

Alla on oikeat vastaukset VEROTUS-tehtävämonisteen kysymyksiin:

Tehtävä 1

Henkilö A:

- Osinkojen verotus: veronalaista tuloa 85 % eli 12 750 euroa
- Luovutusvoitot vähennysten jälkeen 5 000 euroa
- Yhteensä veronalaista pääomatuloa 17 750 euroa, josta 30 % vero on 5 325 euroa.

Henkilö B:

- Osinkotuloja ja arvonnousua ei tarvitse erotella, sillä OST:llä kaikkia tuloja verotetaan samoin
- OST:llä on käteistä 40 % (20 000 e) ja erilaisia tuottoja 60 % (30 000 e). Niinpä nostoista 60 % on veronalaista tuloa
- 20 000 euron nostosta siis 12 000 euroa on veronalaista pääomatuloa, tästä maksetaan 3 600 euroa veroja.

Henkilö C:

- A-osakkeiden hankintameno on 10 000 e ja myyntihinta 40 000 euroa. Hankintameno-olettamaa ei kannata hyödyntää (20 %, 8 000 e), jolloin veronalainen pääomatulo on 30 000 euroa.
- B-osakkeiden hankintameno on 10 000 e ja myyntihinta 50 000 e. Hankintameno-olettamaa kannattaa hyödyntää (40 %, 20 000 e), jolloin veronalainen pääomatulo on 30 000 euroa.
- Yhteensä pääomatuloja 60 000 euroa. Puolesta maksetaan 30 %:n vero (9 000 e), ja toisesta puoliskosta 34 %:n vero (10 200 e). Yhteensä veroja menee maksuun 19 200 e.
- Opiskelijat voivat huomata, että henkilön C kannattaisi odottaa A-osakkeiden myymisessä vuosi, jotta henkilö C voisi hyödyntää korkeampaa hankintameno-olettamaa.

Tehtävä 2

Hannalle lienee parempi AOT, koska sijoitushorisontti on lyhyempi ja salkusta löytyy osingonmaksajia. Osinkoja verotetaan OST:llä kevyemmin (etenkin kansainvälisten yritysten osinkoja).

Erkille sopii OST, sillä hän käy aktiivisesti kauppaa eikä luovutusvoitoista tarvitse tällöin maksaa veroja. Lisäksi pitkä sijoitushorisontti korostaa korkoa korolle -ilmiön merkitystä.

Sannin kannattaisi mahdollisesti avata molemmat. AOT rahastoja varten, OST suoria osakeostoja varten.