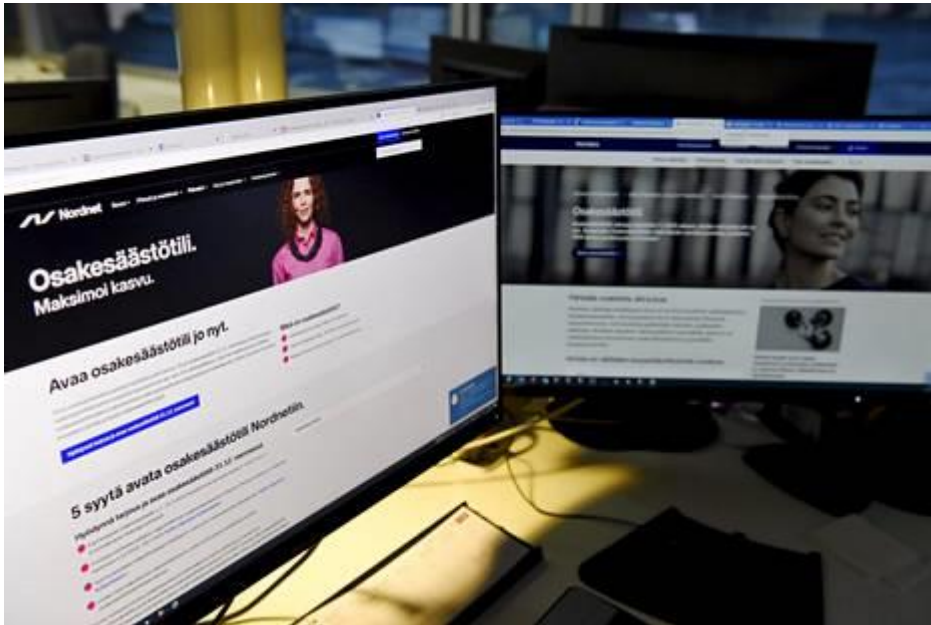


Kenen kannattaa avata osakesäästötili?

Uuden tilin rajoitukset tulivat yllätyksenä osalle sijoittajista

Osakesäästötilillä veroja maksetaan vasta sitten, kun rahaa nostetaan tililtä.



Suomessa on avattu jo yli 200 000 osakesäästötiliä. **KUVA: ANTTI AIMO-KOIVISTO / LEHTIKUVA**

[Jaakko Närhi HS](#)

15.9. 12:46

SUOMESSA on avattu jo yli 200 000 osakesäästötiliä, mutta aina ei ole selvää, milloin se on sijoittajalle paras vaihtoehto.

Vuoden 2020 alusta asti käytössä ollut osakesäästötili nousi tällä viikolla keskusteluun, kun verohallinto kertoi määränneensä 200 henkilölle veronkorotusta kahden osakesäästötilin vuoksi.

Juuri tässä on yksi osakesäästötilin ja tavallisen arvo-osuustilin eroista. Osakesäästötilejä saa kullakin henkilöllä olla vain yksi. Jos tilejä on useampi, määrää verottaja niistä jokaiselle 10 euron veronkorotuksen päivää kohti.

Lue lisää: [21-vuotias opiskelija avasi vahingossa kaksi osakesäästötiliä, tuloksena tuhansien eurojen rangaistus](#)

MAINOS (TEKSTI JATKUU ALLA)

MAINOS PÄÄTTY

OSAKESÄÄSTÖTILILLÄ on muitakin rajoituksia. Sille voi sijoittaa korkeintaan 50 000 euroa, eikä sen kautta voi sijoittaa esimerkiksi rahastoihin tai pörssinoteerattuihin etf-rahastoihin.

Osakesäästötilille voi tallettaa vain rahaa, ei siis esimerkiksi siirtää ennestään omistuksessa olleita osakkeita. Näin toimitaan myös toiseen suuntaan, eli omaisuutensa voi nostaa tililtä vain rahana.

Suoraan osakkeisiin sijoittavalle ihmiselle osakesäästötili voi kuitenkin olla hyvä valinta. Sen suosion suurin syy on, että osakesäästötili on kuin kuori, jonka sisällä sijoitustoiminta pyörii.

Tavallisella arvo-osuustilillä sijoittaja maksaa veroa jokaisesta voitollisesta osakemyynnistä, samoin omistuksista saaduista osinkotuloista.

Osakesäästötilillä osakkeiden myyntivoitoista ja osingoista maksetaan veroa vasta sitten, kun rahaa nostetaan tililtä. Osakkeita voi siis myydä tilin sisällä huoletta.

Asiaa voi katsoa toiseltakin kantilta: arvo-osuustilillä tehtyjen sijoitusten tappiot voi vähentää saman vuoden verotuksessa eli vaikka joka vuosi.

MAINOS (TEKSTI JATKUU ALLA)

MAINOS PÄÄTTY

"Osakesäästötilissä tappiot pystyy hyödyntämään vasta sitten, kun sulkee tilin", Suomen osakesäästäjien toimitusjohtaja [Victor Snellman](#) sanoo.

OSAKESÄÄSTÖTILIN ovat ottaneet omakseen erityisesti nuoret aikuiset. Arvopaperikeskus Euroclear Finlandin maaliskuisten tilastojen mukaan lähes 30 prosenttia osakesäästötileistä kuuluu 18–29-vuotiaille ja kaikkiaan yli puolet tileistä on alle 40-vuotiaiden perustamia.

Osakesäästötilin voi avata esimerkiksi omaan pankkiin verkkopankkitunnusten kautta. Tiliä tarjoavat lukuisat eri palveluntarjoajat.

Esimerkiksi monet opiskelijat ovat aloittaneet osakkeisiin sijoittamisen juuri osakesäästötilin kautta. Tavallisella arvo-osuustilillä osakesijoitusten myyntivoitot ja osinkotuotot voisivat nimittäin vaikuttaa opintotukeen pääomatuloina.

Osakesäästötilillä näin ei ole, koska sijoitusten tuotto huomioidaan verotettavana tulona vasta silloin, kun se nostetaan tililtä.

Poikkeus tähän on yleinen asumistuki, jonka piirissä opiskelijat nykyisin ovat. Mikäli opiskelijan korko- ja osinkotulot yhteensä ylittävät 10,87 euroa kuukaudessa, ne vaikuttavat yleiseen asumistukeen myös osakesäästötilillä.

Osakesäästötilin etu on, että veroja ei tarvitse maksaa heti, joten osingot voi sijoittaa täysimääräisinä uudelleen.

SIJOITUSALUSTA Nordnetin maajohtaja [Suvi Tuppurainen](#) kertoo, että suomalaiset ovat tyypillisesti osinkosijoittajia, jotka ostavat hyvää tai keskihyvää osinkoa maksavien kotimaisten yhtiöiden osakkeita.

”Pääosalle suomalaisista sijoittajista sopii osakesäästötili, koska se on kotimaisten osinkoyhtiöiden omistajalle paras vaihtoehto ja kannustaa pitkäjänteiseen sijoittamiseen”, Tuppurainen arvioi.

Osingoista maksetaan 30 000 euroon asti pääomaveroa 30 prosenttia ja sen ylittävältä osalta 34 prosenttia.

Arvo-osuustilille maksettavista osingoista 15 prosenttia on kuitenkin verovapaata, joten osinkojen todellinen veroprosentti on joko reilut 25 prosenttia tai vajaat 29 prosenttia.

Osakesäästötilillä osinkojen verovapaata osuutta ei ole, joten osinkotuotoista verotetaan täydet 30 tai 34 prosenttia.

OSAKESÄÄSTÖTILIN etu on, että veroja ei tarvitse maksaa heti, joten osingot voi sijoittaa täysimääräisinä uudelleen.

Silloin sijoittaja alkaa niin sanotusti saada korkoa korolle, ja sijoituksen kokonaistuotto kasvaa pitkällä aikavälillä suuremmaksi kuin arvo-osuustilillä sijoitettaessa.

Ulkomaisten osinko-osakkeiden omistajalle tavallinen arvo-osuustili voi Tuppuraisen mukaan olla parempi vaihtoehto, sillä niiden verotus voi tulla osakesäästötilin kautta kalliimmaksi.

Suurimman hyödyn osakesäästötilistä saavat sellaiset ihmiset, jotka tekevät paljon muutoksia sijoitussalkkuunsa.

TUPPURAISEN mukaan tilastoista näkyy, että suomalaiset sijoittajat eivät välttämättä käy kansainvälisissä pörseissä kauppaa osinkoa maksavien yhtiöiden osakkeilla.

”Ne ovat aika riskipitoisiakin sijoituksia. Halutaan sijoittaa yhtiöihin, joiden arvonnousun uskotaan esimerkiksi tulevina kuukausina eli aika lyhytjänteisestikin. Sellaisellekin sopii osakesäästötili, kun myyntivoitot voi tilin sisällä sijoittaa takaisin pörssiin ja uuteen sijoituskohteeseen”, Tuppurainen sanoo.

Sama pätee arvonnousua odottaville sijoittajiin, jotka ovat panneet rahansa kotimaisiin yhtiöihin.

On tosin huomioitava, että suurimman hyödyn osakesäästötilistä saavat sellaiset ihmiset, jotka tekevät paljon muutoksia sijoitussalkkuunsa.

"Arvonnousun myötä saatua osakesäästötilin verohyötyä ei pääse koskaan käyttämään, jos ei myy mitään", Tuppurainen toteaa.

Suomen osakesäästäjien Snellman toteaa, että arvo-osuustilin sisällä voi myös olla niin kutsuttu valuuttatili.

"Silloin valuutanvaihtokustannukset ovat ehkä jopa kymmenesosan verrattuna osakesäästötiliin, jossa pankki hoitaa valuutanvaihdon sijoittajan puolesta. Silloin tulee korkeampi kustannus."

SIOITTAJAN täytyy miettiä, miten pitkäjänteisellä suunnitelmalla on liikenteessä. Osakesäästötilin suurimmat hyödyt tulevat pitkällä aikavälillä osinkojen ja myyntivoittojen sijoittamisesta uudelleen.

"Arvo-osuustili on parempi, jos sijoittaja haluaa nopeasti kotiuttaa myyntivoittoja ja nostaa osinkoja eli hän tarvitsee näitä rahoja itselleen", Tuppurainen sanoo.

Moni säästää pitkäjänteisesti rahastojen tai etf-rahastojen kautta. Silloin valinta kohdistuu väistämättä arvo-osuustiliin, koska osakesäästötilille niiden osuuksia ei voi ostaa.

"Jos ostaa muutamia harvoja osakkeita mutta omistaa pääsääntöisesti indeksirahastoja ja etfiä, niin ehkä sellaiselle sijoittajalle voi olla yksinkertaisempaa, että toimitaan arvo-osuustilin kautta", Tuppurainen pohtii.

Koska osakesäästötilille tai sieltä pois voi siirtää vain rahaa, ei sen kautta voi myöskään lahjoittaa osakkeita.

AINAKIN yksi sudenkuoppa osakesäästötilissä voi olla myös pitkäjänteiselle sijoittajalle.

Koska tilille tai sieltä pois voi siirtää vain rahaa, ei sen kautta voi myöskään lahjoittaa osakkeita.

Esimerkiksi osakeomistuksia jälkikasvulleen hiljalleen siirtävät vanhemmat tai isovanhemmat eivät siis voi lahjoittaa omistuksiaan lapsensa osakesäästötilille, vaan molemmat tarvitsevat arvo-osuustilin.

"Eli käytännössä arvo-osuustilien välillä pystyy säästämään ylisukupolvisesti ilman, että koituu välittömiä veroja", Suomen osakesäästäjien Snellman sanoo.

Vastaavasti myöskään osakesäästötilillä olevia osakkeita ei voi siirtää suoraan muualle, vaan ne on ensin myytävä ja nostettava tililtä, jolloin niiden tuotosta maksetaan myös verot.

Osakesäästötilin kautta tehtyjen sijoitusten kanssa ei myöskään voi hyödyntää hankintameno-olettamaa, jossa osakkeiden myyntihinnasta vähennetään ostohinnan ja kulujen sijaan 20 tai 40 prosenttia osakkeiden omistuksen kestosta riippuen.

OSAKESÄÄSTÖTILIEN lukumäärä on rajattu yhteen henkilöä kohti, mutta mikään ei estä sijoittajaa pitämästä sen lisäksi yhtä tai useampaa arvo-osuustiliä.

Kannattaako molempien tilityyppien avaaminen?

"Jokaisen pitää tutkia asiaa omalta osaltaan, mutta minulla on molemmat. Haluan säästää säännöllisesti indeksirahastoihin, jolloin minulla pitää olla arvo-osuustili. Osakesäästötilillä harrastan itse vähän aktiivisempaa kaupankäyntiä kuin arvo-osuustilillä, koska myyntivoiton verotus on nolla prosenttia, kunnes nostan varoja ulos", Snellman kertoo.

Hänellä on pitkä lista toiveita osakesäästötilin tulevaisuuden muutoksista, kuten talletusrajan poistamisesta tai ainakin sen huomattavasta nostamisesta nykyisestä 50 000 eurosta.

Tällä hetkellä Nordnetille avattujen osakesäästötilien keskimääräinen arvo on Tuppuraisen mukaan noin 12 500 euroa.

Snellmannin mielestä tilien lukumäärärajoitus pitäisi lähtökohtaisesti poistaa, tilille pitäisi saada tallettaa muitakin valuuttoja kuin euroja ja sille pitäisi sallia muidenkin omaisuusluokkien ostaminen.

"Osakesäästötilille pitäisi myös pystyä siirtämään osakkeita arvo-osuustililtä ilman välittömiä veroseuraamuksia", Snellman sanoo.