

Eduskunnan valtiovarainvaliokunnan verojaosto (VeJ)

HE 275/2018 vp

Hallituksen esitys eduskunnalle osakesäästötilin tuloverotusta ja eräiden vakuutus tuotteiden tuloverotuksen uudistamista koskevaiksi lainsäädännöksi

## Esitys sijoitus tuotteiden veromuutoksista on perusteltu

Finanssiala ry (FA) kiittää mahdollisuudesta antaa lausunto esityksestä koskien osakesäästötilin sekä eräiden vakuutus tuotteiden tuloverotusta. FA kannattaa ehdotettuja veromuutoksia ja pitää perusteltuna, että VM:n sijoitus tuotteiden verotusta käsitelleen työryhmän yksimielisiä ehdotuksia verolainsäädännön yhdenmukaistamiseksi ja kehittämiseksi on ryhdytty toteuttamaan nopealla aikataululla.

Erityisinä huomioina FA esittää seuraavaa:

### Osakesäästötilistä

- Uudenlainen osaketili on hyvä lisä sijoitus tuotteiden joukkoon. Uudenlainen tuote voi houkutella uusia sijoittajia ja tarjoaa suoraan osakkeisiin sijoittaville tahoille uudenlaisen sijoitusmenetelmän.
- Vaikka esitetty osaketilimalli ei noudata täysin osalta VM:n sijoitus tuotteiden verokohtelua tarkastelleen työryhmän näkemyksiä, FA pitää esityksessä valittuja rajoituksia ja näiden rajausten perusteluja ymmärrettävinä niin neutraalin vero-kohtelun saavuttamisen, kuin esityksen valtiontaloudellisten vaikutusten rajaamisen kannaltakin.

### Sijoitusvakuutusten veromuutokset

- Kapitalisaatiosopimusten sekä sijoitusvakuutusten verotukseen tehtävät muutokset (kuten mahdollisuus tappioiden vähentämiseen sekä pelkän pääoman nostamisen rajoittaminen) yhdenmukaistavat eri sijoitus tuotteiden verotusta.
- Ehdotettu ns. erityinen verotusmenettely voidaan nähdä perusteltuna, koska sillä voidaan ennaltaehkäistä veronkiertoa lähenteleviä ulkomaisten toimijoiden harjoittamia järjestelyjä.

### Uudenlaiset eläkemallit

- FA pitää oikeana ratkaisuna, että verotuksellisia esteitä joustavampien eläkejärjestelyjen tarjoamiselle poistetaan. Ns. kertamaksullisen eläkkeen osalta poistetaan 81 §:n mukainen rankaiseva verokohtelu, joka johti sijoitetun pääomankin verotukseen. Samanaikaisesti ehdotuksella mahdollistetaan niin määräaikaista kuin elinikäisiäkin eläkejärjestelyjä, joiden osalta vakuutuksenottajan itsensä eläkkeeseen sijoittamaa pääomaa ei veroteta.
- FA huomauttaa, että eläkesäästämisen osalta on tärkeää jatkaa lainsäädännön uudistamista vapaaehtoisen eläkesäästämisen elvyttämiseksi. Esimerkiksi vapaaehtoisen eläkevakuutuksen sekä PS-tilien ikärajoja olisi tarkasteltava uudelleen, sillä näiden tuotteiden uusmyynti on käytännössä lakannut verolainsäädäntöön asetettujen korkeiden ikärajojen myötä.

FINANSSIALA RY

Lea Mäntyniemi