

Sijoittajan verotuksen perusteet

Tervetuloa webinaariin!

- Tavoitteena on, että opit sijoittajan verotuksen perusteet. On kuitenkin hyvä muistaa, että on olemassa muitakin huomioon otettavia yksityiskohtia, jotka valistuneen sijoittajan on hyvä tietää. Tästä syystä on aina tärkeää, että tutustut huolella sijoitettavaan kohteeseen ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

Kysymyksiä voit esittää webinaarin aikana chatin kautta. Vastaamme niihin webinaarin aikana joko esityksessä tai chatin kautta.

Sijoittajan verotuksen perusteet

Webinaari

Vastuunrajoitus

Tämä esitys on yleisesitys. Sijoittajaa kehoitetaan perehtymään tarkemmin materiaalissa esitettyyn aiheeseen ja siitä laadittuun yksityiskohtaisempaan dokumentaatioon. Tämä yleisesitys on tarkoitettu ainoastaan vastaanottajan yksityiseen käyttöön. Materiaalin muokkaaminen, levittäminen ja kaupallinen hyödyntäminen ilman Nordnet Bank AB:n kirjallista lupaa on kielletty.

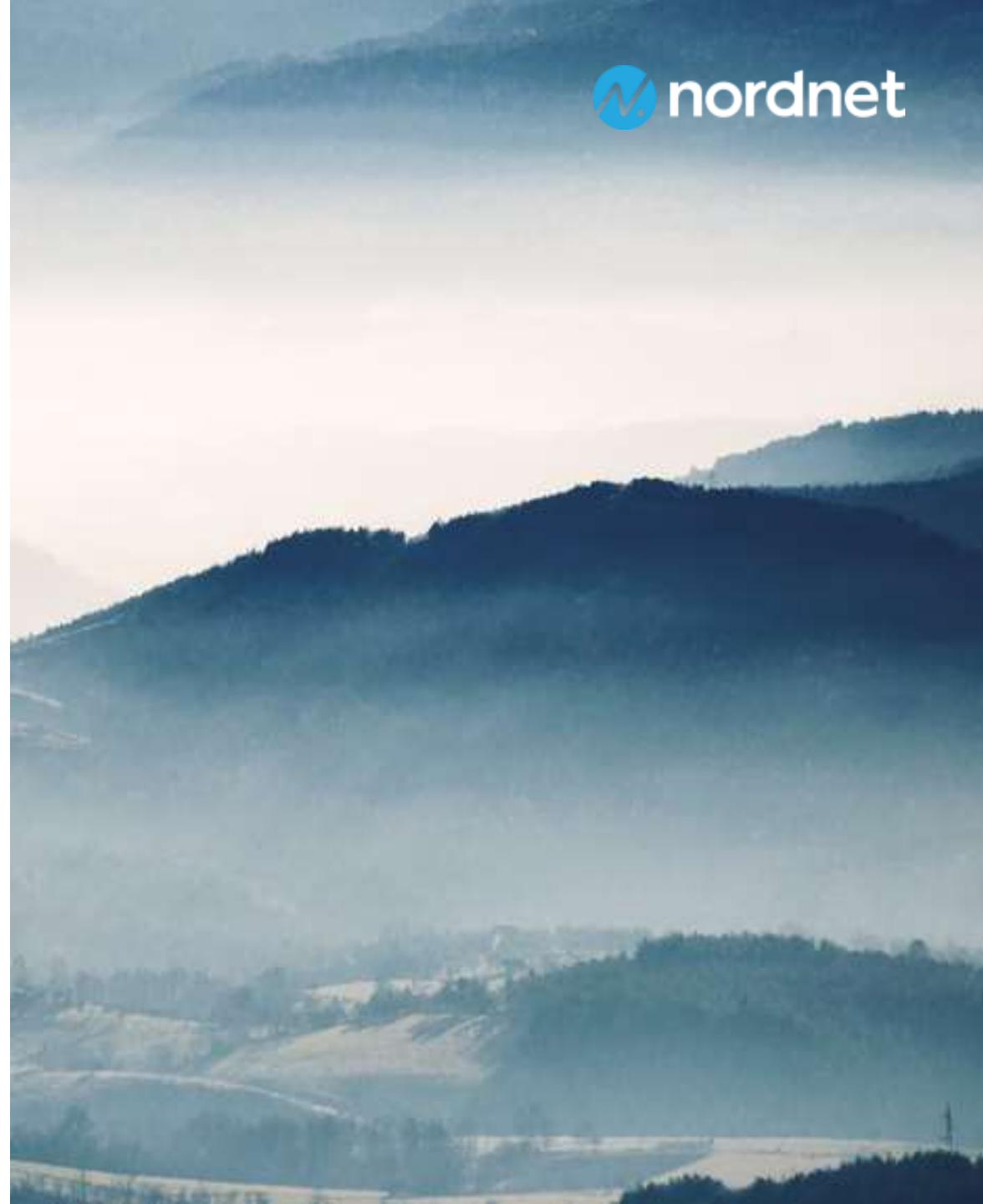
Esitykseen kerätyt tiedot on voitu hankkia useista eri julkisista lähteistä. Nordnet Bank AB:n pyrkimyksenä on käyttää luotettavaa ja kattavaa tietoa, mutta tämä ei sulje pois mahdollisuutta siitä, että tiedoissa ei voisi esiintyä virheitä. Nordnet Bank AB ja sen palveluksessa oleva henkilökunta eivät vastaa vahingoista, jotka aiheutuvat tässä esityksessä esiintyvien tietojen käytöstä tai näiden tietojen perusteella tehtävien sijoituspäätösten taloudellisesta tuloksesta.

Mikään tässä esityksessä esitetty ei ole, eikä sitä tule käsittää sijoitussuositukseksi, tarjoukseksi tai kehotukseksi ostaa tai myydä rahoitusvälineitä. Sijoittajan tulee sijoituspäätöksiä tehdessään perustaa päätöksensä omaan tutkimukseensa, arvioonsa rahoitusvälineen arvoon vaikuttavista seikoista ja ottaa huomioon omat tavoitteensa, taloudellinen tilanteensa sekä tarvittaessa käytettävä neuvonantajia. Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoittajan tulee myös ymmärtää, että historiallinen kehitys ei ole taatua tulevasta.

Tässä yleisesityksessä esitetyn tiedon sisältö voi muuttua milloin tahansa. Nordnet Bank AB ei sitoudu ilmoittamaan mahdollisista materiaalin sisällön muutoksista.

Sisältö

- Yleistä
- Pääomatulot
- Luovutusvoitto/-tappio
- Osingot ja pääoman palautukset
- Pienet luovutukset
- Yhtiötapahtumat
- Nordnetin työkalut verotukset tarkistamiseen



Yleistä

- Verotus perustuu
 - lakeihin (Esim. TVL, EVL, MVL, VML)
 - asetuksiin ja sopimukseen
 - oikeuskäytäntöön (KHO)
 - verottajan ennakkoratkaisuihin
 - ohjeisiin: esim. verohallinnon yhtenäistämisohje

Pääomatulot

- Pääomatuloja ovat mm.
 - Luovutusvoitot
 - Osingot ja pääomanpalautukset
 - Vuokratulot
- Vuonna 2016 ja 2017 verotettavista pääomatuloista suoritetaan 30 % suuruinen vero.
- Raja koskee yhteenlaskettuja pääomatuloja, jotka ovat verovuoden aikana enintään 30 000 euroa.
- Rajan ylittävältä osalta verotettavan pääomatulon osuudesta maksetaan veroa 34 % mukaan.
- Progressiota ei huomioida ennakonpidätystä toimitettaessa.

Luovutusvoitto/-tappio

- Luovutusvoittoa/-tappiota syntyy kun myydään omaisuutta
- Luovutusvoitto/-tappio lasketaan joko todellisten hankintahintojen tai hankintameno-olettaman perusteella
- Hankintameno-olettama tarkoittaa sitä, että luovutusvoittoa laskettaessa luovutushinnasta vähennetään aina vähintään
 - 20 prosenttia luovutushinnasta, jos omaisuus on omistettu alle 10 vuoden ajan
 - 40 prosenttia luovutushinnasta, jos omaisuus on omistettu vähintään 10 vuoden ajan.
- Voitto lasketaan verovelvolliselle edullisemmalla tavalla

Luovutusvoitto/-tappio

- Laskennassa noudatetaan aina FIFO-periaatetta
- Luovutustappiot saa vähentää verotuksessa verovuonna ja viitenä seuraavana vuotena
- TVL:n mukaan tappiot vähennetään siinä järjestyksessä kuin ne ovat syntyneet, eli vanhimmat tappiot vähennetään ensin
- vuodesta 2016 lähtien luovutustappiot voidaan vähentää kaikista pääomatuloista (ei kuitenkaan aikaisemmin syntyneitä tappioita)
- Osinkotuloista maksettuja veroja ei voi vähentää luovutusvoitoista
- Nordnet ilmoittaa kaikki kaupat automaattisesti verottajalle
- Jos luovutettujen osakkeiden/rahastojen hankintahinta ei ole Nordnetin tiedossa, luovutetut erät ilmoitetaan 0-hintaisina

Esimerkki luovutusvoiton/-tappion laskennasta

- Pekka on ostanut 1 000 Yhtiö Oyj:n osaketta 2.10.2010 hinnalla 5 € / osake
- Pekka on myynyt osakkeet 10.10.2016 hinnalla 12 € / osake
- Myyntivoitto todellisilla hinnoilla: 7 000 € $((12-5) \times 1\,000)$
- Myyntivoitto hankintameno-olettamalla: 9 600 € $((12-12 \times 0,2) \times 10\,000)$
- Jos osakkeet olisi ostettu 2.10.2006 (yli 10 vuoden omistusaika), myyntivoitto hankintameno-olettamalla olisi 7 200 €

Osingot ja pääoman palautukset

- Veronalaista pääomatuloa 85 %
- Verovapaata pääomatuloa 15 %
- Ennakonpidätys vuodesta 2016 alkaen 25,5 % (= 85 % x 30 %)
- Varojen jako osakeyhtiön vapaan oman pääoman rahastosta ("VOPR-osinko") verotetaan kuten osinkokin (ennen v. 2014 luovutusvoittoverotuksen alainen pääoman palautus)
- Sidotun pääoman palauttaminen (esim. osakepääoman alentaminen) on edelleen luovutusvoittoverotuksen alaista, eli hankintamenoa lasketaan palautuksen verran
- REIT-yhtiön jakama osinko kokonaan veronalaista pääomatuloa, esim. Orava Asuinkiinteistörahasto

Esimerkki kotimaisista osingoista



- Pekka sai v. 2016 Yhtiö Oyj:ltä osinkoa 500 € ja Yritys Oyj:ltä 400 €
- Pekan osinko yhteensä 900 €
- Pekan saamista osingoista veronalaista pääomatuloa on $85 \% \times 900 \text{ €} = 765 \text{ €}$ ja verovapaata tuloa loppuosa eli 135 €
- Veronalainen pääomatulo 765 €
- Ennakonpidätys 229,50 €
- Maksettava osinko 670,50 €

Osingot ulkomaalaisista yhtiöistä

- Osingon veronalaisuus määräytyy samalla tavalla kuin suomalaisesta yhtiöstä saadun osingon veronalaisuus, kun ulkomaisen yhtiön verotuksellinen kotipaikka on toisessa EU-valtiossa tai sellaisessa valtiossa, jonka kanssa Suomella on osinkoihin sovellettava verosopimus.
- Muusta kuin EU-valtiosta tai verosopimusvaltiosta saatu osinko on kokonaan veronalaista ansiotuloa riippumatta yhtiön osakkeen mahdollisesta noteerauksesta.

Pienet luovutukset



Jos vuoden aikana myytyjen arvopaperien tai muun omaisuuden yhteenlasketut myyntihinnat ovat enintään 1000 euroa, voitto on verovapaata (ja tappio vähennyskelvotonta) riippumatta siitä, miten paljon voittoa sijoittaja on saanut.

Yhtiötapahatumat

- Maksullinen / maksuton osakeanti
- Osakkeiden jakaminen (split)
- Osakkeiden yhdistely (reverse split)
- Sulautuminen
- Jakautuminen
- Bonusosake
- Osinkona saatu osake



Maksullinen osakeanti

- Uusien osakkeiden hankinta-aika on sama kuin vanhojen osakkeiden
- Vanhan osakkeen hankintameno jaetaan vanhalle ja uudelle osakkeelle

Esimerkki

- Pekka on ostanut 100 kpl Yhtiö Oyj:n osaketta hinnalla 10 € 25.5.2009
- Yhtiö Oyj järjestää osakeannin, jossa 1 osakkeella saa merkitä 2 uutta osaketta hinnalla 4 € per osake
- Pekalla on osakeannin jälkeen 300 osaketta, joissa
 - Hankintahinta 6,00 € $((100 \times 10 + 200 \times 4) / 300)$
 - Hankinta-aika 25.5.2009

Maksuton osakeanti ("rahastoanti")

- Uusien osakkeiden hankinta-aika on sama kuin vanhojen osakkeiden
- Vanhan osakkeen hankintameno jaetaan vanhalle ja uudelle osakkeelle

Esimerkki

- Pekka on ostanut 100 kpl Yhtiö Oyj:n osaketta hinnalla 10 € 25.5.2009
- Yhtiö Oyj järjestää osakeannin, jossa 1 osakkeella saa 1 uuden osakkeen vastikkeetta
- Pekalla on osakeannin jälkeen 200 osaketta, joissa
 - Hankintahinta 5,00 € $((100 \times 10 + 100 \times 0) / 200)$
 - Hankinta-aika 25.5.2009

Merkintäoikeudet

- Hankinta-aika on sama kuin osakkeella, jonka omistuksen perusteella merkintäoikeus on saatu
- Jos merkintäoikeudet on saatu omistettujen osakkeiden perusteella ilman vastiketta, hankintameno on 0 €
- Luovutusvoitto lasketaan hankintameno-olettamaa käyttäen
- Jos rauennut merkintäoikeus on saatu vanhan osakkeenomistuksen perusteella, luovutustappiota ei synny, koska merkintäoikeudella ei tällöin ole hankintamenoa

Osakkeen jakaminen (split)

- Osakepääomaa muuttamatta tapahtuva osakkeiden lukumäärän lisääminen jakamalla osake pienempiin yksiköihin eli useampaan osakkeeseen
- Hankintameno jaetaan splitissä saataville osakkeille
- Saatujen osakkeiden hankinta-aika on sama kuin splitatun osakkeen

Esimerkki

- Pekka on ostanut 100 kpl Yhtiö Oyj:n osaketta hinnalla 18 € 25.5.2009
- Yhtiö Oyj:n osake splitataan 1:4 15.4.2012
- Pekalla on splitin jälkeen 400 osaketta, joissa
 - Hankintahinta 4,50 €
 - Hankinta-aika 25.5.2009

Osakkeiden yhdistely (reverse split)

- Osakepääomaa muuttamatta tapahtuva osakkeiden lukumäärän vähentäminen yhdistelemällä osakkeita suuremmiksi yksiköiksi
- Yhdisteltyjen osakkeiden hankintameno lasketaan yhteen reverse splitissä saatavalle osakkeelle
- Saadun osakkeen hankinta-aika on sama kuin yhdisteltyjen osakkeiden

Esimerkki

- Pekka on ostanut 1 000 kpl Yhtiö Oyj:n osaketta hinnalla 5 € 25.5.2009
- Yhtiö Oyj:n osake splitataan 4:1 15.4.2012
- Pekalla on yhdistelyn jälkeen 250 osaketta, joissa
 - Hankintahinta 20,00 €
 - Hankinta-aika 25.5.2009

Sulautuminen (fuusio)

- Sulautumisvastikkeena saadaan vastaanottavan yhtiön liikkeeseen laskemia uusia osakkeita tai rahavastiketta
- Sulautuneen yhtiön osakkeiden hankintameno jaetaan fuusiossa saataville osakkeille
- Saatujen osakkeiden hankinta-aika on sama kuin sulautuneen osakkeen

Esimerkki

- Pekka on ostanut 1 000 kpl Yhtiö Oyj:n osaketta hinnalla 5,00 € 25.5.2009
- Yhtiö Oyj sulautuu Yritys Oyj:hin 15.4.2012, vastikkeena saadaan 2 Yritys Oyj:n osaketta
- Pekalla on sulautumisen jälkeen 2 000 osaketta, joissa
 - Hankintahinta 2,50 € (5000 € / 2000)
 - Hankinta-aika 25.5.2009

Jakautuminen

- Jakautumisvastikkeena saadaan vastaanottavien yhtiöiden osakkeita tai rahavastiketta
- Jakautuvan yhtiön osakkeen hankintameno jaetaan jakautumisessa saataville vastaanottavien yhtiöiden osakkeille nettovarallisuuden jakosuhteessa
- Saatujen osakkeiden hankinta-aika on sama kuin jakautuneen osakkeen

Esimerkki

- Pekka on ostanut 1 000 kpl Yhtiö Oyj:n osaketta hinnalla 5,00 € 25.5.2009
- Yhtiö Oyj jakautuu Yhtiö Oyj:hin ja Uusyhtiö Oyj:hin 15.4.2012, siten, että yhtä (vanhaa) Yhtiö Oyj:n osaketta vastaan sai yhden (uuden) Yhtiö Oyj:n ja yhden Uusyhtiö Oyj:n osakkeen
- Pekalla on jakautumisen jälkeen 2 000 osaketta, joissa
 - Hankintahinta 2,50 € (5000 € / 2000)
 - Hankinta-aika 25.5.2009

Osinkona saatu osake

- Julkisesti noteeratusta yhtiöstä saadusta osakeosingosta on veronalaista tuloa 85 % osakkeen käyvästä arvosta
- Hankinta-arvona pidetään omaisuuden käypää arvoa sinä ajankohtana, jolloin osinko on nostettavissa
- Hankinta-arvoksi katsotaan käypä arvo kokonaisuudessaan riippumatta siitä, että osa osinkotulosta on verovapaata tuloa
- Julkisesti noteerattavan osakkeen käypä arvo määritellään yleensä sen mukaan, mikä on osakkeen pörssikurssi sinä ajankohtana, jolloin osinko on nostettavissa
- Osinkona saadun osakkeen tai muun omaisuuden omistusaika lasketaan siitä, kun osinko on ollut nostettavissa

Hyödyllisiä linkkejä

Verottajan sivut :

www.vero.fi

Pörssisäätiön Sijoittajan vero-opas 2016:

<http://www.porssisaatio.fi/wp-content/uploads/2016/05/Vero-opas-2016-low.pdf>

Yhteenveto

- Suomessa asuva henkilö on Suomessa verovelvollinen kaikista tuloistaan, myös ulkomailta saaduista.
- Jos myös lähdevaltio (valtio, josta tulo saadaan) verottaa, kaksinkertainen verotus poistetaan Suomessa.
- Verovelvollinen ilmoittaa ulkomaiset osingot ja korot veroilmoituksella Ulkomaantulojen kohdassa 10.3.
- Ilmoita lisätiedoissa maksajan nimi ja kotivaltio sekä mahdollinen ulkomaille maksamasi vero. Ilmoita lisätiedoissa myös omistamasi ulkomaiset asunnot, osakkeet ja muut arvopaperit.

Nordnetin työkalut verotuksen tarkistamiseen



- Nordnet ilmoittaa automaattisesti verottajalle kaikki asiakkaan verotukselliset tapahtumat
- Verovelvollinen vastaa kuitenkin aina itse tietojen oikeellisuudesta
- Nordnetin palvelusta saat
 - 9A-raportin luovutusvoitoista ja-tappioista
 - Vuositiliotteen
 - Osinkoraportin
 - Tositteet palvelumaksuista
 - Luettelon arvo-osuuksista vuoden alussa ja lopussa

➤ **Muista tarkistaa saamasi esitäytetty veroilmoitus!**

Vastuunrajoitus

Tämä esitys on yleisesitys. Sijoittajaa kehoitetaan perehtymään tarkemmin materiaalissa esitettyyn aiheeseen ja siitä laadittuun yksityiskohtaisempaan dokumentaatioon. Tämä yleisesitys on tarkoitettu ainoastaan vastaanottajan yksityiseen käyttöön. Materiaalin muokkaaminen, levittäminen ja kaupallinen hyödyntäminen ilman Nordnet Bank AB:n kirjallista lupaa on kielletty.

Esitykseen kerätyt tiedot on voitu hankkia useista eri julkisista lähteistä. Nordnet Bank AB:n pyrkimyksenä on käyttää luotettavaa ja kattavaa tietoa, mutta tämä ei sulje pois mahdollisuutta siitä, että tiedoissa ei voisi esiintyä virheitä. Nordnet Bank AB ja sen palveluksessa oleva henkilökunta eivät vastaa vahingoista, jotka aiheutuvat tässä esityksessä esiintyvien tietojen käytöstä tai näiden tietojen perusteella tehtävien sijoituspäätösten taloudellisesta tuloksesta.

Mikään tässä esityksessä esitetty ei ole, eikä sitä tule käsittää sijoitussuositukseksi, tarjoukseksi tai kehotukseksi ostaa tai myydä rahoitusvälineitä. Sijoittajan tulee sijoituspäätöksiä tehdessään perustaa päätöksensä omaan tutkimukseensa, arvioonsa rahoitusvälineen arvoon vaikuttavista seikoista ja ottaa huomioon omat tavoitteensa, taloudellinen tilanteensa sekä tarvittaessa käytettävä neuvonantajia. Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoittajan tulee myös ymmärtää, että historiallinen kehitys ei ole taatua tulevasta.

Tässä yleisesityksessä esitetyn tiedon sisältö voi muuttua milloin tahansa. Nordnet Bank AB ei sitoudu ilmoittamaan mahdollisista materiaalin sisällön muutoksista.

Kiitos webinaariin osallistumisesta!

Voit lähettää meille palautetta sähköpostitse nordnet-koulu@nordnet.fi