VM/VO/EVY 16.9.2026

LISÄSELVITYS HE 151/2026 KUULEMISEEN

Verojaostossa toivottiin kirjallista lisäselvitystä kuulemisessa 11.9.2026 esitettyihin kysymyksiin:

1) Listaus suurimmista yhteisöveron maksajista

Yhteisöjen tuloverotuksen tiedot ovat julkisia mm. yhteisön nimen, verotettavan tulon ja maksuunpannun veron määrän osalta. Tuoreimmat tiedot ovat verovuodelta 2024, jotka tulivat julkisiksi 12.11.2025. Verovuosien 2020-2024 julkiset tiedot ovat ladattavissa Verohallinnon sivulta https://www.vero.fi/tietoa-verohallinnosta/tilastot/avoin_dat/.

Alla listattuna 40 verovuoden 2024 suurinta yhteisöveron maksajaa.

Verovelvollisen nimi	Maksuunpannut verot yhteensä
Nordea Bank Abp	142 156 854
Bayer Oy	125 337 330
Fortum Oyj	103 841 313
Sandvik Mining and Construction Oy	90 185 383
OP Yrityspankki Oyj	88 397 320
ABB Oy	85 432 032
Kesko Oyj	83 383 782
Danske Bank A/S, Suomen sivuliike	78 664 832
Elisa Oyj	77 765 011
Orion Oyj	73 201 500
Solidium Oy	61 352 051
If Vahinkovakuutus Oyj, Suomen sivuliike	56 960 412
PostScriptum Oy	44 479 921
UPM Energy Oy	41 977 132
Pohjola Vakuutus Oy	40 358 081
Supercell Oy	39 536 659
Agnico Eagle Finland Oy	38 432 932
LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö	37 739 578
Small Giant Games Oy	35 813 703
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen	35 794 574
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	35 203 787
Trimble Finland Oy	34 344 711
Fingrid Oyj	34 185 668
Nordea Henkivakuutus Suomi Oy	33 231 213
S-Pankki Oyj	32 278 191
Kemira Oyj	30 161 804
Boliden Harjavalta Oy	27 810 087
Uudenmaan Osuuspankki	25 107 731

Microsoft Mobile Oy	24 678 372
Konecranes Oyj	24 609 813
Tornator Oyj	23 623 282
Metso Oyj	23 140 995
Oma Säästöpankki Oyj	21 716 883
Kongsberg Maritime Finland OY	21 554 070
Boliden Kokkola Oy	21 250 880
LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö	20 549 197
Telenor Finland Holding Oy	19 771 341
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj	19 572 521
Oy Hartwall Ab	18 652 929
Mehiläinen Yhtiöt Oy	18 447 550
Yhteensä	**1 890 701 425**

2) Mitä tuoreinta kirjallisuutta on käytetty lähteenä itserahoitusasteen arvioinnissa

Hallituksen esityksen valmistelussa on muutoksen itserahoitusasteen arvioinnin taustana käytetty kotimaista ja kansainvälistä tutkimuskirjallisuutta, jonka on arvioitu soveltuvan ehdotetun muutoksen arviointiin. Monet käytetyistä tuloksista on poimittu kotimaisista ja kansainvälisistä katsausartikkeleista, jotka kokoavat yhteen laajemman kirjallisuuden tuloksia. On kuitenkin huomattava, että tutkimuskirjallisuudesta saatuihin tuloksin voi sisältyä merkittävää epävarmuutta ja laskelma perustuu erilaisiin oletuksiin, mistä syystä hallituksen esityksessä esitettyyn arvioon itserahoitusasteesta tulee suhtautua suuruusluokkana. Lisäksi osa itserahoitusasteeseen vaikuttavista tekijöistä, kuten lisääntynyt voitonsiirto, voivat kasvattaa veropohjaa jo lyhyellä aikavälillä, kun taas esimerkiksi investointien lisääntymisen kautta tulevat myönteiset vaikutukset voivat näkyä yhteisöveropohjassa vasta vuosien kuluttua.

Kari ja Ropponen (2014): Literature review of the dynamic effects of corporate income taxation, VATT muistiot 40. https://urn.fi/URN:ISBN:978-952-274-125-7

- Hallituksen esityksen itserahoituslaskelman kokonaispuolijouston arvioimiseksi käytetään tässä katsausartikkelissa käytettyä kaavaa ja osittain myös samoja laajasta kirjallisuudesta koottuja parametreja.
- Katsausartikkelissa esitetään vastaavalla kaavalla arvio vuoden 2014 yhteisöverokannan alennuksen itserahoittavuudelle.
- Kansainvälisenä lähteenä on katsausartikkeli De Mooij ja Ederveen (2008): Corporate tax elasticities: a reader's guide to empirical findings, Oxford review of economic policy, 24. https://academic.oup.com/oxrep/article-abstract/24/4/680/547862

Fuest ja Neumeier (2023): Corporate taxation. Annual Review of Economics, 15. https://www.annualreviews.org/content/journals/10.1146/annurev-economics-082322-014747

- Aiempaa kirjallisuutta kokoava katsausartikkeli, josta on johdettu hallituksen esityksessä käytetty suuruusluokka-arvio investointien lisäyksen puolijoustolle 0,45–0,9.

Feld ja Heckemeyer (2011). FDI and taxation: A meta-study, Journal of economic surveys 25(2). https://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1111/j.1467-6419.2010.00674.x

- Kansainvälinen useisiin julkaisuihin perustuva meta-analyysi, jonka perusteella yhteisöverokannan yhden prosenttiyksikön alentaminen voisi lisätä suoria ulkomaisia investointeja 1,2–2,3 prosentilla.

Viertola (2023): Profit shifting of multinational enterprises: evidence from the Nordics, FIT WP 18. https://verotutkimus.fi/verotutkimus/wp-content/uploads/2023/12/FIT-WP-18-Profit-Shifting-of-Multinational-Enterprises.pdf

- Artikkeli tarkastelee yhteisöverokantamuutosten vaikutuksia Pohjoismaissa toimivien monikansallisten yritysten voitonsiirtoa, arvioiden, että voitonsiirron puolijousto voisi olla välillä 0,7–1,3.

Edellisten lisäksi eri verolajien muutosten kokonaistaloudellisia vaikutuksia on arvioitu tuoreessa kotimaisessa tutkimuksessa finanssipoliittisten kertoimien kautta. Kerroin kuvaa muutoksen vaikutusta kokonaistuotantoon.

Lähdemäki, Puonti, Tervala (2026): Fiscal Multipliers and the Effects of Consolidation Measures in Finland, Government's research activities 2026:3. https://urn.fi/URN:ISBN:978-952-287-971-4

- Yhteisöverolle arvioitu finanssipoliittisen kertoimen mediaani eri mallispesifikaatioiden välillä on 1,4. Yhteisöveron keventäminen yhdellä eurolla voisi siis kasvattaa kokonaistuotantoa 1,4 eurolla. Tulos perustuu aikaisempiin Suomessa tehtyihin yhteisöveron alennuksiin. Kokonaistuotannon kasvu voi pitkällä aikavälillä lisätä myös verotuloja, mutta kokonaistuotannon kasvun vaikutusta verokannan muutoksen itserahoitusasteeseen ei ole hallituksen esityksessä arvioitu.

3) Vertailua jaetun voiton kokonaisveroasteesta muutamista verrokkimaista

Yrityksestä jaetun voiton kokonaisveroastetta laskettaessa otetaan huomioon sekä yrityksen maksama tulovero, että osingosta menevä vero. Monissa valtioissa osingon verotus riippuu siitä, onko osinko saatu pörssiyhtiöstä vai listaamattomasta yhtiöstä. Listaamattomista yhtiöistä saatujen osinkojen osalta joissain valtioissa on hyvin erilaisia sääntöjä osingon veronalaisuuden määrittämiseksi. Tästä syystä veroasteiden vertailu valtioiden välillä on huomattavan hankalaa. Alla on listattu muutamia esimerkkivaltioita ja niiden alimpia mahdollisia pörssiosingon ja listaamattomasta yhtiöstä saadun osingon veroasteita tilanteissa, jossa osinko verotetaan pääomatulona. Veroasteissa ei ole huomioitu Norjan verovapaata osuutta (riskittömän koron määrä) eikä Saksan 1.000 euron verovapaata osuutta.

Valtio	Yhteisö-vero	Os. vero pörssios.	Os. vero muu os.	Veroaste pörssios.	Veroaste muu os.
Suomi	20 %	25,5 %	7,50 %	40,40 %	26,00 %
Suomi 2027	18 %	25,5 %	7,50 %	38,91 %	24,15 %
Ruotsi	20,6 %	30 %	20 %	44,42 %	36,48 %
Norja	22 %	37,84 %	37,84 %	51,52 %	51,52 %
Tanska	22 %	27 %	27 %	43,06 %	43,06 %
Saksa	24,58 %	26,38 %	26,38 %	44,47 %	44,47 %
Irlanti	12,50 %	32 %	32 %	40,50 %	40,50 %
Viro	0 %	22 %	22 %	22,00 %	22,00 %