

Sijoittaminen - huomioita

Pankkitalletukset

- Käsitteitä:
 - Korkokausi
 - Korkokanta
 - Korkoaika
 - Lähdevero
- Osattava erottaa yksinkertainen korkolaskenta ja koronkorkolaskenta
- Keskeiset kaavat: $r = kit$ ja $K = kq^n$
- Korkoaika ilmoitetaan korkokausina
- Korko maksetaan korkokauden päätteeksi
- Lähdevero (30 %)
 - Peritään koronmaksun yhteydessä
 - Todellisuudessa pyöristetään alaspäin kymmeniin sentteihin
 - Huomioidaan usein jo korkokerrointa muodostettaessa (nettokorkokerroin)

Obligaatiot

- Terminologiaa:
 - joukkovelkakirjat: valtion, kunnan, yrityksen tms. yhteisön liikkeelle laskemia arvopapereita, joilla lainataan varoja yleisöltä
 - obligaatio: joukkovelkakirjalainan osavelkakirja
 - nimellisarvo: obligaation arvo liikkellelaskuhetkellä (sama, joka obligaatiosta maksetaan takaisin laina-ajan päätyttyä)
 - emissiokurssi: obligaation myyntihinta suhteessa nimellisarvoon (tämä hinta obligaatiosta maksetaan ostopäivänä)
 - jälkimarkkinahyvitys: kauppaa edeltäneen koronmaksupäivän ja kaupantekopäivän väliseltä ajalta maksettava korko
- Käytetään yksinkertaista korkolaskentaa
- Korkotulot lähdeveron alaisia
- Jälkimarkkinahyvitys on
 - myyjälle pääomatulona
 - ostajalle verovähennyskelpoinen tulonhankkimiskustannus
- Jälkimarkkinahyvityksen yhteydessä ei huomioida lähdeveroa

Sijoitusvakuutukset

- Tuotot verotetaan pääomatulona (lähdevero ei siis tule kyseeseen)
- Jos edunsaaja on muu kuin sijoittaja, alunperin sijoitetusta summasta maksetaan lisäksi lahjavero
- Verot maksetaan vasta sijoitusajan päätyttyä

Osakkeet

- Luovutusvoitosta maksetaan pääomatulovero
- Hankintahinta, välityspalkkiot yms. katsotaan tulonhankkimiskuluiksi
- Osingoista 15 % verovapaata tuloa, 85 % pääomatuloveron alaista tuloa

Rahastot

- Rahasto-osuudet jaetaan tuotto- ja kasvuosuuksiin
- Sijoituksen arvo määräytyy osuuksien lukumäärän ja hetkellisen arvon mukaan
- Osuuksien lukumäärän ei tarvitse olla kokonaisluku