VALTIOVARAINMINISTERIÖ

HE korkovähennysrajoitus

Verojaosto 27.9.2018

VM/VO Anu Rajamäki



Muutoksen tausta, tavoitteet, lähtökohdat

- Anti-Tax Avoidance –direktiivi, OECD BEPS 4
- Elinkeinoverolain 18a §
- Taustalla veropohjan turvaaminen, mutta säännös on yleinen
- Direktiivin rajoituksen malli sama kuin EVL 18a §:ssä
- Direktiivi on minimisäännös
- Optiot enintään direktiivin sallimassa laajuudessa
- Soveltaminen alkaa 2019 alusta

Muutokset nykyiseen sääntelyyn

- Rajoitus laajenee myös ulkopuolisten välisiin korkomenoihin
- Rajoitus laajenee myös TVL- ja MVL-tulolähteisiin
- Korkomenon määritelmä laajenee
- Tasevertailun soveltamiseen lisäedellytys
- Rahoitusalan määritelmä tarkentuu

Sääntelyn sisältö pääkohdittain

- Kohdistuu yhteisöihin ja henkilöyhtiöihin
- Sisäisten ja ulkoisten korkojen erilainen kohtelu
  - Yleiseen yritysrahoitukseen liittyvät näkökohdat
  - Korkoverosuunnittelu liittyy useammin sisäisiin korkoihin
- Itsenäiset yritykset ulkopuolella
  - Erityisesti asunto- ja kiinteistöyhtiöihin liittyvät näkökohdat
- 500 000 €, 3 M€, 25 %
  - Yleiseen yritysrahoitukseen liittyvät näkökohdat
  - Nykyisen rajoituksen arvioinnit tukevat näitä rajoja
- Vähennyskelvottoman nettokorkomenon jaksotus
  - Ei korkokapasiteetin jaksotusta

Sääntelyn sisältö pääkohdittain jatk.

- Tasevertailu säilyy
  - Keskitettyyn konsernirahoitukseen liittyvät näkökohdat
  - Rajoituksen laajennuksen ennakoimattomien vaikutusten rajaaminen
- Vanhojen lainojen siirtymäsäännös (17.6.2016)
  - Olosuhteiden ja järjestelmän ennakoitavuuteen liittyvät näkökohdat
  - Soveltamiseen liitetty edellytys lainaehtojen säilymisestä
- Infrastruktuurihankkeet
  - Julkisten hankkeiden kustannuksiin liittyvät näkökohdat
  - Sosiaalinen asuntotuotanto esityksessä, muu infra jatkovalmisteluun
- Rahoitusalan yritykset
  - Rahoitusalan toiminnan turvaamiseen liittyvät näkökohdat
  - Määritelmä laajenee ja supistuu direktiivistä johtuen

Vaikutukset

- Yhteisöjen ja henkilöyhtiöiden verotus kiristyy
- Vähennyskelvottoman korkomenon määrä + 43 %
- Elinkeinotulolähteessä laskennallinen verovaikutus + 19 M€
- Vuoden 2019 verovaikutus elinkeinotulolähteessä + 10 M€
- Lisäksi vaikutukset kiinteistöalalla
- Lisäksi vaikutukset infrahankkeisiin, jos laaja poikkeus ei ole mahdollinen
- Riski rajoituksen negatiivisesta vaikutuksesta kasvuun ja investointeihin

VALTIOVARAINMINISTERIÖ

Anu Rajamäki
Puh. 0295 16001 (vaihde)
etunimi.sukunimi@vm.fi
www.vm.fi

