



<input checked="" type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>

Oppiaine	Yritysjuridiikka	Päivämäärä	22.5.2011
Tekijä(t)	Aleksi Laurikainen	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	82
Otsikko	Koron verotuksessa hyväksyttävä taso etuyhteystilanteissa		
Ohjaaja(t)	Professori Raimo Immonen		

Tiivistelmä

Suomen verotusmenettelylaissa on säännökset siitä, että etuyhteystilanteissa suoritettavien etuyhteystahojen välisten transaktioiden on noudatettava markkinaehtoisuutta. Siitä, millä keinoin tämä markkinaehtoisuus tulee toteuttaa, ei ole laissa määräyksiä. OECD:n siirtohinnoitteluohjeessa annettuja käyvän hinnan määrittämisen perusteita voidaan pitää lähtökohtana. Konsernin sisäisen lainan hinnoittelussa ongelman muodostaa kuitenkin se, että kyse on erityislaatuista transaktiosta. Lainan korko määräytyy vapailta markkinoilla tapauskohtaisesti eli yksittäistä, ajassa samana säilyvää oikeaa korkotasoa ei ole olemassa. Lisäksi konsernin sisäisten lainojen luonne ja lainojen ehdot voivat olla sellaisia, ettei vapailta markkinoilla ole löydettävissä sellaista vertailukohtaa, johon sisäisen transaktion voisi rinnastaa. Kysymyksenasetteluksi muodostuu myös se, missä määrin voidaan hyödyntää konsernin mahdollisesti käyttämän sisäisen konsernipankin tuomaa synergiaetua, eli sitä, että konsernipankki kykenee skaalaetunsa nojalla järjestämään sisäisen rahoituksen ulkopuolista lainanantajaa edullisemmin.

Tutkimuksessa on omaksuttu lainopillinen kysymyksenasettelu ja tavoitteena on vastata VML:n säännökset, EU-säädäntö ja OECD:n ohjeet huomioiden siihen, miten tulee määrittää verotuksellisesti hyväksyttävä korko sellaiseen lainaan, joka myönnetään kahden keskenään etuyhteydessä olevan tahon välillä. Korkeimman hallinto-oikeuden tuomioille annetaan painoarvoa ja oikeusvertailevaksi otteeksi otetaan Ruotsin Regieringsrättin tuomio koskien konsernin sisäistä lainanantoa.

Markkinaehtoperiaatetta ja markkinavertailuun pohjautuvaa hinnoittelua on voimassa olevan lainsäädännön nojalla pidettävä lähtökohtana, mutta vähäiset poikkeamat tällaisesta markkinaehtoisesta korosta tulee etuyhteyslainan koron määrittämisessä sallia. Joissain tilanteissa suoran markkinavertailun ei voida katsoa antavan hyväksyttävää kuvaa hinnoittelusta, jolloin hinnoittelun tulee perustua lainanantajan todellisiin kustannuksiin korotettuna maltillisella voittoosuudella.

Asiasanat	siirtohinnoittelu, korko, konserni, kansainvälinen vero-oikeus
Muita tietoja	