



<input checked="" type="checkbox"/>	Pro gradu -tutkielma
<input type="checkbox"/>	Lisensiaatintutkielma
<input type="checkbox"/>	Väitöskirja

Oppiaine	Laskentatoimi	Päivämäärä	17.9.2004
Tekijä(t)	Marika Sipola	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	88
Otsikko	Yhtiöveron hyvitysjärjestelmän vaikutus peitellyn osingon jakamiseen		
Ohjaaja(t)	Ulla-Maarit Valve ja Jarkko Rislakki		

Tiivistelmä

Ennen yhtiöveron hyvitysjärjestelmän soveltamista oli sekä avoimen että peitellyn osingon verotus kahdenkertaista. Vuoden 1990 verotuksesta alkaen sovellettiin yhtiöveron hyvityslakia, joka turvasi avoimen osingonjaon yhdenkertaisen verotuksen; peitellyn osingon verotus säilyi kuitenkin edelleen kahdenkertaisena. Vuoden 1999 verotuksesta alkaen myös peitelty osinko siirtyi yhdenkertaisen verotuksen piiriin. Tutkielman tarkoituksena on tutkia, mitä vaikutuksia edellä mainituilla säännösmuutoksilla oli peitellyn osingon jakamiseen osakkaan näkökulmasta.

Tietojen hankintatapa on osaltaan teoreettinen ja osaltaan empiirinen: tutkielman alussa kuvataan lainsäädännön ja alan kirjallisuuden avulla keskeisiä käsitteitä ja tapahtuneita lainmuutoksia. Tämän pohjalta asetetaan edellä mainittu tutkimusongelma, johon pyritään löytämään vastaus empiirisen aineiston avulla. Empiirinen aineisto on koottu Lounais-Suomen veroviraston tarkastusyksikön verotarkastuskertomusten perusteella tehdyistä peitellyn osingon havainnoista.

Peitellyn osingon säännöksestä muotoutui ajan mittaan yleissäännös; mitä erilaisimmat toimenpiteet, joilla varoja siirrettiin verotuksen ulkopuolella yhtiöltä osakkaalle saatettiin verottaa peiteltyä osinkona. Tutkielmassa peitellyn osingon havainnot jaoteltiin seitsemään pääjakomuotoon. Vaikutuksia peitellyn osingon houkuttelevuuteen ja sen eri jakomuotoihin tutkittiin sekä kappalemääräisiä että markkamääräisiä lukuja vertailemalla eri vuosina. Ajallinen rajausta tehtiin siten, että tutkittiin peitellyn osingon havaintoja kolme vuotta ennen YHL:n soveltamista ja kolme vuotta sen soveltamisen aloittamisen jälkeen; vastaavasti tutkittiin peitellyn osingon havaintoja kolme vuotta ennen peitellyn osingon kahdenkertaisen verotuksen poistamista ja kolme vuotta sen jälkeen.

Empiirinen aineisto antoi tutkimusongelmaan vastauksen, jonka mukaan avoimen osingonjaon siirtyminen yhdenkertaisen verotuksen piiriin ei aiheuttanut selkeätä vähennystä peitellyn osingonjaon jakamisessa eikä myöskään itse peitellyn osingon verotuksen lieventymisen tuonut merkittäviä muutoksia sen houkuttelevuuteen.

Tutkielmassa ei ole huomioitu empiirisessä lähdeaineistossa käytettyjen verotarkastuskohteiden erilaisuutta, erilaisia verotarkastushankkeita tai eri aikakausien kansantaloudellisia tilanteita.

Vuonna 2005 voimaanastuvan yritysverouudistuksen myötä yhtiöveron hyvitysjärjestelmä poistuu Suomesta; myös tämän uudistuksen vaikutukset peitellyn osingon jakamiseen ansaitsee varmasti analysointia jatkossa.

Asiasanat	peitelty osinko, yhtiöveron hyvitys, verotarkastus
Muita tietoja	