)?



Hrvatski investicijski račun (HIR) je poseban individualni račun namijenjen za ulaganje fizičkih osoba u određene financijske instrumente uz povoljan porezni tretman i umanjeno administrativno opterećenje



HIR se otvara kod investicijskog društva, kreditne institucije ili društva za upravljanje koji ispunjavaju uvjete i uvršteni su na Popis ovlaštenih posrednika Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga



HIR može otvoriti fizička osoba koja je državljanin ili rezident Republike Hrvatske, uključujući maloljetnoj osobi putem zakonskog zastupnika ili skrbnika, a moguće je imati otvoren samo jedan HIR

SKDD vodi Registar hrvatskih investicijskih računa koji će sadržavati podatke o vlasniku računa i ovlaštenom posredniku te kumulativne iznose uplata i isplata na računu, u svrhu evidencije.

Ključne značajke HIR-a



Tko može otvoriti HIR?	Svaki državljanin ili porezni rezident RH; za maloljetnu djecu zakonski zastupnik ili skrbnik
Koliko računa je moguće otvoriti?	Samo jedan račun po osobi
Koliki je limit uplata?	Maksimalan iznos uplata je 200.000 €, a povećava se za 50.000 € na ukupno 250.000 €, ako nema isplata s računa prvih pet godina od otvaranja HIR-a
U koje instrumente se može ulagati?	Unutar HIR-a dozvoljeno je ulaganje u dionice, obveznice, instrumente tržišta novca, UCITS fondove i ETF-ove s tržišta EU/EGP/OECD
Što je uvjet za domaće tržište?	Nakon proteka godinu dana od otvaranja HIR-a, minimalno 20% portfelja mora biti vezano uz RH
Plaća li se porez na dohodak?	Porez na dohodak se ne plaća dok god se poštuju odredbe i uvjeti iz ovoga zakona
Tko vodi evidenciju?	Ovlašteni posrednik vodi sve administrativne obveze vezane uz HIR, uključujući porezne evidencije
Može li se posrednik promijeniti?	Ovlašteni posrednik može se promijeniti bez naknade
Mogu li se sredstva s HIR-a isplaćivati?	Da, u svakom trenutku i bez naknade
Tko nadzire posrednike?	Hanfa nadzire ovlaštene posrednike i vodi Popis ovlaštenih posrednika

Ključne koristi HIR-a za građane



01	Povoljniji porezni tretman	Sve transakcije unutar HIR-a (dobit od prodaje instrumenata, dividende, kamate,...) kao i isplate s HIR-a oslobođene su od oporezivanja dok god se poštuju odredbe i uvjeti iz ovoga zakona
02	Jednostavnost	Ovlašteni posrednik vodi sve administrativne obveze vezane uz HIR, uključujući porezne evidencije, a građanin jednom godišnje prima izvještaj o stanju svojih sredstava
03	Sloboda upravljanja	Sredstva s HIR-a se mogu podići u svakom trenutku, a ovlašteni posrednik se može promijeniti bez naknada
04	Pristupačnost	Nema minimalnog iznosa ulaganja, HIR se može otvoriti i za maloljetnu djecu, a dostupan je kod banaka, investicijskih društava i društava za upravljanje fondovima
05	Diverzifikacija štednje	Građanima se omogućuje da putem HIR-a štednju diverzificiraju ulaganjem u različite financijske instrumente

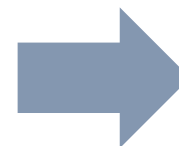
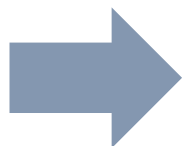
Predstojeće zakonodavne aktivnosti

AKTIVNOSTI

Objava Nacrta prijedloga zakona na javnom savjetovanju

Usvajanje Nacrta prijedloga zakona na sjednici Vlade Republike Hrvatske

Upućivanje Nacrta prijedloga zakona u saborsku proceduru u dva čitanja





REPUBLIKA HRVATSKA
Ministarstvo financija

HVALA VAM NA PAŽNJI!

Kako HIR funkcioniра u praksi? (1)

OPIS TRANSAKCIJE	ILUSTRIRANO	STANJE NA HIR-u	POREZNA OBVEZA	PREOSTALI LIMIT UPLATA
MARIJA KOD OVLAŠTENOG POSREDNIKA U SIJEČNJU 2027. GODINE OTVARA HIR I U NJEGA PREBACUJE SVOJE POSTOJEĆE DIONICE I OBVEZNICE UKUPNE VRIJEDNOSTI 10.000 €.	 POSTOJEĆI VP 10.000 € 	10.000 €	0 €	190.000 €
ZATIM UPLAĆUJE DODATNIH 20.000 € KAKO BI MOGLA OBAVLJATI TRANSAKCIJE UNUTAR HIR-a.	 UPLATA 20.000 € 	30.000 €	0 €	170.000 €
KORISTI RASPOLOŽIVA SREDSTVA NA HIR-u KAKO BI ULOŽILA U NOVE DIONICE, DRŽAVNE OBVEZNICE I U ETF FOND.	 DIONICE DRŽAVNE OBVEZNICE ETF FOND	30.000 €	0 €	170.000 €
KROZ IDUĆE 4 GODINE, MARIJA REDOVITO UPLAĆUJE DODATNA SREDSTVA U SVOJ HIR TE IH UNUTAR HIR-a ULAŽE. ISTOVREMENO, NA HIR JOJ SE UPLAĆUJU DIVIDENDE I KAMATE OD DRŽANIH DIONICA I OBVEZNICA. S OBZIROM DA SE SVE DOGAĐA UNUTAR HIR-a, TI PRIHODI NE PODLIJEŽU OPOREZIVANJU. UZ TO, KROZ GODINE JE PORASLA VRIJEDNOST DRŽANIH DIONICA.	 UPLATE (12.000 €) DIVIDENDE, KAMATE 	45.750 €	0 €	158.000 €
MARIJA ŽELI ULOŽITI U NOVI ETF FOND. UMJESTO DA UPLATI DODATNA SREDSTVA, ODLUČILA JE PRODATI DIO DRŽANIH DIONICA. KROZ GODINE, VRIJEDNOST TIH DIONICA JE PORASLA TE JE NJHOVOM PRODAJOM OSTVARILA KAPITALNI DOBITAK U IZNOSU OD 3.000 €. S OBZIROM DA JE Taj DOBITAK OSTAO UNUTAR HIR-a, NE PODLIJEŽE OPOREZIVANJU.	 PRODAJA DIONICA  ETF FOND	45.750 €	0 €	158.000 €

Kako HIR funkcioniра u praksi? (2)

OPIS TRANSAKCIJE	ILUSTRIRANO	STANJE NA HIR-u	POREZNA OBVEZA	PREOSTALI LIMIT UPLATA
MARIJA JE STRPLJIVA TE PRVIH 5 GODINA OD OTVARANJA NIJE NIŠTA ISPLAĆIVALA S HIR-a. TIME AUTOMATSKI STJEČE PRAVO NA BONUS LIMIT UPLATA OD 50.000 €, ODNOSNO DA JOJ KUMULATIVNI LIMIT UPLATA IZNOSI UKUPNO 250.000 €.	PRVIH 5 GODINA BEZ ISPLATA → KUMULATIVNI LIMIT UPLATA + 50.000 €	49.000 €	0 €	208.000 €
PROŠLO JE NEKOLIKO DESETLJEĆA KROZ KOJE JE MARIJA DODATNO UPLATILA 200.000 €, ULAGALA JE I TRGOVALA NA SVOM HIR-u, RASLA JE VRIJEDNOST NJENIH DIONICA TE JE PRIMALA DIVIDENDE I KAMATE. MARIJA ŽELI PREUREDITI STAN TE SU JOJ ZA TO POTREBNA DODATNA SREDSTVA. ODLUČILA JE UNOVČITI DIO SVOG PORFTELJA NA HIR-u I ISPLATITI 50.000 €. S OBZIROM DA SE KAPITALNI DOBITAK OD PRODAJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA DOGODIO UNUTAR HIR-a, ON NE PODLIJEŽE OPOREZIVANJU. TAKOĐER, S OBZIROM DA MARIJA NIJE PREŠLA SVOJ POVEĆANI KUMULATIVNI LIMIT UPLATA OD 250.000 €, SAV IZNOS KOJI SI JE ISPLATILA ISTO TAKO NE PODLIJEŽE OPOREZIVANJU. IAKO JE ISPLATILA DIO SREDSTAVA, LIMIT UPLATA JOJ SE NIJE POVEĆAO.		376.000 €	0 €	8.000 €
ODLUČILA JE UPLATITI JOŠ 10.000 € NA HIR, MEĐUTIM, NJEN KUMULATIVNI IZNOS UPLATA IZNOSI 242.000 € ŠTO ZNAČI DA JOJ JE PREOSTALO SAMO 8.000 € DO LIMITA UPLATA. PRILIKOM UPLATE 10.000 €, 8.000 € JE UPLAĆENO NA HIR, A 2.000 € JE POSREDNIK BEZ ODGODE VRATIO MARIJI ZBOG PREKORAČENJA LIMITA. S OBZIROM DA JOJ JE PREKORAČENI IZNOS VRAĆEN, NIJE DOŠLO DO POREZNE OBVEZE.		384.000 €	0 €	0 €
MARIJA SE SPREMA ZA MIROVINU TE JE ODLUČILA ZATVORITI HIR I ISPLATITI SI UKUPAN IZNOS. KROZ CIJELO RAZDOBLJE ULAGANJA NAKUPILA JE IZNOS OD 400.000 €. S OBZIROM DA NIJE PREŠLA POVEĆANI KUMULATIVAN LIMIT UPLATA OD 250.000 €, SAV ISPLAĆENI IZNOS NE PODLIJEŽE OPOREZIVANJU.		0 €	0 €	0 €