



TAMPEREEN
YLIOPISTO
Johtamiskorkeakoulu



Yritysjuridiikka
ja vero-oikeus

Professori Seppo Penttilä

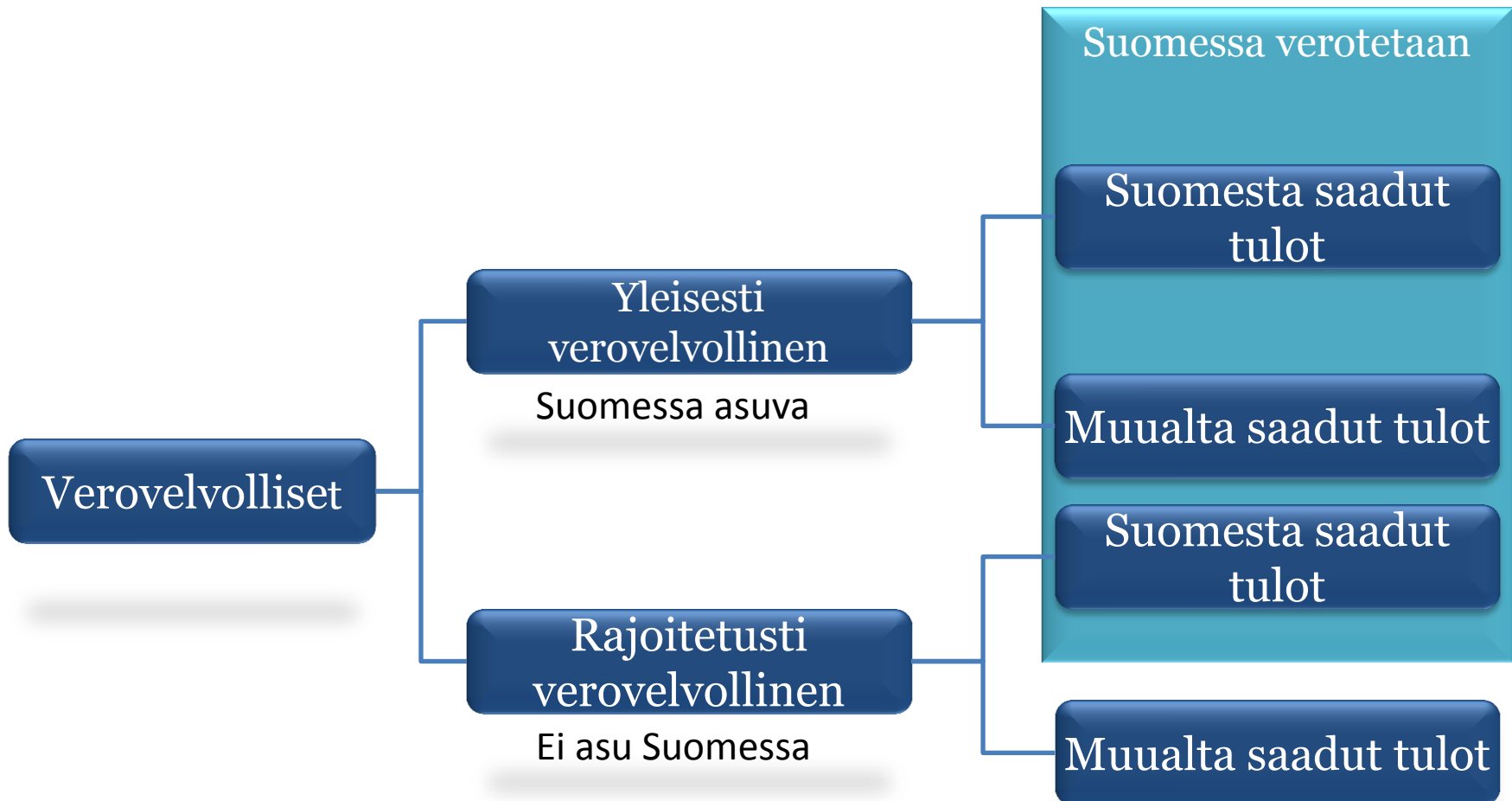
Sijoittajan kansainvälinen verotus

Sijoitusmessut

Tampere

25.3.2014

Kenen saamat tulot verotetaan Suomessa?



Pääomatulot ulkomailta

Suomessa asuvan (yleisesti verovelvollisen) ulkomailta saamat tulot ovat pääsääntöisesti samalla tavalla veronalaisia tuloja kuin Suomesta saadut tulot

- Voi syntyä kaksinkertaista verotusta: 1) Tulon lähdevaltio verottaa ja 2) Suomi verottaa

Kaksinkertaiselta verotukselta yleensä kuitenkin vältytään, sillä ulkomainen verotus voidaan ottaa huomioon Suomen verotuksessa

- Tuloon sovelletaan hyvitysmenetelmää
 - tulo verotetaan Suomessa normaalisti
 - lähdevaltion vero hyvitetään (vähennetään) Suomen verosta
 - esim. ulkomailta saadut osingot
- Tuloon sovelletaan vapautusmenetelmää
 - tulo on veronalaista – mutta siitä ei peritä Suomessa veroa
 - vaikuttaa Suomesta saadun tulon verokantaan
 - esim. vuokratulo tai luovutusvoitto Ranskasta tai Espanjasta

Sijoittajan ulkomailta saamat tulot

- Osingot
- Korot
- Sijoitusrahaston jakama tuotto-osuus (voitto-osuus)
- Vuokratulot
- Luovutusvoitot
- Säästöhenkivakuutuksesta saatu vakuutussuoritus
- Kapitalisaatiosopimuksesta saatu suoritus
- Ulkomainen sijoitustoimintaa harjoittava yhtiö

Ulkomainen osinkotulo (2014➔)

- Ulkomaiset osingot verotetaan kuten kotimaiset osingot, jos:
 - osingon jakaa emo-tytäryhtiödirektiivin mukainen yhteisö TVL 33c.1 § (➔ EU-valtioista olevat osinkoa jakavat yhtiöt)
 - osingon jakaa muu yhteisö, joka maksaa tulostaan vähintään 10 %:n suuruista veroa TVL 33c.2 § ja
 - jos yhteisön kotipaikka on ETA-valtiossa (myös verosopimuksen mukaan) (➔ ETA-valtioista olevat yhtiöt) *tai*
 - jos yhteisön asuinvaltion ja Suomen välillä on voimassa verosopimus (➔ verosopimusvaltioista olevat yhtiöt)
- Muut osingot ➔ Kokonaan ansiotuloa

Osinkotulo

Vuodesta 2014 alkaen

Ulkomaisen **noteeratun** yhtiön jakaman osingon verotus *vuodesta 2014 alkaen*

Emo-tytär-yhtiödirektiivin mukainen yhtiö	85 % pääomatuloa 15 % verovapaata
Yhtiö, joka maksaa tulostaan veroa vähintään 10 % <ul style="list-style-type: none">• Kotipaikka ETA-valtiossa ja asuu ETA-alueella myös verosopimuksen mukaan• Verosopimusta sovelletaan yhtiön jakamaan osinkoon	85 % pääomatuloa 15 % verovapaata
Muu yhtiö (ei-verosopimusvaltiossa asuva yhtiö)	kokonaan ansiotuloa

Ulkomaisen **noteeraamattoman** yhtiön jakama osinko

- Edellä oleva yhtiöiden jaottelu + osakkeen matemaattisen arvon tai käyvän arvon pohjalta tapahtuva laskenta

Osinkotulo Ruotsista

- Ruotsalainen pörssi-yhtiö jakaa osinkoa suomalaiselle luonnolliselle henkilölle 10.000 €
 - verotus Ruotsissa: lähdevero 1.500 €

- verotus Suomessa:

- verovapaata 1.500 € (15%)
- pääomatuloa 8.500 € (85 %)
 - vero 2.550 € – hyvitys 1.500 € = 1.050 €
- verot yhteensä 1.500 € + 1.050 € = 2.550 €

- Jos esim. korkovähennyksestä johtuen ei mene pääomatulolajin veroa
→ Ruotsin vero jää ko. verovuonna hyvittämättä

Muita tuloja

- Sijoitusrahaston vuotuinen tuotto
 - verotusoikeus yleensä vain asuinvaltiolla
- Ulkomaiset korkotulot
 - Normaalisti Suomessa verotettavaa pääomatuloa
 - Onko peritty lähdevero
 - Ilmoittamisvelvollisuus
- Vuokratulot
 - Jos kiinteistöstä saatua, niin verotetaan myös kiinteistön sijaintivaltiossa
 - Asunto-osakkeet rinnastetaan usein kiinteistöön
 - Kaksinkertaisen verotuksen poistaminen Suomessa: hyvitysmenetelmä (yleensä) tai vapautusmenetelmä (Espanja)
 - Vuokratulo ja Espanjan kanssa tehty verosopimus
 - Suomessa yleisesti verovelvollinen saa asunnon vuokrauksesta tuloa Espanjasta
 - Espanjassa yleisesti verovelvollinen saa asunto-osakehuoneiston vuokrauksesta tuloa Suomesta

Luovutusvoitto

- Suomi verottaa maailmanlaajuista tuloista
 - luovutetun omaisuuden maantieteellisellä sijainnilla ei merkitystä
 - voitto lasketaan normaalisti
 - koskee myös verovapauksia (esim. oma asunto)
 - hankinta- ja luovutushinnat euroiksi hankinta- ja luovutuspäivän kurssiin
- Lähdevaltion verotusoikeus
 - kiinteään aina verotusoikeus
 - irtaimeen ei yleensä – poikkeuksia
 - mm. asunto- ja kiinteistöosakkeet

Kiitos

Seppo Penttilä
Professori
Johtamiskorkeakoulu
33014 Tampereen yliopisto
seppo.penttila@uta.fi

