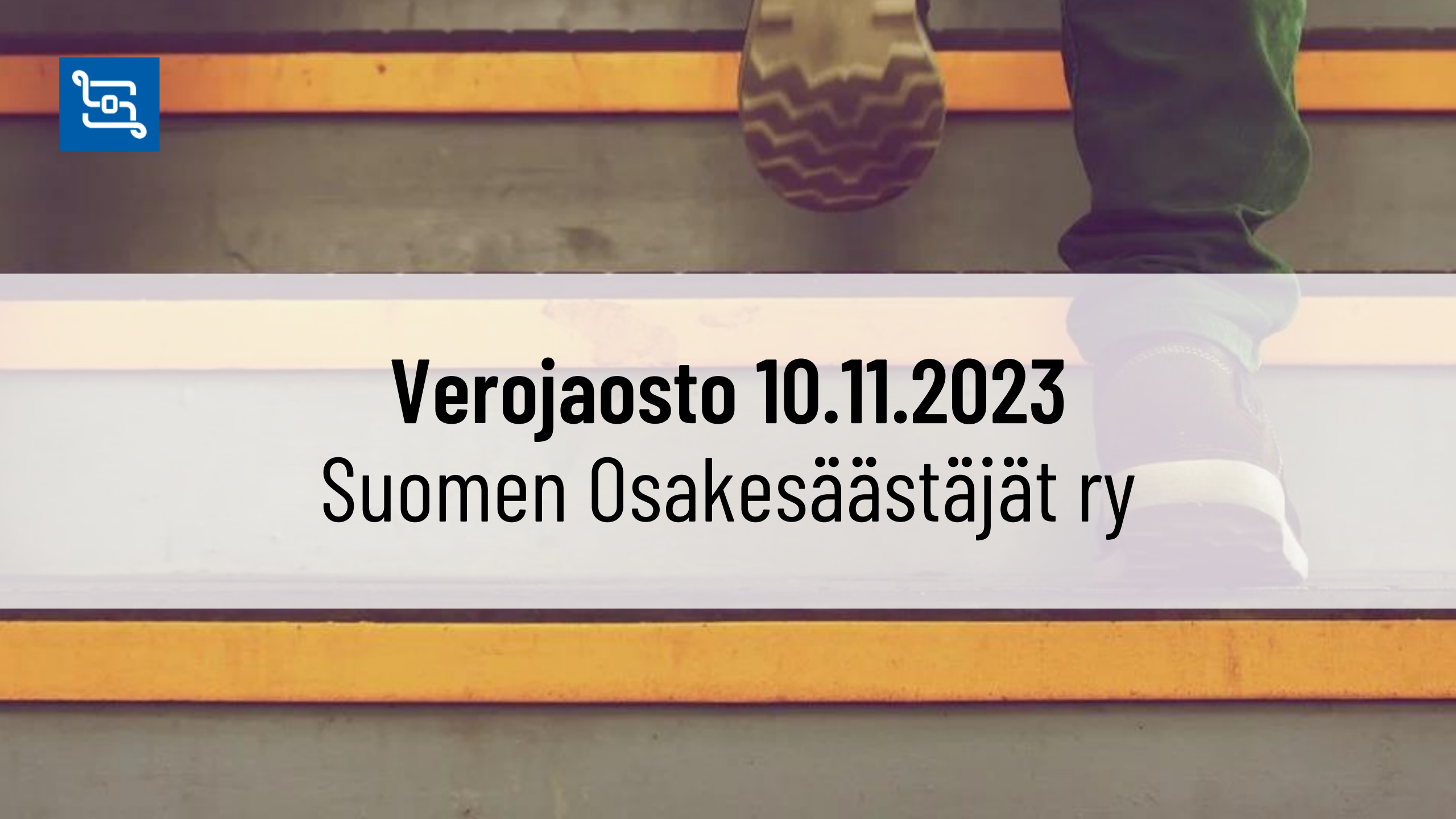


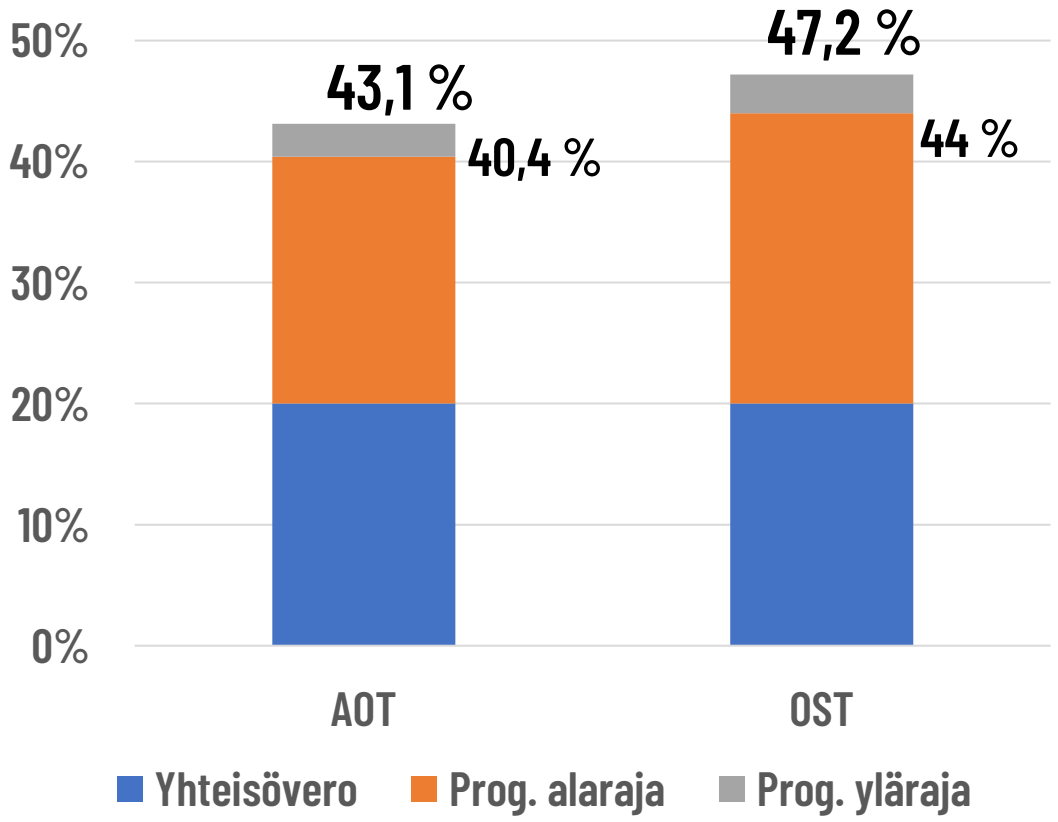
Verojaosto 10.11.2023

Suomen Osakesäästäjät ry

Osakesäästäjien kanta HE 44/2023 vp Hallituksen esityksestä eduskunnalle osakesäästötilistä annetun lain 5 §:n muuttamisesta

- Erinomainen ensimmäinen askel kohti **rajoittamatonta kansankapitalismia**.
- Lain muutoksen jälkeen on hyvä edistää **muidenkin pörssilistattujen tuotteiden sallimista** sekä **talletusrajan ja tilien lukumäärärajoitteen poistoa**.
- Lopputulemaksi suosittelemme **Osakesäästäjien OST 2.0 –mallia**.
- Osakesäästäjien arvion mukaan nykyisten **keinotekoisten rajoitusten** purkamisella on **minimaaliset lyhytaikaiset** ja **erittäin positiiviset pitkän aikavälin** fiskaaliset vaikutukset Suomen talouteen sekä kansalaisten vaurastumiseen.

Osakesäästötilin (OST) osinkoverotus noin 10 % kireämpi kuin arvo-osuustilin (AOT)

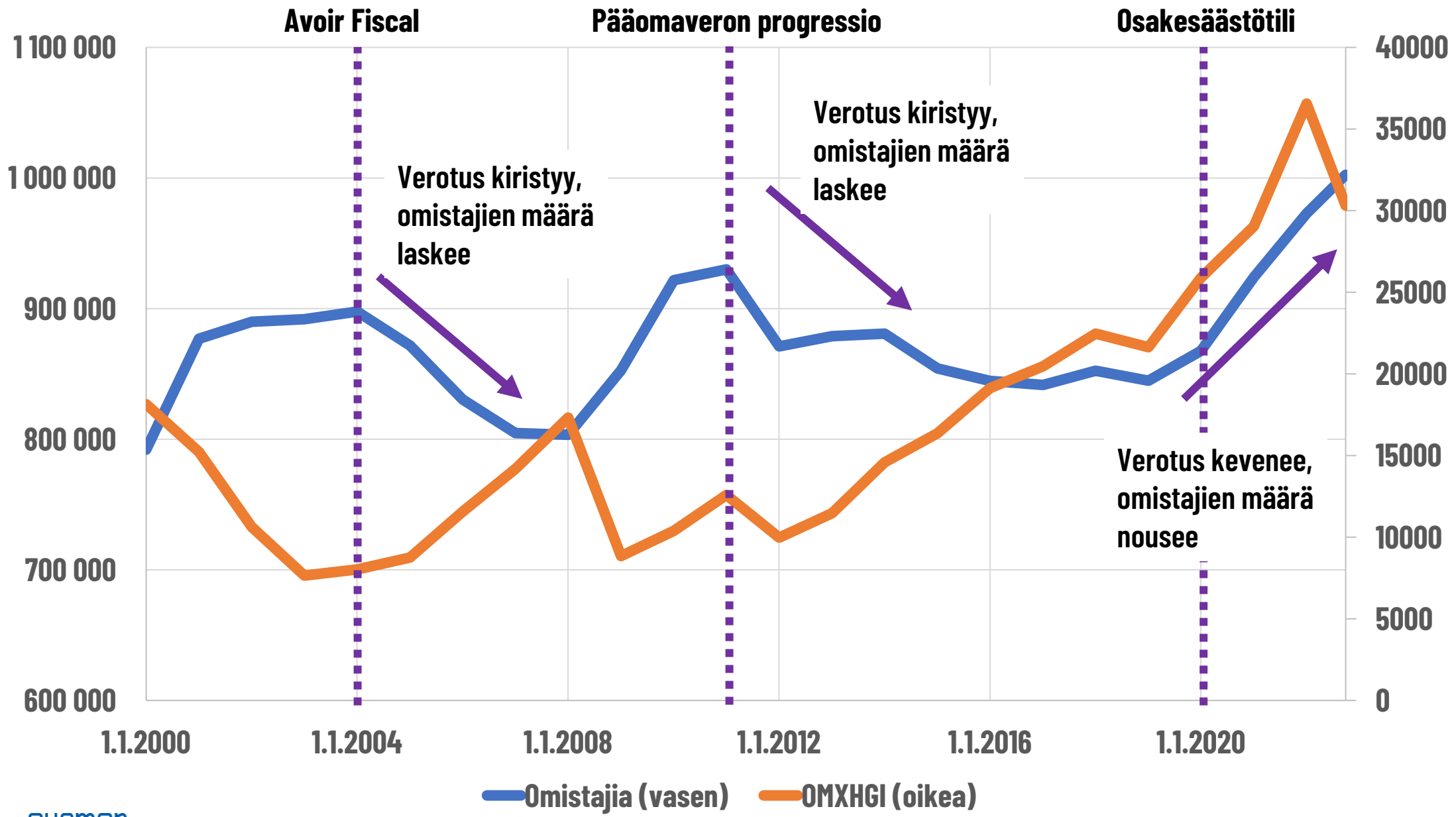


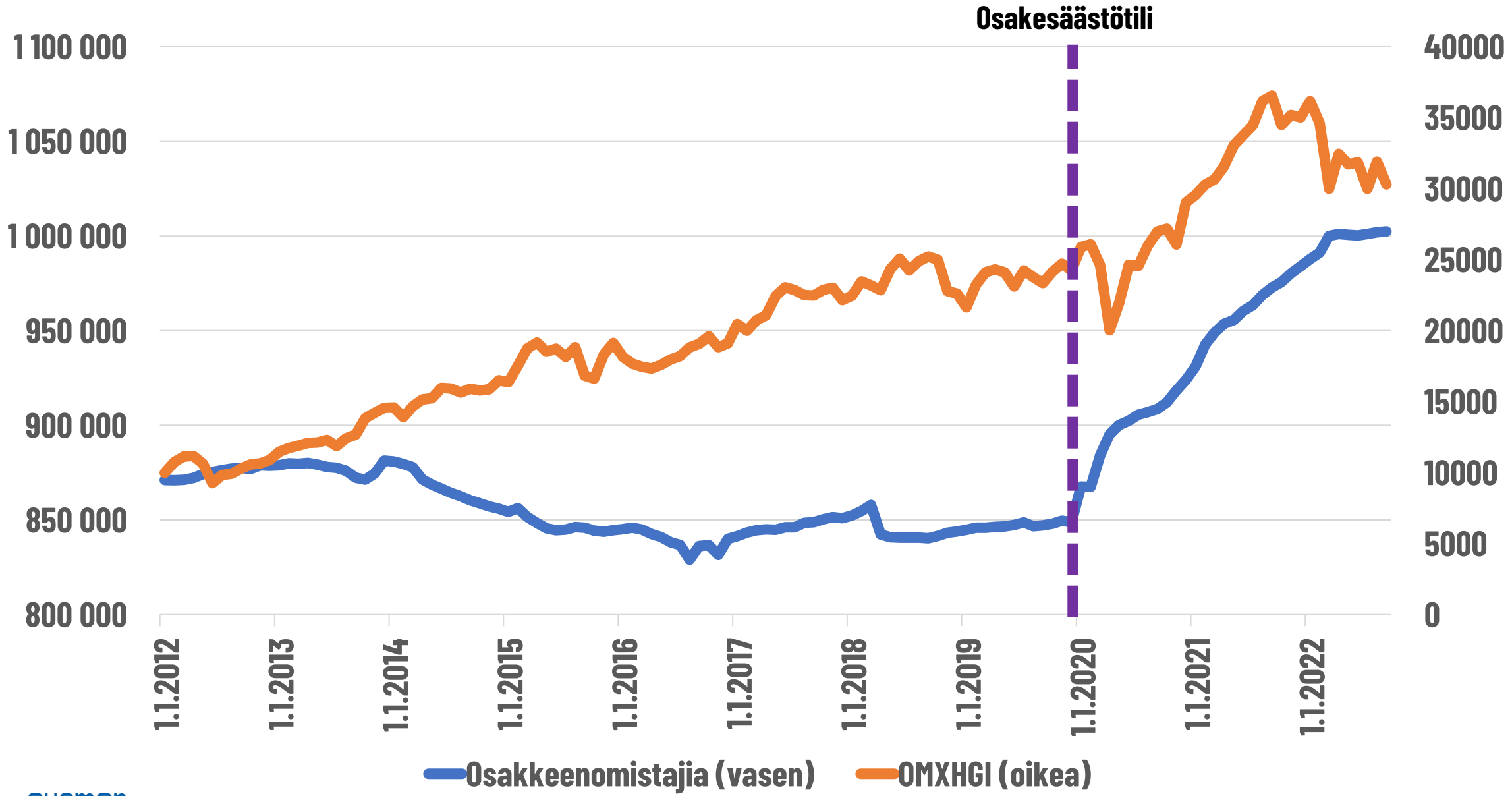
- Usein unohdetaan, että ennen osingon maksua on voitosta maksettu 20 % yhteisöveroa. Eli avoir fiscalin poistumisen jälkeen osingot kaksinkertaisen verotuksen piirissä.
- Osingosta 15 % verotonta, eli 85 % on pääomatuloveron piirissä AOT:llä.
- OST:llä jokainen euro täysimääräisesti pääomatuloveron piirissä.
- Pääomatulovero 30/34 % riippuen progression tasosta (raja 30.000 €).

Esimerkki: Osinkosijoittaja maksaa OST:llä enemmän veroja kuin AOT:llä

- Salkku 100.000 €
- Osinkotuotto 5 %, ei arvonnousua
- Osinko sijoitetaan takaisin veronmaksun jälkeen
- Tarkastelujakso 10 vuotta
- Osakesäästötili realisoidaan tarkastelujakson päätyttyä
- Kaupankäyntikuluja ei huomioitu

	AOT	OST
Salkku 10 v. päästä	138 979,58 €	155 132,82 €
Osinkoverot	-15 113,99 €	0,00 €
Pääomatulovero	0,00 €	-17 545,16 €
Salkku verojen jälkeen	138 979,58 €	137 587,66 €


Avoir Fiscal
Pääomaveron progressio
Osakesäästötili
Verotus kiristyy, omistajien määrä laskee
Verotus kiristyy, omistajien määrä laskee
Verotus kevenee, omistajien määrä nousee
1 100 000
1 000 000
900 000
800 000
700 000
600 000
40000
35000
30000
25000
20000
15000
10000
5000
0
1.1.2000
1.1.2004
1.1.2008
1.1.2012
1.1.2016
1.1.2020
Omistajia (vasen)
OMXHGI (oikea)

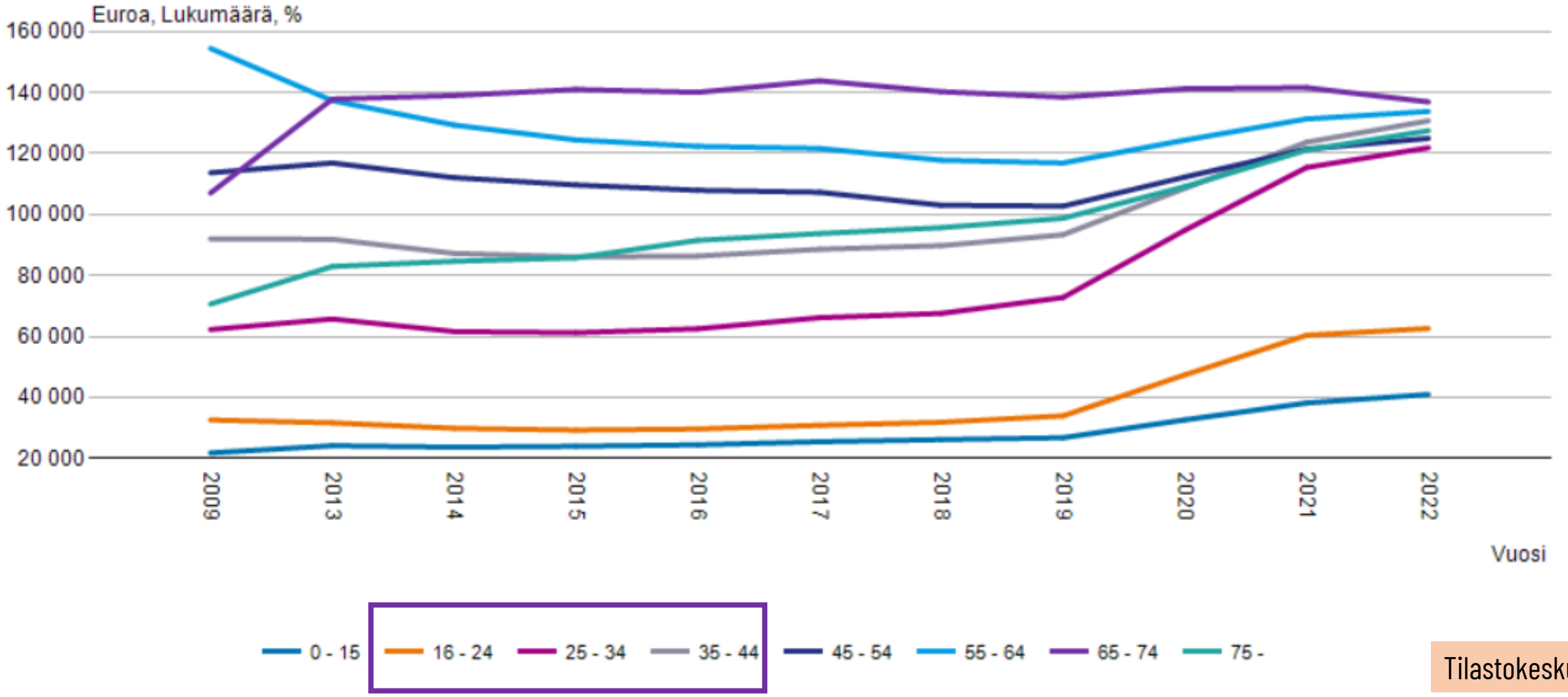


suomen osake säästäjät

Koostanut Suomen Osakesäästäjät (Euroclear Finland, Nasdaq)

SuomenOS.fi
Viisasraha.fi

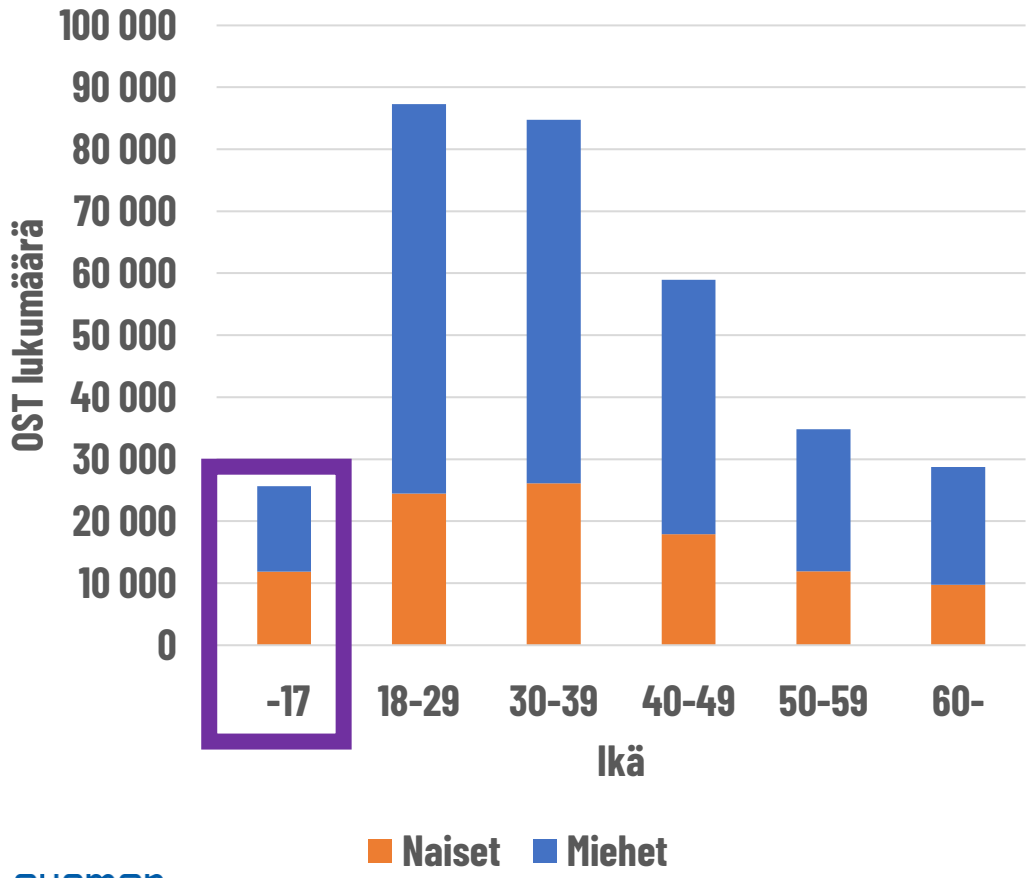
Henkilöiden pörssiosakkeet ja sijoitusrahastot muuttujina Henkilön ikä ja Vuosi. Pörssiosakkeet, Yhteensä, Henkilöitä, joilla varallisuuslajia.

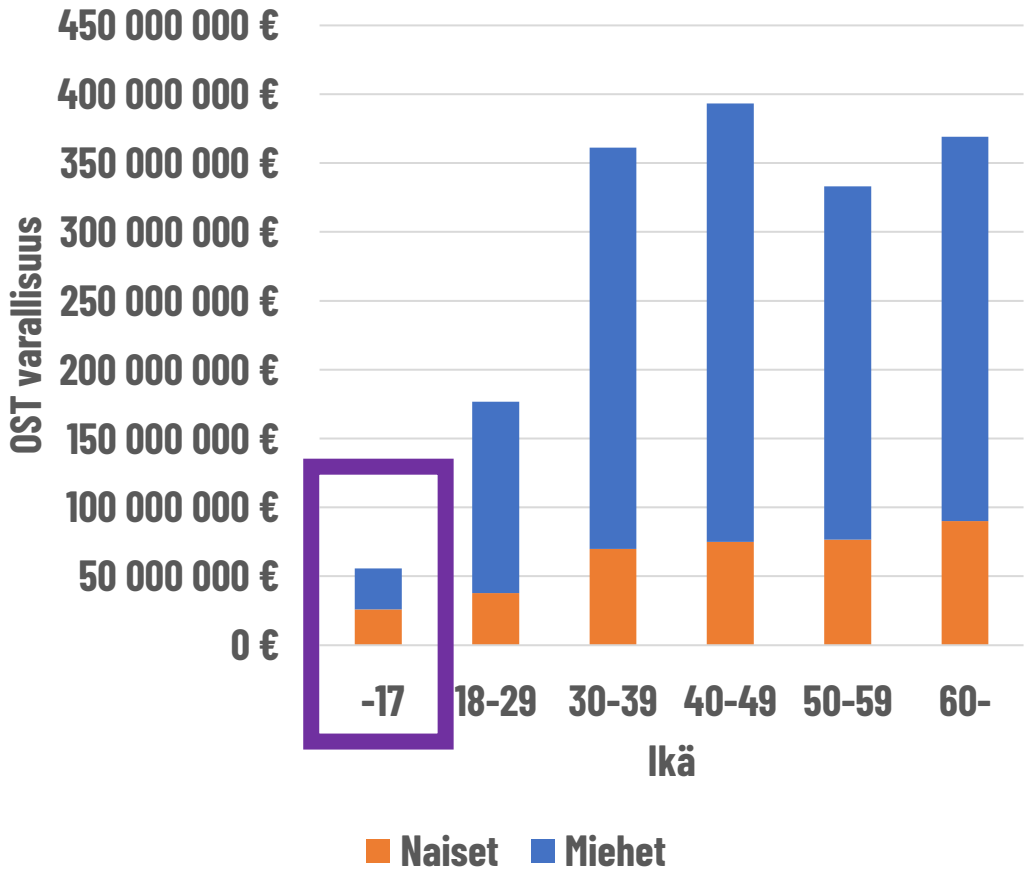


Tilastokeskus

Osakesäästötilejä jo 327 000!
Vuosikymmenien tasa-arvoteko?

Euroclear





suomen osake säästäjät

SuomenOS.fi
Viisasraha.fi

Matkalla kohti Osakesäästötili 2.0:aa ☺

	Nykymalli	Hallituksen esitys	OST 2.0
Tilien lukumäärä	1	1	Ei rajoitusta
Talletusraja	50.000 €	100.000 €	Ei rajoitusta
Valuutta	EUR	EUR	Ei rajoitusta
Omaisuusluokat	Osakkeet	Osakkeet	Samat kuin AOT:llä
Osakkeiden siirtäminen tilille	Ei sallittu	Ei sallittu	Sallittu ilman välittömiä veroseuraamuksia
Osakkeiden lahjoittaminen	Ei sallittu	Ei sallittu	Samat säännöt kuin AOT:llä
Hankintameno-olettama	Ei käytössä	Ei käytössä	Muutos olisi perusteltu
Lähdeveron autom. hyvitys	Ei käytössä	Ei käytössä	Muutos olisi perusteltu

Palveluksessanne

Victor Snellman

Toimitusjohtaja / VD / CEO
Suomen Osakesäästäjät ry

Päätoimittaja
Viisas Raha

+358 50 352 4442
victor.snellman@osakeliitto.fi

https://www.linkedin.com/in/wiscoosi
https://twitter.com/wiscoosi

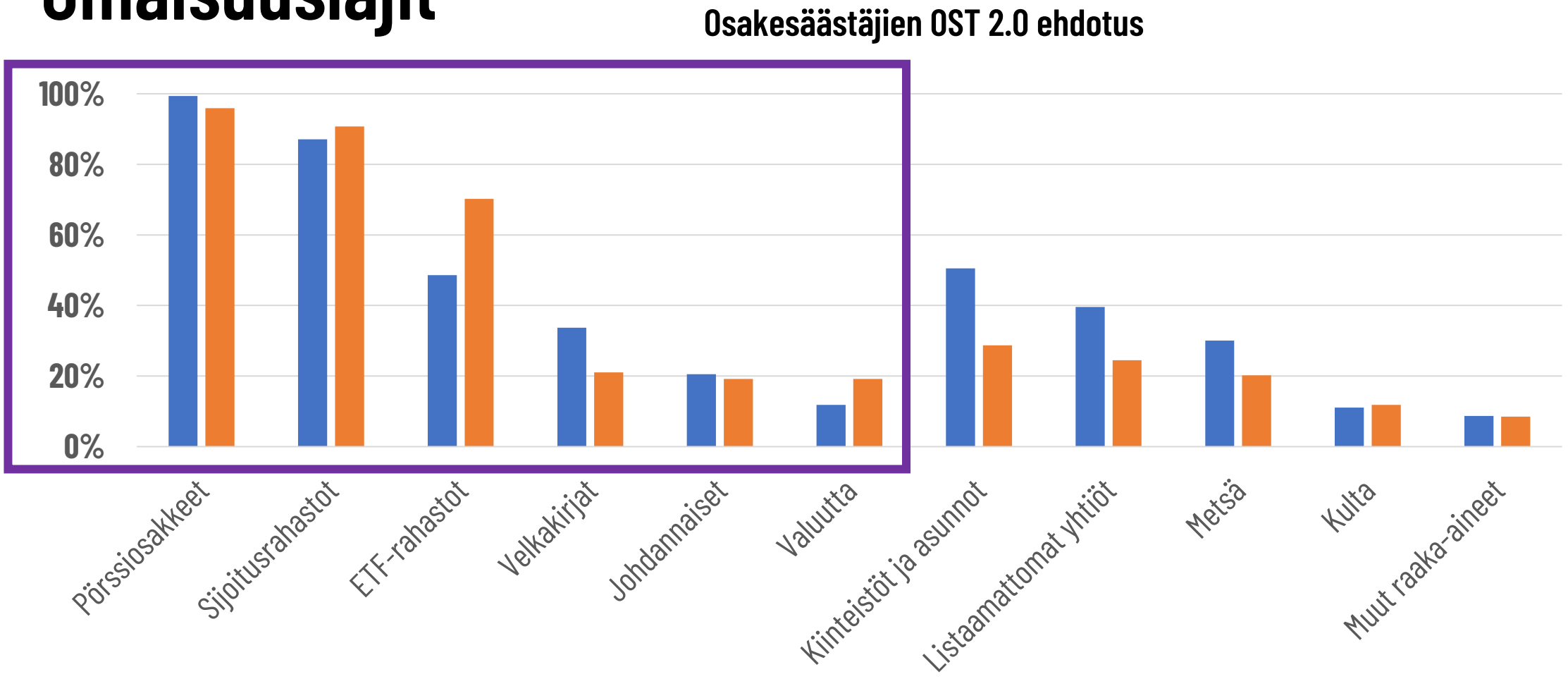
Freesenkatu 3 A 2
00100 Helsinki



Lisämateriaalia

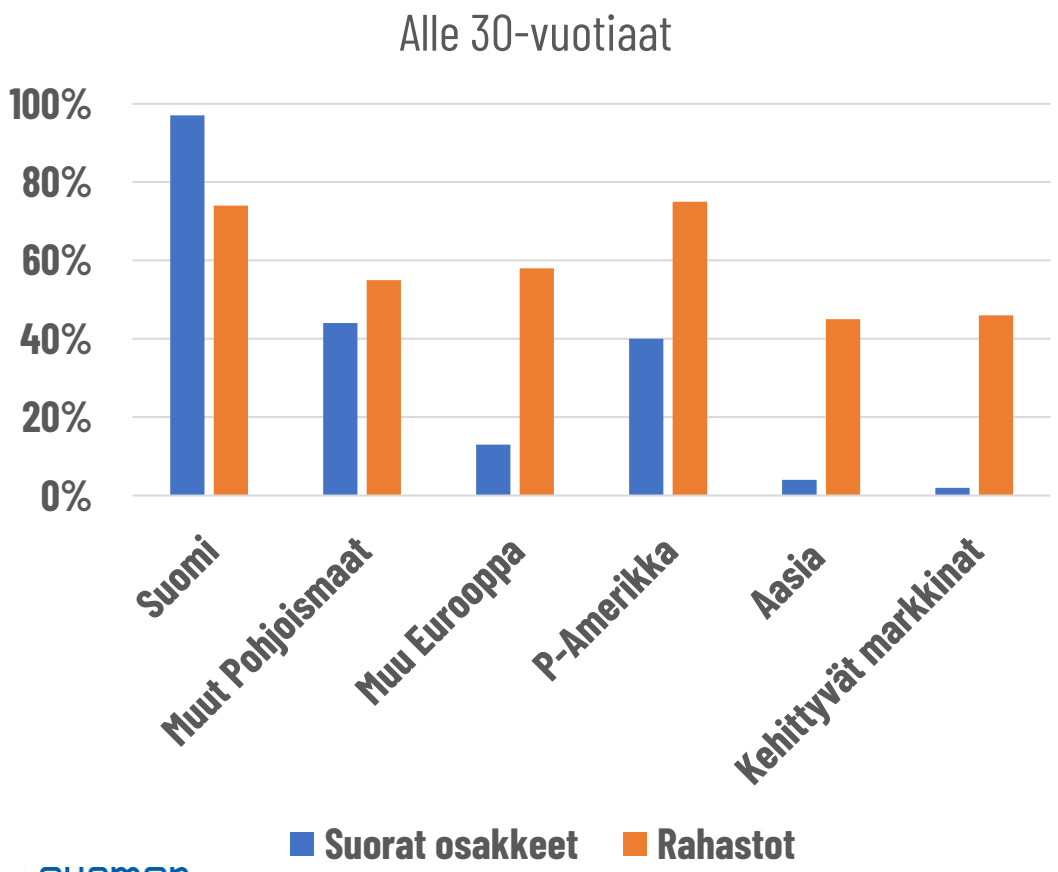
Jäsentutkimus 12/2020

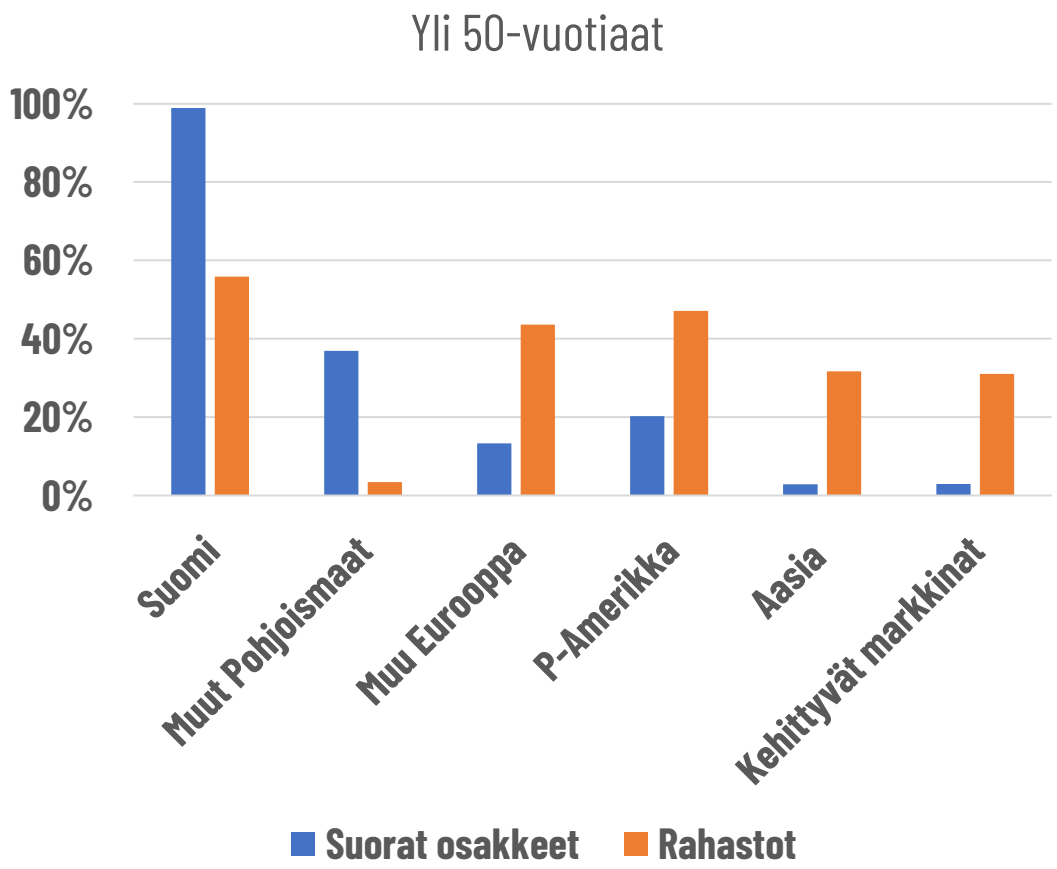
Omaisuuslajit



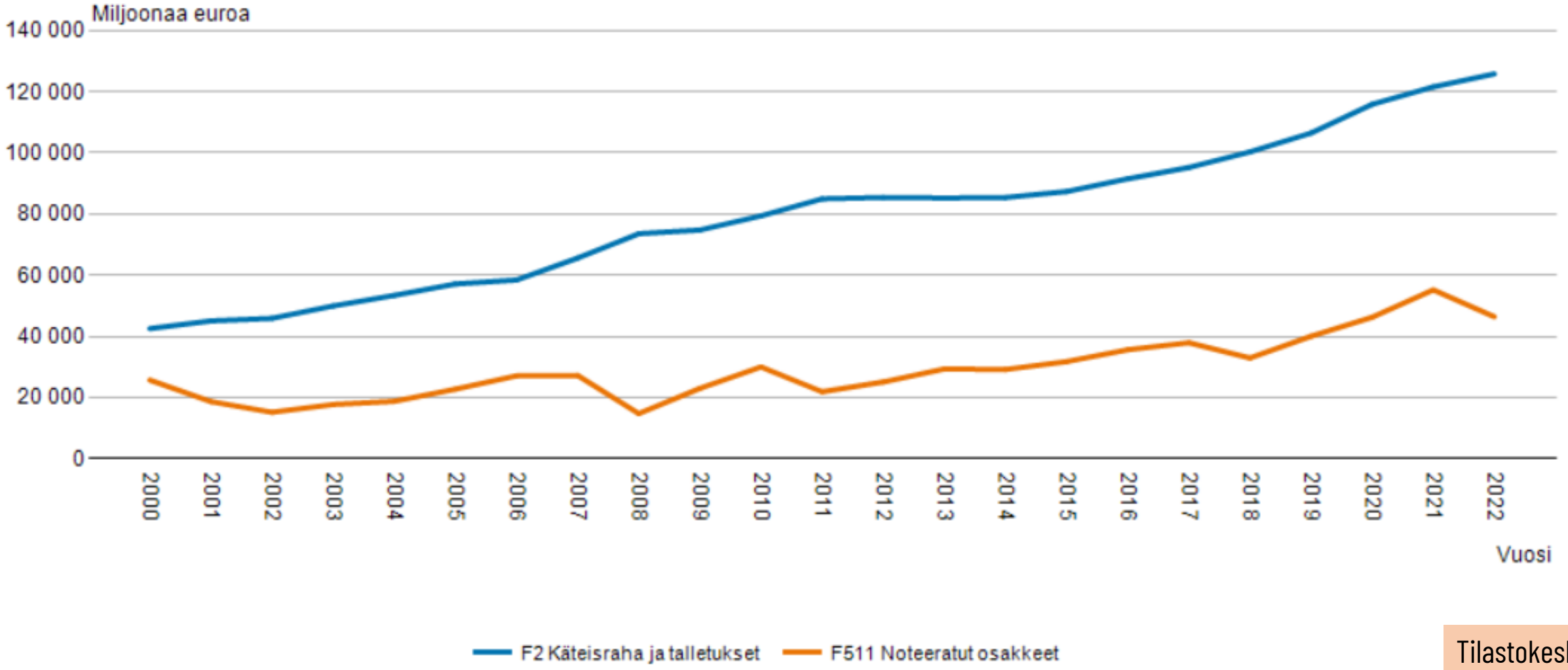
Rahastosäästäminen, erityisesti kustannustehokkaisiin ETF:iin, kasvattaa suosiotaan.

Miten eri markkinoille sijoitetaan





Rahoitusvarat ja velat, vuosittain muuttujina Vara ja Vuosi. S14 Kotitaloudet, Tase, miljoonaa euroa.



Tilastokeskus

Osakesäästötilistä Pohjoismaissa

Osakesäästötilit Pohjoismaissa

OST 2.0 kanssa yhdenmukaiset **lihavoituna**

	Tilien lkm	Talletusraja	Valuutta	Omaisuusluokat
Suomi Nykytilanne	1	50 000 €	EUR	Osakkeet
Suomi OST 2.0	Ei rajoitusta	Ei rajoitusta	Kaikki sallittu	Samat kuin AOT:llä
Ruotsi	**Ei rajoitusta**	**Ei rajoitusta**	**Kaikki sallittu**	**Osakkeet, rahastot, velkakirjat**
Norja	**Ei rajoitusta**	**Ei rajoitusta**	NOK	Osakkeet, osakepainotteiset rahastot (80 %)
Tanska	1	102 300 DKK (n. 13 750 €)	DKK	Osakkeet, osakepainotteiset rahastot (50 %)

Osakesäästötilit Pohjoismaissa

OST 2.0 kanssa yhdenmukaiset **lihavoituna**

	Osakkeiden siirto tilille	Osakkeiden lahjoittaminen
Suomi Nykytilanne	Ei sallittu	Ei sallittu
Suomi OST 2.0	Sallittu ilman välittömiä veroseuraamuksia	Samat säännöt kuin AOT:llä
Ruotsi	Sallittu, mutta siirrosta aiheutuvat välittömät veroseuraamukset	**Varat voi siirtää toiselle**
Norja	Sallittu, mutta siirrosta aiheutuvat välittömät veroseuraamukset	Vain tilin kokonaisuudessaan voi lahjoittaa
Tanska	Ei sallittu	Ei sallittu

Norjan OST:n lanseerauksen yhteydessä sallittiin määräaikana osakkeiden siirto ilman välittömiä veroseuraamuksia.

Osakesäästötilien verotus Pohjoismaissa

OST 2.0 kanssa yhdenmukaiset **lihavoituna**

	Tilin sisällä	Tililtä varoja nostettaessa
Suomi	**Ei veroja**	30 % 34 % 30 000 € ylittävältä osalta
Ruotsi	Varoista vuosittain kaavamaisen laskennallisen tuoton mukaan (valtionlainojen korko + 1 %, josta 30 % veroa)	Ei veroja
Norja	**Ei veroja**	32 %, josta tehdään normaalituottovähennys
Tanska	Tuotosta vuosittain 17 % vero	Ei veroja