ETLA

Raportti | Report | 185

19.11.2026

# Investointikannustimen verotuottomenetys

## PERUSLASKELMA JA HERKKYYSTARKASTELUT



**Olli Ropponen**
Elinkeinoelämän tutkimuslaitos
olli.ropponen@etla.fi

**Maria Wang**
Elinkeinoelämän tutkimuslaitos
maria.wang@etla.fi

**Suositeltava lähdeviittaus:**
Ropponen, Olli & Wang, Maria (19.11.2026). ”Investointikannustimen verotuottomenetys – Peruslaskelma ja herkkyystarkastelut”. Etla Raportti nro 185. https://pub.etla.fi/ETLA-Raportit-Reports-185.pdf

### Tiivistelmä

Tässä raportissa arvioidaan yrityksille suunnattujen investointikannustimien verotuottomenetyksiä staattisilla yritystason laskelmilla. Investointikannustimena toimii verovähennys, joka riippuu investoinnin suuruudesta, yrityksen verotettavasta tulosta, sekä vähennyksen euromääräisistä ylä- ja alarajoista. Tarkasteltujen tapausten vuosittaiset verotuottomenetykset vaihtelevat 104 ja 381 miljoonan euron välillä. Verotuottomuutosten havaitaan reagoivan tyypillisesti enemmän hyvityksen ylärajan kuin alarajan muutoksiin. Ylärajan lisäksi verotuottoihin vaikuttaa suhteessa eniten vähennykseen oikeuttava prosentti.

# Abstract


## Tax Revenue Loss of an Investment Incentive – Baseline Calculation and Sensitivity Analyses

This report estimates the tax revenue losses of corporate investment incentives using static firm-level calculations. The investment incentive functions as a tax deduction that depends on the size of the investment, the company's taxable income, and the upper- and lower-euro thresholds of the deduction. The annual tax revenue losses for the examined cases range from 104 to 381 million euros. Changes in tax revenue are typically observed to respond more to changes in the upper limit of the credit than to the lower limit. In addition to the upper limit, the percentage qualifying for the deduction has the greatest proportional impact on tax revenues.



VTT **Olli Ropponen** on Elinkeinoelämän tutkimuslaitoksen tutkimuspäällikkö.

FT **Maria Wang** on Elinkeinoelämän tutkimuslaitoksen vanhempi tutkija.

Dr.Soc.Sc. (Econ.) **Olli Ropponen** is a Chief Research Scientist at ETLA Economic Research.

Ph.D. (Econ.) **Maria Wang** is a Senior Researcher at ETLA Economic Research.



**Kiitokset:** Kirjoittajat kiittävät Teknologiateollisuus ry:tä hankkeen rahoittamisesta.

Tämän raportin työstämisessä on hyödynnetty tekoälyä ihmistyön tukena Etlan eettisen ohjeiston mukaisesti (versio 14.1.2026, ks. https://www.etla.fi/ai-etiikka).

**Acknowledgements:** The authors are grateful to Technology Industries of Finland.

Artificial intelligence has been used to support human work in the production of this report in accordance with Etla's ethical guidelines (version 14.1.2026, see https://www.etla.fi/en/ai-ethics/).

**Avainsanat:** Investoinnit, Investointikannustin, Verokannustin, Verotuotot

**Keywords:** Investments, Investment Incentive, Tax Incentive, Tax Revenues

**JEL:** D25, F21, H25, H71

# Sisällys

**Johdanto** ..... **4**

**Investointikannustimen yksityiskohdista** ..... **4**

**Aineisto** ..... **4**

**Tulokset** ..... **4**

Baseline Case ..... 5

Herkkyystarkastelut ..... 5

**Johtopäätökset** ..... **9**

**Viitteet** ..... **9**

**Liite** ..... **10**

# Johdanto

Tämän muistion tarkoituksena on kartoittaa verotuottomenetysten suuruusluokkaa, jos Suomessa otettaisiin käyttöön verovähennyksen kautta toimiva investointikannustin (ks. Globaaliin kilpailuun investoinneista on vastattava kasvua tukevalla verotuksella). Verotuottomenetystä arvioidaan staattisilla simuloinneilla yritystason aineiston avulla. Ensin arviointi tapantuu tietyn perustapauksen parametrivalinnoilla (Baseline Case). Tämän jälkeen tehdään herkkyystarkasteluja eri parametriyhdistelmillä ja vähennyksen soveltamisaloilla.

# Investointikannustimen yksityiskohdista

Investointikannustimessa on kyse yrityksille suunnatusta verovähennyksestä, jonka suuruus riippuu valituista parametreista. Baseline Case -tapauksessa yritys saa tehdä verotuksessaan nykyiseen verrattuna 30 prosentin suuruinen lisävähennyksen investoinnista, kuitenkin siten, että vähennyksen enimmäismäärä on 30 prosenttia yrityksen verotettavasta tulosta ja vähennyksen on oltava euromääräisenä vähintään 5 000 euroa. Vähennys tehdään verotettavasta tulosta, ei verosta.

Investointivähennyksen soveltamisala koskee kone- ja laiteinvestointeja, aineettomia investointeja sekä rakennuksiin ja rakennelmiin liittyviä investointeja (skenaario 1). Vähennyksen soveltamisalojen herkkyystarkasteluissa tarkastellaan kahta vaihtoehtoista skenaariota. Toisessa näistä vähennys myönnetään vain kone- ja laiteinvestoinneille sekä aineettomille investoinneille (skenaario 2) ja toisessa pelkästään kone- ja laiteinvestoinneille (skenaario 3).

# Aineisto

Laskelmissa käytetty aineisto sisältää Tilastokeskuksen FIRM_FSS-tilinpäätöspaneelin aineiston tietoja suomalaisista yrityksistä vuodelta 2024.[1] Maatalousyritykset on pääsääntöisesti jätetty tarkastelujen ulkopuolelle.[2]

Investointikategorioiden osalta laskelmat sisältävät investointeja rakennuksiin ja maa-alueisiin[3], koneisiin ja kalustoon[4], ohjelmistoon[5], aineettomiin hyödykkeisiin[6] (ulkopuolisilta hankitut t&k-kulut[7] jätetty pois) sekä muihin aineellisten hyödykkeiden lisäyksiin[8].

Laskelmissa käytetyssä aineistossa on yhteensä 396 360 yritystä. Näistä 95 % on yksityisiä kotimaisia yrityksiä, 4 % ulkomaisomisteisia ja 1 % julkisia yrityksiä. Aineiston yrityksiä ei ole rajattu koon tai toimialan mukaan.

Investointeja vain koneisiin ja laitteisiin on aineistossa yhteensä noin 16 miljardin euron arvosta. Kun tähän sisällytetään myös aineettomat investoinnit ja muut aineelliset hyödykkeet, yhteissumma on noin 24 miljardia euroa. Rakennusten ja rakennelmien kanssa summa nousee noin 31 miljardiin euroon. Yksittäiset investoinnit eivät kuitenkaan yleisesti ottaen ole suuria. Lukumäärällisesti suurin osa niistä ei nousisi Baseline Casessa investointikannustimen piiriin, sillä 90 prosentissa havainnoista yritysten investoinnit hyvitykseen lasketuissa kategorioissa ovat alle 16 700 euroa[9]. Tuloksissa painottuukin prosentuaalisesti suhteellisen pieni osa investoinneista, joiden arvo on suuri.

Investointikategoria ko_MuutAineellHyodykeLis eli muiden aineellisten hyödykkeiden lisäykset ovat mukana skenaarioissa 1 ja 2. Siihen luetaan sora-, malmi-, turve- yms. luonnonvarat ja aineelliset oikeudet. Sen osuus kaikista investoinneista on suhteessa pieni, koko aineistossamme noin kolme prosenttia kaikista investointikategoriaan luettavista investoinneista. Suurin investointikategoria on ko_KoneKalustoLis eli koneiden ja kaluston lisäys noin 40 prosentin osuudella.

# Tulokset

Seuraavassa esitellään laskelmien tulokset. Ne sisältävät myös minimiveron. Minimiveron piiriin kuulumista emme kuitenkaan suoraan havaitse vaan joudumme tekemään tähän liittyen laskelmien näkökulmasta oletuksen, tosin konservatiivisen. Yrityksen katsotaan laskelmissa kuuluvan minimiveron piiriin, jos joko sen oma liikevaihto ylittää 750 miljoonaa euroa tai jos se kuuluu konserniin, jonka havaitsemiemme yritysten yhteenlaskettu liikevaihto ylittää 750 miljoonaa euroa. Tämä tarkoittaa, että minimiveron piiriin tulee todellisuudessa

enemmän yrityksiä kuin laskelmissamme. Tästä syystä minimivero on todellisuudessa laskelmiamme suurempi, ja tämän muistion laskelmien verotuottomenetykset ovat näin yläraja-arvioita todellisesta verotuottomenetyksestä. Yhteisövero on laskelmissa 18 prosenttia.

## Baseline Case

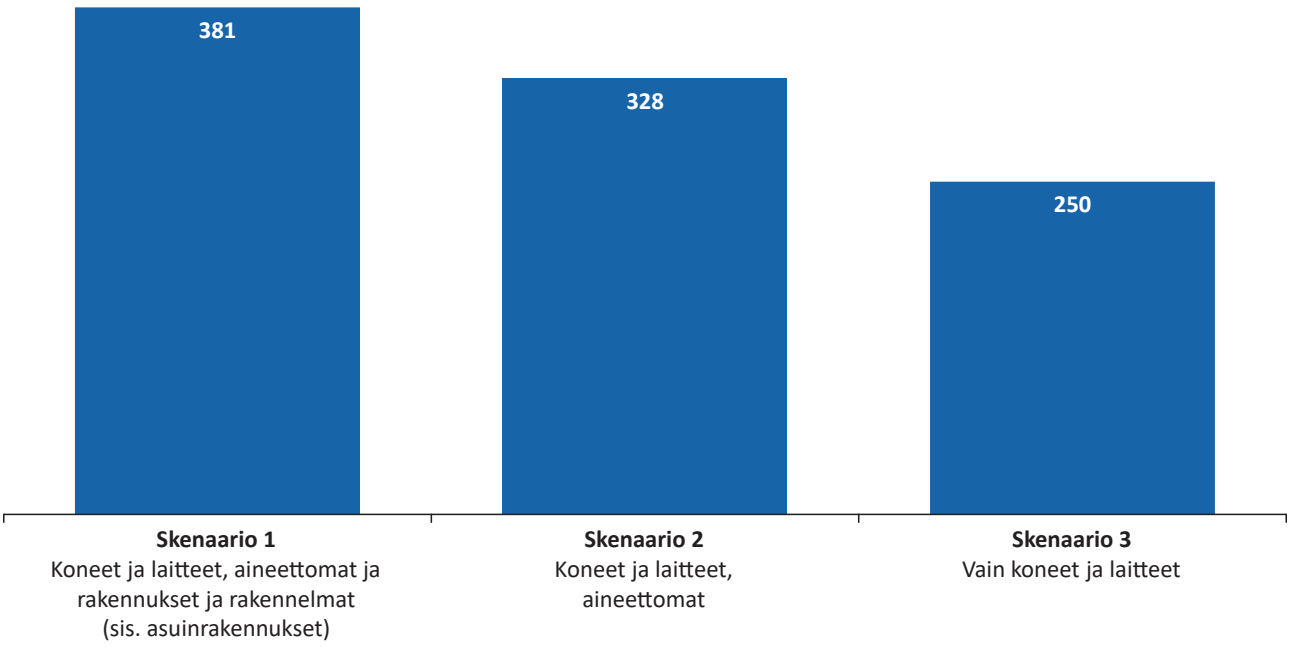
Perustapauksessa (Baseline Case) yritys saa tehdä investoinnista 30 prosentin suuruisen verovähennyksen, jonka enimmäismäärä on 30 prosenttia verotettavasta tulosta, ja vähennyksen määrän tulee ylittää 5 000 euroa.[10] Kuvio 1 esittelee verotuottomenetyksen Baseline Caselle kolmen eri soveltamisalueen tapauksessa. Kuvion vasemmanpuoleinen pylväs kertoo verotuottomenetyksen tapauksessa, jossa vähennyksen soveltamisalue on kone- ja laiteinvestoinnit, aineettomat investoinnit sekä rakennukset ja rakennelmat (skenaario 1). Vuosittainen verotuottomenetys on 381,4 miljoonaa euroa. Seuraava pylväs kertoo verotuottomenetyksen, jos soveltamisalasta rajataan pois rakennukset ja rakennelmat (skenaario 2). Tällöin vuosittainen verotuottomenetys on 327,5 miljoonaa euroa, eli noin 14 prosenttia vähemmän kuin rakennuksiin ja rakennelmiin liittyvien investointien kanssa. Skenaariossa 3 (kuvion oikeanpuoleinen pylväs) soveltamisala sisältää ainoastaan koneet ja laitteet. Verotuottomenetys on tässä tapauksessa 249,9 miljoonaa euroa, eli noin 24 prosenttia vähemmän kuin skenaariossa 2 ja 34 prosenttia vähemmän kuin skenaariossa 1.

Lisäksi havaitaan, että investointikannustin koskee vain harvoja yrityksiä. Skenaarioissa 1–3 Baseline Casessa lopullisen vähennyksen saa vain noin 4,5 % kaikista aineiston yrityksistä.

## Herkkyystarkastelut

Seuraavaksi tarkastellaan sitä, kuinka investointikannustimen parametrimuutokset vaikuttavat verotuottomenetyksiin. Herkkyystarkasteluissa tehdään neljänlaisia muutoksia Baseline Caseen. Hyvityksen alarajaa vaihdellaan (Baseline Casessa 5 000 €), samoin vähennykseen oikeuttavaa prosenttia (30 %), verotettavasta tulosta määräytyvän vähennyksen enimmäisprosenttia (30 %) sekä euromääräistä ylärajaa (ei ylärajaa).[11]

**Kuvio 1 Verotuottomenetys Baseline Casen kolmessa eri skenaariossa, milj. euroa**




**Lähde:** Kirjoittajien laskelmat.

Kuviossa 2 havainnollistetaan sitä, kuinka hyvityksen alaraja vaikuttaa verotuottomenetyksiin. Hyvityksen alaraja kertoo sen vähennyksen määrän, joka vähennyksen suuruudeksi on vähintään tultava, jotta yritys ylipäätään katsotaan oikeutetuksi kyseiseen vähennykseen. Alarajalla pyritään rajaaman pois hyvin pienet investoinnit, jotka mahdollisesti tehtäisiin myös ilman vähennystä ja jotka nostaisivat hallinnollista taakkaa. Kuviossa 2 tarkastellaan hyvityksen alarajan vaihtoehtoja 5 000 euroa ja 30 000 euroa, kun muut parametrit säilytetään samoina kuin Baseline Casessa.

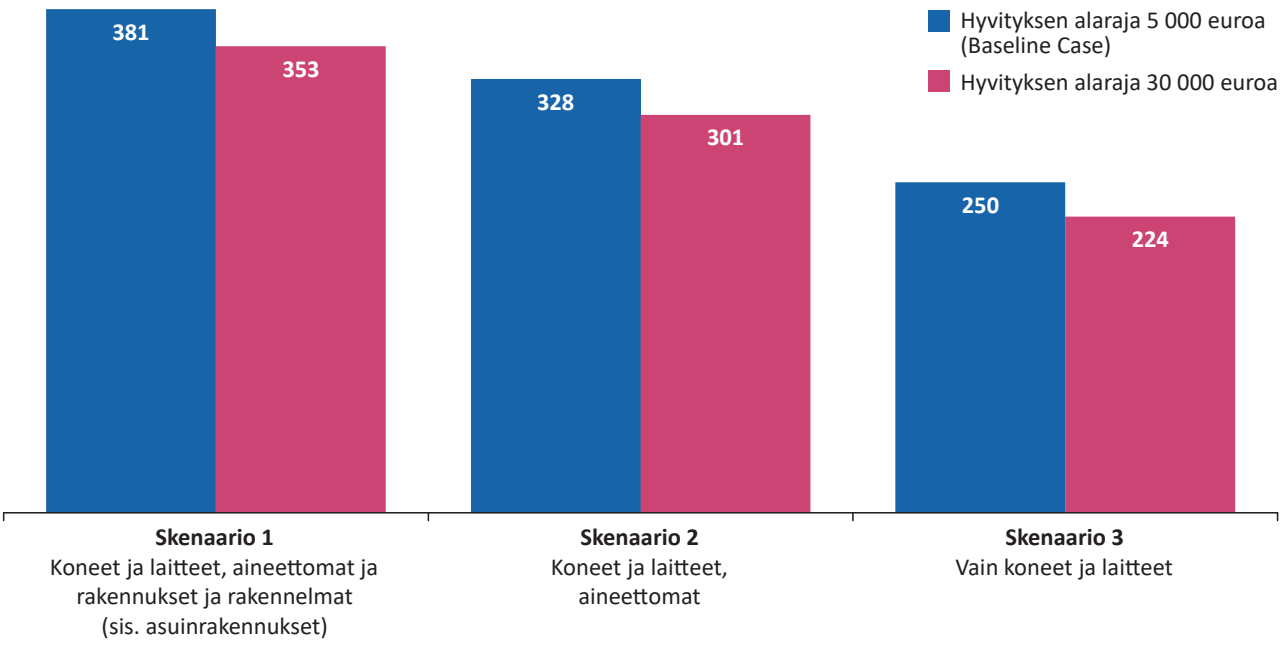
Kuviossa 2 on kolme pylväsparia – tummansiniset pylväät koskevat Baseline Casea ja punaiset vaihtoehtoa, jossa on Baseline Caseen verrattuna muutettu hyvityksen alarajaa. Pylväspareista vasemmanpuoleisin havainnollistaa skenaariota 1, jossa vähennyksen soveltamisalue koskee kone- ja laiteinvestointeja, aineettomia investointeja sekä rakennuksia ja rakennelmia. Kaksi muuta pylväsparia koskevat skenaarioita 2 ja 3, joissa vähennyksen soveltamisalaa on rajattu suhteessa skenaarioon 1.

Paneelista havaitaan, että hyvityksen alarajan korottaminen pienentää verotuottomenetystä, mikä johtuu siitä, että korkeammalla alarajalla harvempi investointi on hyvityksen piirissä. Eri skenaarioissa vuotuinen verotuottomenetys on 30 000 euron alarajalla noin 26–28 miljoonaa euroa vähemmän kuin 5 000 euron alarajalla. Verotuottomenetykset vaihtelevat kuviossa 224 ja 381 miljoonan euron välillä.

Kuviot 3–5 havainnollistavat kuvion 2 tavoin verotuottomenetyksiä, kun parametreja poikkeutetaan Baseline Casen parametriarvoista yksi kerrallaan. Kuvioiden vasemmanpuoleiset pylväsjoukot kuvaavat tilannetta, kun soveltamisalana ovat kone- ja laiteinvestoinnit, aineettomat investoinnit sekä rakennukset ja rakennelmat. Seuraavat pylväsjoukot rajaavat rakennukset ja rakennelmat vähennyksen ulkopuolelle, ja viimeinen pylväsjoukko rajoittuu vain kone- ja laiteinvestointeihin.

Kuvio 3 havainnollistaa verotuottomenetyksiä vähennyksen oikeuttavan prosentin mukaan. Baseline Casen verotuottomenetykset on kuvattu kunkin pylväsjoukon vasemmanpuoleisissa pylväissä (tummansinisellä; vähennykseen oikeuttava prosentti 30). Muissa tapauksissa prosentit ovat 25 ja 15. Kuviosta havaitaan, että suurempaa prosenttia vastaa suurempi verotuottomenetys. Kuitenkin keskeistä on huomata, että verotuottomenetys muuttuu epälineaarisesti vähennykseen oikeuttavan

**Kuvio 2 Hyvityksen alaraja ja verotuottomenetys, milj. euroa**




**Lähde:** Kirjoittajien laskelmat.

prosentin suhteen. Esimerkiksi prosentin puolittaminen 30:stä 15:een ei puolita verotuottomenetystä, vaan menetys jää pienemmäksi (esimerkiksi skenaariossa 1 menetys pienenee noin 36 prosenttia 50 prosentin sijaan). Tämä epälineaarisuus johtuu siitä, että korkeammalla rajalla muiden parametrien määrittämät rajat ottavat kiinni, eivätkä yritykset tästä syystä voi täysin hyödyntää suurempaa vähennykseen oikeuttavaa prosenttia. Kuvion 3 verotuottomenetys vaihtelee 150 ja 381 miljoonan euron välillä.

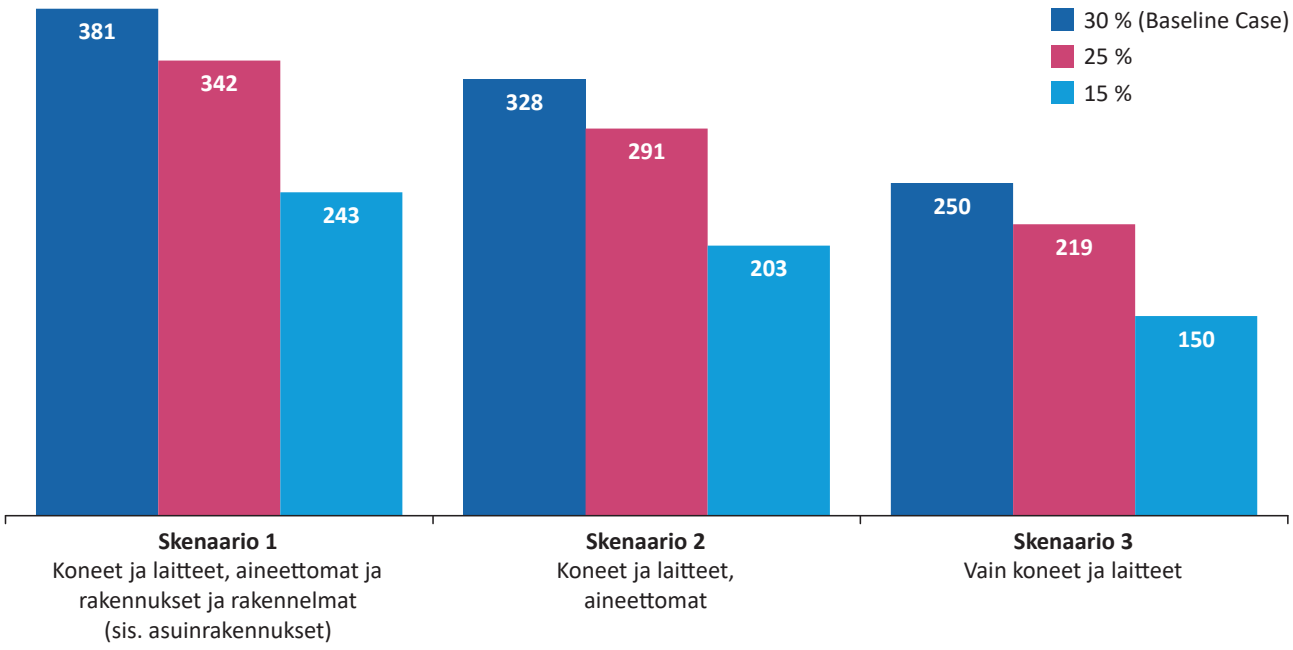
Kuvio 4 tarkastelee sitä, kuinka verotuottomenetykset muuttuvat sen mukaan kuinka suuri vähennys saa enintään olla suhteessa yrityksen verotettaviin tuloihin. Kuvion vasemmanpuoleiset pylväät kertovat verotuottomenetykset Baseline Casessa, jossa tämä suhde on 30 prosenttia ja oikeanpuoleiset pylväät tapauksessa, jossa tämä on 25 prosenttia. Kuviosta havaitaan, että matalamman suhteen tapauksissa verotuottomenetykset ovat noin 6–7 prosenttia Baseline Casen skenaarioita pienemmät.

Kuviossa 5 tarkastellaan, kuinka vähennykselle asetettava euromääräinen yläraja vaikuttaa verotuottomenetyksiin. Baseline Casessa tällaista ylärajaa ei ole. Ylärajan asettaminen 5 000 000 euroon pienentäisi verotuottomenetyksiä suhteessa Baseline Caseen noin 21–26 prosentilla.

Siinä missä kuvioissa 2–5 vaihdeltiin yhtä parametria kerrallaan ja muut parametrit säilyivät Baseline Casen mukaisina, taulukko 2 havainnollistaa verotuottomenetyksiä tapauksissa, joissa useampi parametri voi poiketa Baseline Casen parametreista yhtä aikaa. Taulukossa tarkastellaan skenaariota 1, jossa vähennyksen soveltamisalueena ovat investoinnit koneisiin ja laitteisiin, aineettomiin omaisuuksiin sekä rakennuksiin ja rakennelmiin.

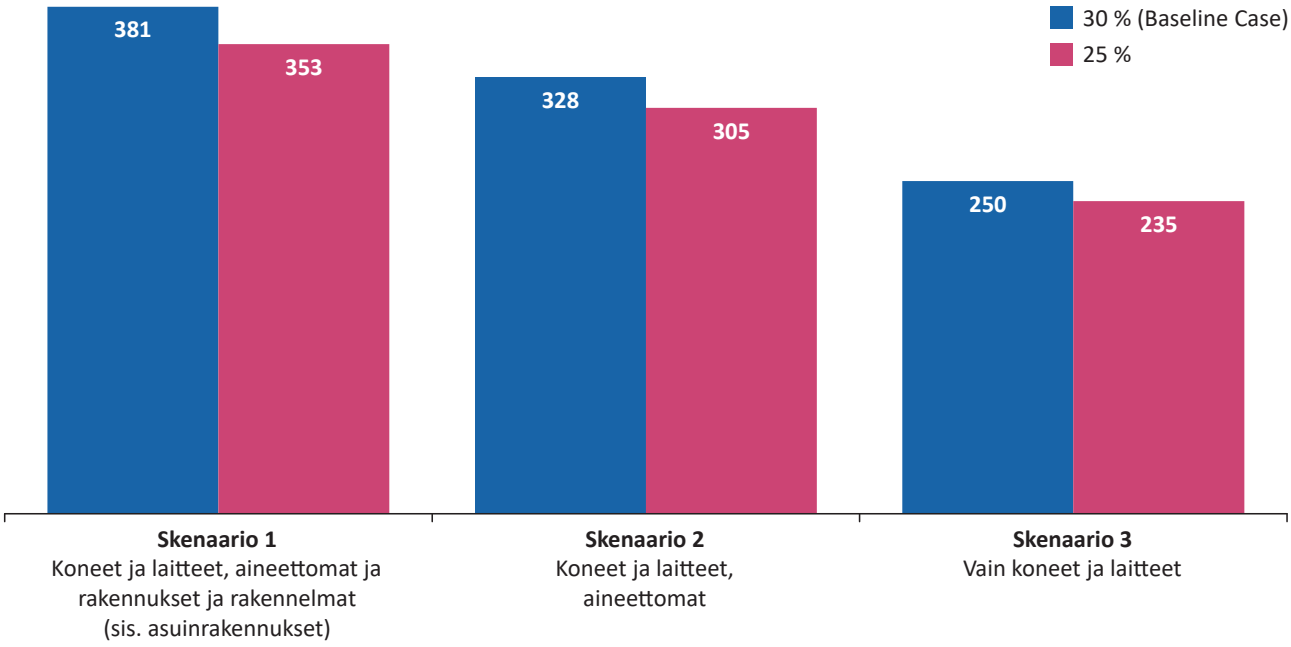
Taulukossa 2 annetaan hyvityksen alarajan vaihdella 5 000 ja 30 000 eurossa, vähennykseen oikeuttavan prosentin 30, 25 ja 15 prosenteissa, enimmäisprosentin verotettavasta tulosta 30 ja 25 prosenteissa ja hyvityksen ylärajan olla joko 5 000 000 euroa tai ei lainkaan rajoitettu. Taulukosta havaitaan, että 5 000 000 ylärajan kanssa verotuottomenetykset ovat täsmällisestä tapauksesta riippuen noin 20–28 prosenttia pienemmät kuin ilman ylärajaa. Ylärajan kanssa verotuottomenetykset vaihtelevat taulukossa 162 ja 282 miljoonan euron välillä. Ilman ylärajaa puolestaan 208 ja 381 miljoonan euron välillä.

**Kuvio 3 Vähennyksen oikeuttava prosentti ja verotuottomenetys, milj. euroa**



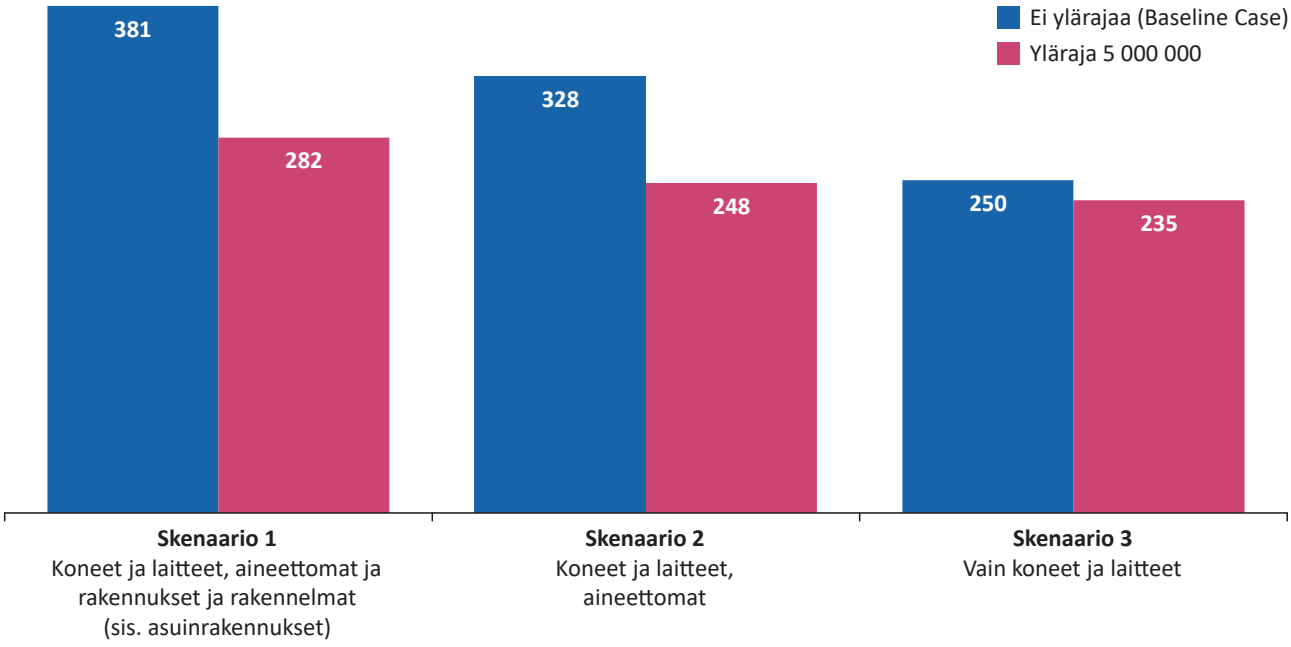

**Lähde:** Kirjoittajien laskelmat.

**Kuvio 4** **Vähennyksen verotettavaan tuloon suhteutettu enimmäismäärä ja verotuottomenetys, milj. euroa**




**Lähde:** Kirjoittajien laskelmat.

**Kuvio 5** **Hyvityksen euromääräinen ylärajan ja verotuottomenetys, milj. euroa**




**Lähde:** Kirjoittajien laskelmat.

Verotuottomenetysten havaitaan reagoivan eniten hyvityksen euromääräisen ylärajan sekä vähennykseen oikeuttavan prosentin muutoksiin. Vähennykseen oikeuttavan prosentin muuttuessa 30:stä 15:een verotuottomenetykset pienenevät tapauksesta riippuen 30–38 prosenttia. Toisaalta hyvityksen alarajan rooli vaikuttaa vähemmän. Tämä viittaa siihen, että suhteessa pieni määrä suuria investointeja painottuu veronmenetyksissä. Mitä enemmän nämä investoinnit saavat hyvitystä, sitä suurempi veronmenetys.

Hyvityksen alarajan muuttaminen ei vaikuta suhteessa verotuottoihin euromääräisesti suuresti, mutta sen piiriin pääsisi kuitenkin suurempi joukko yrityksiä. Tämän muuttuessa 5 000 eurosta 30 000 euroon verotuottomenetykset pienenevät tapauksesta riippuen 7–12 prosenttia. Kuten jo aiemmin on todettu, Baseline Casessa, jossa alaraja on 5 000 euroa, aineistomme yrityksistä 4,5 prosenttia (n. 18 000 yritystä) voi hyödyntää vähennystä laajimmassa skenaariossa 1. Jos alaraja nousee 30 000 euroon, luku laskee 1,5 prosenttiin (n. 6 000 yritystä).

Taulukoissa 3 ja 4 tarkastellaan verotuottomenetyksiä taulukon 2 tavoin, mutta skenaarioissa 2 ja 3, joiden soveltamisalueet ovat skenaariota 1 kapeammat. Näistä havaitaan laadullisesti vastaavat tulokset kuin taulukossa 2.

# Johtopäätökset

Tässä muistiossa on tarkasteltu investointikannustimen aiheuttamia verotuottomenetyksiä staattisella laskelmalla hyödyntäen yritystason aineistoa. Laskelmissa on huomioitu myös minimivero. Tuloksina havaitaan, että verotuottomenetykset ovat sitä suuremmat mitä suurempi osuus investoinneista on vähennyskelpoista, mitä korkeampi on vähennyksen enimmäisosuus suhteessa verotettaviin voittoihin, mitä matalampi on pienimmän vähennyksen piiriin hyväksyttävän investoinnin suuruus ja mitä korkeampi vähennyksen euromääräinen yläraja. Verotuottomenetysten havaitaan reagoivan eniten hyvityksen euromääräisen ylärajan sekä vähennykseen oikeuttavan prosentin muutoksiin. Hyvityksen alarajan muuttamisen vaikutus on huomattavasti vähäisempi.

Tarkasteltujen tapausten verotuottomenetykset vaihtelevat 104 ja 381 miljoonan euron välillä vähennyksen yksityiskohdista ja soveltamisalueesta riippuen.

# Viitteet

1 Tilastokeskuksen sektoriluokituksen luokka S.111 Yritykset. Tämä sisältää alakategoriat S.11101 Julkiset yritykset (pl. asuntoyhteisöt), S.11102 Yksityiset kotimaiset yritykset (pl. asuntoyhteisöt) ja S.11103 Ulkomaisomisteiset yritykset (pl. asuntoyhteisöt).

2 Maatalousyrittäjät on Tilastokeskuksen aineistossa yleisesti ottaen luokiteltu sektoriin S.141 Työnantaja- ja muut elinkeinonharjoittajien kotitaloudet. Vaikutuksia on tarkasteltu myös siten, että työnantajakotitaloudet ovat mukana. Tällä sektorilla oli kuitenkin niin vähän mahdollisia hyvityksen piiriin sisältyviä yrityksiä, että se jätettiin pois analyysistä. Käyttämillämme yrityssektoreilla on kuitenkin muutama tuhat liikevaihdoltaan suurta yritystä, joiden TOL2008-toimiala on maatalousalalla (toimiala 01 eli kasvinviljely ja kotieläintalous, riistatalous ja niihin liittyvät palvelut).

3 Muuttujat ko_RakenLis sekä ko_EnnakKeskRakenMaaVesiAlueLis (investointikategorioiden osalta yksityiskohtaisemmin, katso taulukko 1).

4 Muuttujat ko_KoneKalustoLis sekä ko_EnnakkoKeskenerKoneKalustoLis.

5 Muuttuja ko_ATKOhjelmistoLis.

6 Muuttuja ko_AineetonHyodykeLis.

7 Muuttuja ke_TutkKehitt.

8 Muuttuja ko_MuutAineellHyodykeLis.

9 Tässä mukana ovat kaikki investointikategoriat, eli koneet ja laitteet, aineettomat lisäykset sekä rakennukset. Lukuun sisältyvät myös yritykset, joilla ei ole lainkaan investointeja.

10 Jollei verovähennyksen määrä ylitä 5 000 euroa, yritys ei ole oikeutettu tähän vähennykseen lainkaan.

11 Baseline Casessa vähennykselle ei ole euromääräistä ylärajaa, vain verotettavaan tuloon liittyvä yläraja.

# Liite

### Taulukko 1 Investointikategorioiden määrittelyt aineistossa

| Muuttuja | Skenaario(i)ssa | Selite |
|---|---|---|
| ko_KoneKalustoLis | 1–3 | Koneet, kalusto ja kuljetusvälineet, lisäykset: Koneiden ja kaluston lisäykset; koneet, kalusto ja kuljetusvälineet ilmoitetaan yhdessä. Tietokoneet ja ICT-laitteet eritellään lisäksi erikseen. |
| ko_EnnakkoKeskenerKoneKalustoLis | 1–3 | Ennakot ja keskeneräiset työt; koneet ja kalusto ja muut aineelliset hyödykkeet, lisäykset: Koneisiin, kalustoon ja muihin aineellisiin hyödykkeisiin liittyvät ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat. |
| ko_ATKOhjelmistoLis | 1–2 | Atk-ohjelmistot, lisäykset: Valmiina ostetut ja tilaustyönä teetetyt atk-ohjelmistot. Vuosittaisia ohjelmistolisenssimaksuja ei lueta investoinneiksi. |
| ko_AineetonHyodykeLis | 1–2 | Aineettomien hyödykkeiden lisäykset (hankintahinta). Aineettomia hyödykkeitä ovat kehittämismenot, liikearvo, aineettomat oikeudet, muut pitkävaikutteiset menot sekä aineettomiin hyödykkeisiin kohdistuvat ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat. Aineettomista oikeuksista ilmoitetaan erikseen siihen sisältyvät atk-ohjelmistot. |
| ko_MuutAineellHyodykeLis | 1–2 | Muut aineelliset hyödykkeet, lisäykset: Hankintahintaiset käyttöomaisuuden lisäykset; sisältävät mm. sora-, malmi- ja turvevarat sekä aineelliset oikeudet, mutta eivät osakkeita tai osuuksia. |
| ko_RakenLis | 1 | Rakennukset ja rakennelmat, lisäykset: Rakennusten ja rakennelmien lisäykset; rakennuksilla tarkoitetaan asuinrakennuksia ja muita talorakennuksia. |
| ko_EnnakKeskRakenMaaVesiAlueLis | 1 | Ennakot ja keskeneräiset työt; rakennukset ja rakennelmat, lisäykset: Rakennusten, rakennelmien sekä maa- ja vesirakennusten ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat; lisäykset kirjataan hankintahintaan ilman fuusiolisäyksiä. |

**Lähde:** Tilastokeskus.

## Taulukko 2 Vähennyksen verotuottomenetykset eri parametriyhdistelmillä (skenaario 1)

| Alaraja | Vähennykseen oikeuttava prosentti | Enimmäisprosentti verotettavasta tulosta | Hyvityksen yläraja | Verotuottomenetys |
|---|---|---|---|---|
| 5 000 | 15 | 25 | 5 000 000 | 184 384 140 |
| 5 000 | 15 | 25 | Ei ylärajaa | 231 070 073 |
| 5 000 | 15 | 30 | 5 000 000 | 194 462 357 |
| 5 000 | 15 | 30 | Ei ylärajaa | 243 170 455 |
| 5 000 | 25 | 25 | 5 000 000 | 241 297 539 |
| 5 000 | 25 | 25 | Ei ylärajaa | 320 560 483 |
| 5 000 | 25 | 30 | 5 000 000 | 258 074 391 |
| 5 000 | 25 | 30 | Ei ylärajaa | 342 470 251 |
| 5 000 | 30 | 25 | 5 000 000 | 262 178 492 |
| 5 000 | 30 | 25 | Ei ylärajaa | 353 292 639 |
| 5 000 | 30 | 30 | 5 000 000 | 281 785 433 |
| 5 000 | 30 | 30 | Ei ylärajaa | 381 448 121 |
| 30 000 | 15 | 25 | 5 000 000 | 162 058 659 |
| 30 000 | 15 | 25 | Ei ylärajaa | 208 744 592 |
| 30 000 | 15 | 30 | 5 000 000 | 171 566 224 |
| 30 000 | 15 | 30 | Ei ylärajaa | 220 274 322 |
| 30 000 | 25 | 25 | 5 000 000 | 214 834 072 |
| 30 000 | 25 | 25 | Ei ylärajaa | 294 097 016 |
| 30 000 | 25 | 30 | 5 000 000 | 230 899 358 |
| 30 000 | 25 | 30 | Ei ylärajaa | 315 295 218 |
| 30 000 | 30 | 25 | 5 000 000 | 234 709 951 |
| 30 000 | 30 | 25 | Ei ylärajaa | 325 824 098 |
| 30 000 | 30 | 30 | 5 000 000 | 253 586 728 |
| 30 000 | 30 | 30 | Ei ylärajaa | 353 249 416 |

**Lähde:** Kirjoittajien laskelmat.

### Taulukko 3 Vähennyksen verotuottomenetykset eri parametriyhdistelmillä (skenaario 2)

| Alaraja | Vähennykseen oikeuttava prosentti | Enimmäisprosentti verotettavasta tulosta | Hyvityksen yläraja | Verotuottomenetys |
|---|---|---|---|---|
| 5 000 | 15 | 25 | 5 000 000 | 157 722 349 |
| 5 000 | 15 | 25 | Ei ylärajaa | 193 402 410 |
| 5 000 | 15 | 30 | 5 000 000 | 165 637 888 |
| 5 000 | 15 | 30 | Ei ylärajaa | 203 249 239 |
| 5 000 | 25 | 25 | 5 000 000 | 211 443 755 |
| 5 000 | 25 | 25 | Ei ylärajaa | 275 084 281 |
| 5 000 | 25 | 30 | 5 000 000 | 224 667 090 |
| 5 000 | 25 | 30 | Ei ylärajaa | 291 436 703 |
| 5 000 | 30 | 25 | 5 000 000 | 232 070 100 |
| 5 000 | 30 | 25 | Ei ylärajaa | 305 237 568 |
| 5 000 | 30 | 30 | 5 000 000 | 247 739 410 |
| 5 000 | 30 | 30 | Ei ylärajaa | 327 528 210 |
| 30 000 | 15 | 25 | 5 000 000 | 136 635 676 |
| 30 000 | 15 | 25 | Ei ylärajaa | 172 315 737 |
| 30 000 | 15 | 30 | 5 000 000 | 144 061 573 |
| 30 000 | 15 | 30 | Ei ylärajaa | 181 672 924 |
| 30 000 | 25 | 25 | 5 000 000 | 186 398 299 |
| 30 000 | 25 | 25 | Ei ylärajaa | 250 038 825 |
| 30 000 | 25 | 30 | 5 000 000 | 198 939 937 |
| 30 000 | 25 | 30 | Ei ylärajaa | 265 709 550 |
| 30 000 | 30 | 25 | 5 000 000 | 205 982 788 |
| 30 000 | 30 | 25 | Ei ylärajaa | 279 150 256 |
| 30 000 | 30 | 30 | 5 000 000 | 220 915 231 |
| 30 000 | 30 | 30 | Ei ylärajaa | 300 704 031 |

**Lähde:** Kirjoittajien laskelmat.

## Taulukko 4 Vähennyksen verotuottomenetykset eri parametriyhdistelmillä (skenaario 3)

| Alaraja | Vähennykseen oikeuttava prosentti | Enimmäisprosentti verotettavasta tulosta | Hyvityksen yläraja | Verotuottomenetys |
|---|---|---|---|---|
| 5 000 | 15 | 25 | 5 000 000 | 122 947 678 |
| 5 000 | 15 | 25 | Ei ylärajaa | 142 870 967 |
| 5 000 | 15 | 30 | 5 000 000 | 129 181 042 |
| 5 000 | 15 | 30 | Ei ylärajaa | 149 845 324 |
| 5 000 | 25 | 25 | 5 000 000 | 167 240 740 |
| 5 000 | 25 | 25 | Ei ylärajaa | 208 241 849 |
| 5 000 | 25 | 30 | 5 000 000 | 177 614 195 |
| 5 000 | 25 | 30 | Ei ylärajaa | 219 374 096 |
| 5 000 | 30 | 25 | 5 000 000 | 184 874 501 |
| 5 000 | 30 | 25 | Ei ylärajaa | 235 219 769 |
| 5 000 | 30 | 30 | 5 000 000 | 197 180 056 |
| 5 000 | 30 | 30 | Ei ylärajaa | 249 912 696 |
| 30 000 | 15 | 25 | 5 000 000 | 103 531 969 |
| 30 000 | 15 | 25 | Ei ylärajaa | 123 455 259 |
| 30 000 | 15 | 30 | 5 000 000 | 109 269 321 |
| 30 000 | 15 | 30 | Ei ylärajaa | 129 933 602 |
| 30 000 | 25 | 25 | 5 000 000 | 143 634 555 |
| 30 000 | 25 | 25 | Ei ylärajaa | 184 635 664 |
| 30 000 | 25 | 30 | 5 000 000 | 153 336 336 |
| 30 000 | 25 | 30 | Ei ylärajaa | 195 096 236 |
| 30 000 | 30 | 25 | 5 000 000 | 160 150 057 |
| 30 000 | 30 | 25 | Ei ylärajaa | 210 495 325 |
| 30 000 | 30 | 30 | 5 000 000 | 171 761 085 |
| 30 000 | 30 | 30 | Ei ylärajaa | 224 493 725 |

**Lähde:** Kirjoittajien laskelmat.

ETLA



**Elinkeinoelämän tutkimuslaitos**

**ETLA Economic Research**

ISSN-L 2323-2447,
ISSN 2323-2447,
ISSN 2323-2455 (Pdf)

Kustantaja: Etlatieto Oy

Puh. 09-609 900
www.etla.fi
etunimi.sukunimi@etla.fi

Arkadiankatu 23 B
00100 Helsinki