

Întrebări frecvente și răspunsuri despre regimul fiscal aplicabil începând cu 1 ianuarie 2026

Stimați Clienți,

Gasiti mai jos o lista de intrebari frecvente si raspunsuri cu privire la regimul fiscal aplicabil veniturilor din investitii in anul 2026.

In elaborarea raspunsurilor de mai jos XTB a lucrat impreuna cu o echipa specializata de consultanti fiscali din cadrul BDO Romania. Cu toate acestea, va rugam sa luati in considerare ca XTB S.A. VARSOVIA SUCURSALA BUCURESTI nu are competente in a acorda consultanta fiscala de specialitate si nici nu este autorizata de autoritatile competente din Romania sa faca acest lucru. Asadar, raspunsurile de mai jos sunt formulate in acceptiunea XTB si nu trebuie considerate ca o pozitie oficiala, dimpotriva, inainte de a lua orice decizie pe baza acestor informatii sau oricaror alte materiale sau informatii primite de la XTB legate de partea fiscala, va sugeram sa consultati un consultant fiscal autorizat. De asemenea, informatiile furnizate pot fi alterate de situatii personale pe care XTB sau BDO nu le cunosc si in legatura cu care nu se pot pronunta. Aceste materiale/informari sunt furnizate exclusiv in scop informativ, iar XTB sau BDO Romania nu pot fi trase la raspundere pentru orice consecinta ce decurge din modul in care clientul alege sa interpreteze sau sa actioneze in baza lor, responsabilitatea finala revenind acestuia.

1. Care sunt principalele modificari fiscale ce au afectat impozitarea tranzactiilor pe platforma XTB in 2026?

Cele mai importante schimbari ce au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2026 sunt urmatoarele (regasiti mai jos un tabel comparativ care speram sa va ajute sa intelegeti cum va vor impacta aceste modificari):

Subiect	2025	2026
Cota de impunere aplicabila dividendelor (atat din Romania cat si din strainatate)	10%	16%
Cota de impunere aplicabila pentru tranzactii cu actiuni / CfD-uri / ETF-uri*)	1% din castigul aferent tranzactiei, pentru actiunile detinute/pozitiile deschise cel putin 365 de zile sau 3% pentru actiunile detinute/pozitiile deschise mai putin de 365 de zile	3% din castigul aferent tranzactiei, pentru actiunile detinute/pozitiile deschise cel putin 365 de zile sau 6% pentru actiunile detinute/pozitiile deschise mai putin de 365 de zile

**) aceste modificari se aplica doar pentru tranzactiile efectuate prin intermediar rezident fiscal roman sau nerezident care are in Romania un sediu permanent ce are calitatea de intermediar (cum este cazul XTB).*

Pe larg, modificarile din tabelul de mai sus sunt urmatoarele:

- Pentru dividendele distribuite incepand cu 1 ianuarie 2026, cota de impunere aplicabila este de **16%** (comparativ cu **10%** pentru dividendele distribuite pana la 31 decembrie 2025);
- Incepand cu 1 ianuarie 2026, cotele de impozit pentru veniturile sub formă câștigurilor din transferul titlurilor de valoare și al instrumentelor financiare derivate intermediare de societăți de administrare a investițiilor, societăți de investiții autoadministrate și administratori de fonduri de investiții alternative, rezidenți fiscali români sau nerezidenți care au în România un sediu permanent ce are calitatea de intermediar se majorează astfel:

- **de la 1% la 3%** pentru fiecare câștig obținut din transferul titlurilor de valoare sau al instrumentelor financiare derivate deținute și înstrăinate într-o perioadă mai mare de 365 de zile, inclusiv, de la data dobândirii.
- **de la 3% la 6%** pentru fiecare câștig obținut din transferul titlurilor de valoare sau al instrumentelor financiare derivate deținute și înstrăinate într-o perioadă mai mică de 365 de zile, inclusiv, de la data dobândirii.

2. Este XTB considerat intermediar rezident fiscal roman sau nerezident ce are in Romania un sediu permanent ce are calitatea de intermediar?

XTB SA este o societate rezidenta fiscal in Polonia. Totusi, XTB SA este prezenta in Romania prin intermediul unei sucursale (XTB SA Varsovia Sucursala Bucuresti) ce este asimilata unui sediu permanent din punct de vedere fiscal si care are calitatea de intermediar pentru clientii care isi deschid contul prin aceasta sucursala. Astfel, XTB a calculat, a retinut, a declarat si a platit impozitul pe castigul din transferul titlurilor de valoare/operatiuni cu instrumente financiare derivate (3%/6% in functie de perioada de detinere) in numele clientilor sai pentru toate tranzactiile realizate incepand cu 1 ianuarie 2026.

Deoarece acest impozit este final, nu veti mai avea obligatia depunerii "Declaratiei Unice privind impozitul pe venit si contributiile sociale datorate de persoanele fizice" (formularul 212) pentru castigul din transferul titlurilor de valoare/operatiuni cu instrumente financiare derivate. Totusi, va reamintim ca va ramane obligatia de a depune Declaratia Unica pentru dividendele primite de la societati rezidente fiscal in strainatate si pentru stabilirea contributiei de asigurari sociale de sanatate.

3. Ce se intampla daca investesc printr-un intermediar care nu este rezident fiscal in Romania si care nu are in Romania un sediu permanent care are calitatea de intermediar?

Obligatiile privind declararea si plata impozitului pe venit, precum si modul de calcul al castigurilor/pierderilor din transferul titlurilor de valoare, din operatiuni cu instrumente financiare derivate si din transferul aurului de investitii care nu sunt realizate prin intermediul entitatilor rezidenti fiscali romani sau nerezidenti care au in Romania un sediu permanent ce are calitatea de intermediar raman aceleasi. Astfel, va trebui sa determinati castigul/pierderile anuale din transferul titlurilor de valoare si din operatiuni cu instrumente financiare derivate utilizand regulile prevazute de Codul fiscal si de legislatia conexa¹, sa-l declarati prin intermediul Declaratiei Unice (formularul 212) si sa platiti un impozit de 16% aplicat asupra castigului net din aceste operatiuni. Totodata, pierderile fiscale pot fi utilizate pentru a compensa castiguri viitoare (exclusiv intre categorii de venituri identice obtinute din aceeasi tara) in proportie de 70% din venitul obtinut in anul stabilirii castigului, precum si in aceeasi proportie in urmatoorii 5 ani calendaristici.

Cota marita de impunere a dividendelor (16%), plafoanele suplimentare pentru stabilirea CASS anuala (6/12/24 de salarii minime pe economie), precum si necesitatea de a stabili aceste obligatii fiscale in Declaratia Unica se aplica indiferent de calitatea intermediarului.

4. Ce fel de venituri trebuie sa declare un investitor XTB si ce venituri va declara XTB-ul in numele investitorului?

Veniturile ce pot fi obtinute din tranzactionarea pe platforma XTB sunt considerate din punct de vedere fiscal venituri din investitii (articolul 91 din Codul fiscal). Acestea includ:

¹ Utilizarea metodei pretului mediu ponderat pentru determinarea valorii fiscale/prețului de achiziție a titlului de participare, scăderea comisioanelor platite la cumpărare din valoarea fiscală/prețului de achiziție și a celor platite la vânzare din câștigul impozabil, cursul de schimb publicat de BNR valabil în ziua tranzacției, etc..

- a. **Rezultatul tranzactiilor cu CFD-uri** – se incadreaza la „Castiguri din operatiuni cu instrumente financiare derivate obtinute din Romania”.
- b. **Rezultatul tranzactiilor cu Actiuni&ETF-uri cu detinere (OMI)** - se incadreaza la „Castiguri din transferul titlurilor de valoare obtinute din strainatate”
- c. **Dividendele obtinute din Actiuni&ETF-uri cu detinere (OMI)** - se incadreaza la „Dividende obtinute din strainatate”
- d. **Dobanzi platite de XTB pentru debitul acumulat in conturile de investitii** – se incadreaza la „Dobanzi obtinute din Romania”

Pentru tranzactiile efectuate incepand cu 1 ianuarie 2023, XTB a calculat, a retinut, a declarat si a platit impozitul pentru veniturile obtinute din castiguri din operatiuni cu instrumente financiare derivate obtinute din Romania (CfD-uri) si din castiguri din transferul titlurilor de valoare obtinute din strainatate (actiuni/ETF-uri cu detinere) in numele beneficiarilor, acest impozit fiind final (nu trebuie sa-l declare si investitorul). Acelasi tratament fiscal se aplica si pentru dobanzile platite de XTB pentru debitul acumulat in conturile de investitii.

Investitorului ii revine astfel obligatia sa declare si sa plateasca impozitul pe veniturile din dividende obtinute din strainatate (atat pentru actiuni cat si pentru ETF-uri), precum si contributia anuala de asigurari sociale de sanatate (daca este cazul). Declararea se efectueaza prin intermediul Declaratiei Unice (formularul 212) ce se depune pana la 25 mai a anului urmatator celui in care ati obtinut veniturile (ex. 25 mai 2027 pentru tranzactiile efectuate in 2026).

5. Care va fi cota de impozitare pentru fiecare categorie de venit?

- **CFD-uri –3%**, pentru pozitiile deschise cel putin 365 de zile **si 6%** pentru pozitiile deschise mai putin de 365 de zile;
- **Actiuni&ETF-uri cu detinere (OMI) – 3%**, pentru actiunile detinute cel putin 365 de zile **si 6%** pentru actiunile detinute mai putin de 365 de zile;
- **Dividendele obtinute din Actiuni&ETF-uri cu detinere (OMI) - 16%.**
- **Dobanzi platite de XTB pentru debitul acumulat in conturile de investitii – 10%.**

6. Cum se determina perioada de detinere in cazul in care portofoliul este compus din mai multe actiuni achizitionate la diferite date si nu se vand toate actiunile din portofoliu?

Codul fiscal obliga intermediarii sa aplice metoda “primul intrat, primul iese” (FIFO) pentru determinarea perioadei de detinere si, implicit, a cotei de impunere aplicabile. Astfel, primele actiuni achizitionate vor fi si primele vandute.

7. Cum se determina castigul de capital in cazul actiunilor/ETF-urilor? Dar in cazul CfD-urilor?

Castigul din actiuni/ETF-uri supus impozitarii se stabileste ca diferenta pozitiva intre pretul de vanzare al titlului de valoare si valoarea sa fiscala, din care se scad comisioanele aferente tranzactiei de vanzare. Valoarea fiscala este in general reprezentata de pretul de cumparare, calculat prin aplicarea metodei pretului mediu ponderat, la care se adauga comisioanele aferente achizitiei titlurilor.

Castigul din CfD-uri supus impozitarii se stabileste ca diferenta pozitiva dintre veniturile realizate din pozitiile inchise si cheltuielile aferente acestor pozitii, evidentiata in cont, pentru fiecare tip de contract si scadenta. Veniturile realizate din operatiuni cu pozitii inchise cu instrumente financiare derivate reprezinta incasarile efective din toate aceste operatiuni, cu pozitii inchise, in vreme ce cheltuielile aferente operatiunilor cu pozitii inchise cu instrumente financiare derivate reprezinta platile aferente acestor pozitii inchise, inclusiv costurile aferente tranzactiilor.

8. Se vor putea compensa rezultatele obtinute prin XTB cu rezultatele obtinute in urma tranzactiilor pe BVB, prin alt broker roman sau cu alte tipuri de venituri?

Nu. Odata cu scaderea semnificativa a cotei de impunere pentru castigurile de capital derivate prin intermediar rezident fiscal roman, legiuitorul a decis sa nu mai permita compensarea pierderilor fiscale cu castiguri viitoare de acelasi tip si din aceeasi tara. Astfel, pierderile din tranzactionarea de actiuni/CfD-uri/ETF-uri sunt pierderi finale ale contribuabilului (ele nu se pot compensa in niciun fel).

9. In ce conditii si in ce quantum se plateste CASS?

Conform art. 170 din Codul fiscal, contributia de asigurari sociale de sanatate (CASS) se datoreaza de catre persoana fizica care a realizat in cursul anului trecut sau estimeaza sa realizeze in cursul anului curent venituri din investitii (cumulat cu alte tipuri de venituri supuse contributiei, cum ar fi din activitati independente, drepturi de proprietate intelectuala, din asocieri cu persoane juridice, din cedarea folosintei bunurilor, din activitati agricole, silvicultura si piscicultura si din alte surse) ce depasesc plafonul de 6 salarii minime brute pe economie aferente anului respectiv, atat din Romania, cat si din strainatate.

Cota este de 10% si se aplica asupra unei baze fixe reprezentand:

- nivelul a 6 salarii minime brute pe tara, in cazul veniturilor realizate cuprinse intre 6 si 12 salarii minime brute pe tara;
- nivelul de 12 salarii minime brute pe tara, in cazul veniturilor realizate cuprinse intre 12 si 24 de salarii minime brute pe tara;
- nivelul de 24 de salarii minime brute pe tara, in cazul veniturilor realizate de peste 24 de salarii minime brute pe tara.

Pentru anul 2026, salariul minim brut pe tara aplicabil este de 4,050 lei/luna. Astfel, contributia anuala de asigurari sociale de sanatate va fi de:

- 2,430 de lei, in cazul realizarii de venituri anuale cuprinse intre 24,300 de lei si 48,599 de lei;
- 4,860 de lei, in cazul realizarii de venituri anuale cuprinse intre 48,600 de lei si 97,199 de lei;
- 9,720 de lei, in cazul realizarii de venituri anuale de cel putin 97,200 de lei.

Declararea veniturilor estimate in anul curent si a veniturilor realizate in anul precedent se realizeaza tot prin intermediul Declaratiei Unice privind impozitul pe venit si contributiile sociale datorate de persoanele fizice (formularul 212), declaratie ce trebuie depusa pana la data de 25 mai al anului urmator. Astfel, termenul de declarare pentru CASS-ul aferent veniturilor obtinute in anul 2026 este **25 mai 2027**. Termenul de plata al CASS este 25 mai al anului urmator celui pentru care se datoreaza contributia (25 mai 2027, pentru contributia aferenta anului 2026).

10. Ce trebuie sa fac daca nu sunt rezident fiscal in Romania?

Veniturile din operatiuni cu instrumente financiare derivate (CfD-uri) si veniturile din transferul titlurilor de valoare emise de nerezidenti fiscali ai Romaniei, obtinute de rezidenti fiscali ai statelor cu care Romania a incheiat o conventie de evitare a dublei impuneri ("CEDI") nu sunt impozabile in Romania, ele fiind cel mai probabil impozabile in statul dumneavoastra de rezidenta fiscala.

Astfel, daca sunteti considerat rezident fiscal al unui stat cu care Romania a semnat o CEDI, legislatia fiscala ne obliga sa va solicitam si sa pastram ca document justificativ certificatul de rezidenta fiscala eliberat de catre autoritatea competenta din statul dvs. de rezidenta. Certificatul de rezidenta fiscala se prezinta in original sau copie legalizata insotit de o traducere autorizata in limba romana si de o copie a documentului ce atesta numarul de identificare fiscala din Romania², inainte de data efectuarii primei tranzactii. In situatia in care autoritatea competenta straina

² cartea de identitate pentru cetatenii romani cu domiciliul in Romania, pasaportul romanesc pentru cetatenii romani fara domiciliu in Romania, certificatul de inregistrare sau permisul de sedere eliberat de Inspectoratul General pentru Imigrari pentru cetatenii straini cu drept de sedere in Romania sau certificatul de inregistrare fiscala eliberat de Agentia Nationala de Administrare Fiscala pentru cetatenii straini fara drept de sedere in Romania

emite certificatul de rezidenta fiscala in format electronic sau online, acesta reprezinta originalul certificatului de rezidenta fiscala. Certificatul de rezidenta fiscala este valabil si in primele 60 de zile calendaristice din anul urmator, cu exceptia situatiei in care se schimba conditiile de rezidenta.

Asadar, daca sunteti considerat rezident fiscal al unui stat cu care Romania a semnat o CEDI, pentru a nu va retine impozit pe venit in Romania, va rugam sa ne transmiteti, pana la data efectuarii primei tranzactii sau pana la 1 martie 2026 (daca ne-ati transmis deja certificatul pentru anul 2025), certificatul de rezidenta fiscala emis de autoritatile fiscale din statul dvs. de rezidenta, valabil pentru anul 2026, insotit de o traducere autorizata in limba romana, la adresa [Please fill in].

Pentru intrebari sau informatii suplimentare, Departamentul de Suport al XTB S.A. VARSOVIA SUCURSALA BUCURESTI va sta la dispozitie la numarul de telefon 031-425.54.92 sau la adresa de email asistenta.clienti@xtb.ro in intervalul 09-17 de Luni pana Vineri.