

**Harri Hietala: Suorien sijoitusten verorasituksen mittaamisesta.**

Helsinki, VATT, Valtion taloudellinen tutkimuskeskus, Government Institute for Economic Research, 2000,  
(C, ISSN 0788-5016, No 229). ISBN 951-561-328-0.

**Tiivistelmä:** Efektiivistä rajaveroastetta (EMTR) on perinteisesti käytetty investointien verorasituksen kuvaamiseen. Devereux ja Griffith ovat johtaneet uuden verokannustimien mittarin, efektiivisen keskimääräisen veroasteen (EATR), jolla voidaan tarkastella – marginaalisten investointien lisäksi – voittoa tuottavien investointien verovaikutuksia. Tässä työssä luodaan katsaus näihin efektiivisiin veroasteisiin. Lisäksi esitellään efektiivisen keskimääräisen veroasteen muutamia ominaisuuksia sekä lasketaan kansallisen ja kansainvälisen investoinnin efektiivisten veroasteiden esimerkkisarvoja Suomessa, Ruotsissa, Saksassa, Iso-Britanniassa ja Irlannissa.

**Asiasanat:** verotus, efektiiviset veroasteet, pääomatulot, investoinnit

**Harri Hietala: Suorien sijoitusten verorasituksen mittaamisesta.**

Helsinki, VATT, Valtion taloudellinen tutkimuskeskus, Government Institute for Economic Research, 2000,  
(C, ISSN 0788-5016, No 229). ISBN-951-561-328-0.

**Abstract:** An effective marginal tax rate (EMTR) has traditionally been used to analyse a role of the taxation of income from investments and capital. Devereux and Griffith have introduced a new measure of the taxation of discrete investments, an effective average tax rate (EATR). The EATR includes also taxes on economic rent. In this article I introduce effective tax rates and properties of the EATR. Estimates of both are presented for domestic and international investment in Finland, Sweden, Germany, UK and Ireland.

**Key words:** taxation, effective tax rates, capital income, investment