



VALTIOVARAINMINISTERIÖ

Osakesäästötilin verosäännökset

23.1.2019 Antti Sinkman
Valtiovarainvaliokunta, verojaosto

Vero-osasto



Osakesäästötilin perusasiat lyhyesti

- Tilille voi siirtää vain rahaa ja sieltä voi nostaa vain rahaa
- Enimmäissijoitus 50.000 euroa
- Tilin varoja voi sijoittaa kotimaassa ja ulkomailla julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin
- Sijoitusten arvo voi nousta yli 50.000 euron
- Tilille maksetut osingot ovat veropaita saantihetkellä (pl. ulkomaiset lähdeverot)
- Tilin sisällä sijoituskohteita voi vaihtaa ilman veroseuraamuksia (ei luovutusvoittoverotusta)
- Tappiot voi vähentää muusta pääomatulosta vain tilin lopettamisen yhteydessä



Osakesäästötilin tuoton verotus

- Tilin kautta saatua tuloa verotetaan vain, kun tililtä nostetaan rahaa
- Tililtä nostettu rahamäärä jaetaan pääomatulona verotettavaan tuottoon ja verovapaaseen pääoman nostoon
- Jakoavaimena käytetään tilille kertyneen tuoton osuutta tilin käyvästä arvosta nostohetkellä
- Esimerkki:
 - Sijoitus 10.000 euroa, tilin arvo noussut 15.000 euroon
 - Tililtä nostetaan 1.500 euroa
 - Nostosta 1.000 euroa on verovapaata pääoman nostoa
 - 500 euroa on veronalaista pääomatuloa



Osakesäästötilin veronkorotus

- Henkilöllä saa olla vain yksi osakesäästötili
 - Muutoin 50.000 euron rajan valvominen mahdotonta
 - Pankki pyytää osakesäästötiliä avatessa vakuutuksen siitä, että henkilöllä ei ole muita osakesäästötiliä, mutta ei voi varmistaa asiaa mistään
- Useamman tilin avaaminen on sanktioitu verolainsäädännössä
 - Päiväkohtainen veronkorotus 10 euroa per tili, jos samanaikaisesti avoinna useita tilejä
 - Jos 2 tiliä avoinna koko vuoden, veronkorotus on 7.300 euroa (20 euroa päivä X 365 päivää)
 - Palveluntarjoajaa voi kuitenkin vaihtaa ilman sanktioita tai veroseuraamuksia



Osakesäästötili perintöverotuksessa

- Osakesäästötilillä olevat varat otetaan huomioon perintöverotuksessa kuten muutkin vastaavat varat
 - Kuoleman johdosta ei aiheudu tuloveroseuraamuksia kuolinpesälle
 - Periaate on sama kuin suorissa osakesijoituksissa
 - Perintövero lasketaan koko perityn omaisuuden arvosta, tulovero vain realisoidusta arvonnoususta
 - Esimerkki:
 - Perittävä sijoittanut osakesäästötilille 50.000 euroa, tilin käypä arvo kuolinhetkellä 100.000 euroa
 - Perillisille määrätään perintöveroa tältä osin 8.700 euroa
 - Jos laskennallinen tuloverovelka huomioitaisiin kuolinpesän verotuksessa tulisi kuolinpesälle maksettavaksi tuloveroa tältä osin 15.800 euroa (ja lisäksi perilliset maksaisivat perintöveron)



Osakesäästötilin hyödyt sijoittajalle

- Sijoituskohdetta voi vaihtaa ilman veroseuraamuksia
- Osingot voi käyttää lyhentämättöminä (pl. ulkomaiset lähdeverot) uusiin sijoituksiin
- Veronmaksu sijoitustoiminnan tuotoista lykkääntyy, kunnes varoja nostetaan tililtä
 - Jos aikajänne on pitkä, lykkääntymisetu voi muodostua merkittäväksi



Osakesäästötilin haitat sijoittajalle

- 50.000 euron raja täyttyy esim. 200 e/kk säästämällä alle 21 vuodessa
- Ulkomaisista osingoista perittävä ulkomainen lähdevero jää sijoittajan vahingoksi
 - Toisin kuin suorissa osakesijoituksissa, ulkomaista lähdeveroa ei voida hyvittää Suomessa lainkaan
- Osinkojen veroaste on korkeampi kuin suorissa osakesijoituksissa
 - Tuoton nosto tililtä 100 % pääomatuloa, vrt. suorissa osakesijoituksissa 85 % osingosta veronalaista pääomatuloa ja 15 % verovapaata tuloa



Osakesäästötilin vaikutus valtion verotuloihin



- Arvio vaikutuksista verotuloihin vuosittain:

Vuosi	Verotuottovaikutus (miljoonaa euroa)
2020	< +1
2021	-16
2022	-34
2023	-54
2024	-76
2025	-100

- Talletuksille maksettavista korkotuloista perittävät korkotulon lähdeverot voivat lisäksi alentua enintään joitakin miljoonia euroja, jos talletuksia siirretään osakesäästötilille

Ulkomaille maksettavien osinkojen lähdeverot

- Jos ulkomaiset sijoitustilit rinnastetaan EU- tai EFTA-tuomioistuimissa suomalaiseen osakesäästötiliin, voi Suomi menettää oikeuden peria lähdeveroa Suomesta ulkomaille maksettavista osingoista
 - VM:n käsitys on, että tällä hetkellä muissa maissa ei ole sellaisia sijoitustilejä, joita voitaisiin rinnastaa osakesäästötiliin
 - Sijoitusmuototyöryhmä arvioi lähdeveroriskin suuruudeksi 56 miljoonaa euroa vuodessa

