



Aalto-yliopisto
Kauppakorkeakoulu

USA:n uudistuksen vaikutukset verotukseen – miten muut reagoivat?

Apulaisprofessori Tomi Viitala, Aalto-yliopisto

Sisällys

- USA:n verouudistuksen lähtökohdat
- USA:n verouudistuksen keskeinen sisältö
- Vaikutuksista Suomeen ja muualle

USA:n verouudistuksen lähtökohdat

- Edellinen suuri verouudistus 1980-luvulla (Ronald Reagan)
- Verojärjestelmä kehittynyt äärettömän monimutkaiseksi
- Yhteisöverokanta (liittovaltio 35 %, osavaltio- ja paikallisverot +4,75 % (keskim.) kansainvälisesti täysin kilpailukyvytön
 - 2017 maailman kolmanneksi korkein
 - Usalaisten yhtiöiden efektiivinen veroaste usein huomattavasti alhaisempi
- Vanhentunut ja kilpailukyvytön kansainvälinen yritysverojärjestelmä johtanut voittojen jättämiseen ulkomaille
 - Arvioiden mukaan usalaisten konsernien voittovaroja jätetty ulkomaille 2 500 mrd.\$, josta Apple, Microsoft, Pfizer ja GE → ¼ / 50 suurta konsernia → 3/4

USA:N VEROUUDISTUKSEN KESKEINEN SISÄLTÖ

Pääpiirteet

- Verokannan alennuksia
 - Henkilöverotuksessa väliaikaisia (sunset clause)
 - Yhteisöverokanta pysyvästi 35 % → 21 %
 - Suurempi alennus kuin Ronald Reaganin 48 % → 35 %
- Veropohjan laajennuksia
 - Pysyviä ja väliaikaisia
 - Tarpeen verokannan alennusten rahoittamiseksi
- Verojärjestelmän yksinkertaistaminen jäi haaveeksi
- Osa lainsäädännöstä puutteellista
 - Tulevina vuosina tarkentavaa ja korjaavaa lainsäädäntöä ja verohallinnon ohjeistusta

Yritysverotus

- Republikaanien alkuperäiset suunnitelmat protektionismista yritysverotuksessa eivät toteutuneet laajasti
 - Ns. rajaverosta (Boarder Adjustment Tax, BAT) jäi jäljelle tiettyjä konsernin sisäisiä rajat ylittäviä maksuja koskevat rajoitukset ns. BEAT-minimiveron muodossa (Base Erosion and Anti-Abuse Tax)
 - Presidentti Trump preferoi jo alun perin tuontitulleja ”...Everytime I hear BAT, I don’t like it, it’s too complicated.”
 - BAT olisi merkinnyt laajaa siirtymää kohti määränpäävaltioverotusta (destination based)

Yritysverotus

- Yhteisöverokannan lasku 21 %:iin kulmakivenä
- Joitakin verokannustimia poistettiin
 - Erityisesti ns. Manufacturing credit, joka kannusti tuotantotoimintaan USA:ssa
 - Esim. T&K-huojennus pidettiin ennallaan
- Joitakin kiristystä veropohjaan
 - Esim. tappioita voidaan käyttää enintään 80 % verovuoden voitoista

Yritysverotus

- Lisäverokannustimia investointeihin
 - Ns. vapaat poistot eli investoinnit voidaan vähentää hankintavuonna 2017-2022
 - Pienille yrityksille (liikevaihto \leq 25 m\$) mahdollisuus kassaperusteiseen verotukseen
- Aggressiivista verosuunnittelua suitsitaan mm. tiukemmilla korkovähennysrajoituksilla
 - ATAD-tyyppinen tuloslaskelmapohjainen rajoitus (30 % EBIT/DA)

Kansainvälinen yritysverotus

- Järjestelmämuutos: maailmanlaajuisesta verotuksesta (worldwide) alueelliseen verotukseen (territorial)
 - Ulkomaiset voitot voidaan kotiuttaa verovapaina osinkoina USA:han
 - Tietyissä tilanteissa matalan verotuksen maissa olevien tytäryhtiöiden voittoja voidaan verottaa USA:ssa joko väliyhteisölain (CFC rules) tai uusien GILTI-säännösten (global intangible low-taxed income) perusteella
- Kertaluonteinen ns. pakkokotiutusvero
 - Vuoden 1986 jälkeen kertyneet ulkomaiset voitot
 - 15,5 %:n vero, maksuaika 8 v.

Kansainvälinen yritysverotus

- Uusi FDII (foreign derived intangible income) – säännöstö
 - Tavoitteena saada usalaiset konsernit pitämään/siirtämään aineettomat oikeudet kotimaahansa
 - Voivot 13,125 %:n (siirtymäaika) / 16,4 %:n alaisia
 - Muistuttaa FSC (foreign sales corporations) – säännöstöä, joka johti 1997-2006 yhteen suurimmista kauppariidoista EU:n ja USA:n välillä → katsottiin WTO-säännösten vastaiseksi

VAIKUTUKSISTA SUOMEEN JA MUUALLE

Keskeisistä vaikutuksista

- USA:n kilpailukykyisyys investointikohteena?
- Vaikutus konsernirakenteisiin ja liiketoimintamalleihin?
- Verojärjestelmän yksinkertaisuus ja hallinnolliset kustannukset?
- Miten muut valtiot reagoivat USA:n verouudistukseen?

Suomi

- Ei merkittäviä suoria vaikutuksia Suomen veropolitiikkaan
 - Verouudistuksessa ei kovin paljon ”uusia avauksia”
 - USA:n verojärjestelmä ei benchmark Suomelle
- Epäsuorat vaikutukset?

Verokilpailua ja protektionismia

- Verokantakilpailuun uusia kierroksia, nyt erityisesti suurissa valtioissa
 - Kolmenkymppin kerhosta 20+ kerhoon useita valtioita 2021 mennessä
 - Edelleen korkean verokannan valtioita Saksa, Japani, Meksiko, Intia...
- Protektionismi tuontitullien muodossa

Yhteisöverokannat – muutoksia 2016-2022

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Iso-Britannia	20	19	19	19	17		
USA	35	35	21 (n.26)				
Japani	30,86	30,86	30,86				
Ruotsi	22	22	22	21,4	21,4	20,6	
Tanska	22	22	22				
Norja	25	24	23				
Viro	0/20	0/20	0/20/14*				
Ranska	33,33	33,33	33,33	28	26,5	25	
Belgia	33,99	33,99	29,58	29,58	25,75		
Luxemburg	29	27	26				
Hollanti	25	25	25	24	22,5	21	
Italia	27,5	24	24				
Unkari	10-19	9	9				

* Koskee vain erikseen määriteltyä osaa jaettavasta voitosta

EU

- EU-komission ehdotukset digiverosta
 - Suomen kanta?
 - USA:n vastaus?
- FDII-säännösten riitauttaminen WTO:ssa?