



MINISTER FINANSÓW  
DD3-0602-8/RM/07/MB7-2275

24 28  
27.03.07  
Warszawa, dnia 23. marca 2007 roku

GABINET MARSZAŁKA SENATU

wpłynęło dn. 27.03.07  
nr 2133 podpis. BPS

Pan  
Bogdan Borusewicz  
Marszałek Senatu  
Rzeczypospolitej Polskiej

*Szanowny Panie Marszałku,*

Odpowiadając na przekazane przy piśmie z dnia 20 lutego br. Nr BPS/DSK-043-104/07 oświadczenie złożone przez Pana Senatora Antoniego Motyczkę, z dnia 8 lutego 2007 r., w sprawie możliwości likwidacji opodatkowania dochodów kapitałowych, uprzejmie informuję, iż obecnie nie są prowadzone prace nad zmianą ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Opodatkowanie dochodów z kapitałów pieniężnych wprowadzane było stopniowo. Na przestrzeni kilku lat, w wyniku wprowadzonych zmian podatkowych, ujednoczono przepisy dotyczące opodatkowania tych dochodów, a począwszy od 2004 r. objęto nimi wszystkie dochody z tego źródła. Opodatkowaniu podlegają zarówno odsetki od lokat bankowych, przychody z udziału w funduszach kapitałowych oraz odpłatne zbycie papierów wartościowych.

Należy zwrócić uwagę, że opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych w przypadku odsetek od lokat bankowych podlega przychód odpowiadający wartości uzyskanych odsetek, a nie oszczędności, które generują te odsetki. Z kolei w funduszach kapitałowych opodatkowany jest dochód stanowiący różnicę między wypłaconą kwotą z funduszu a wpłatami dokonanymi do funduszu. Zasada ta również dotyczy funduszy inwestycyjnych z wydzielonymi subfunduszami (tzw. fundusze parasolowe).

Z tych też względów nie mogę zgodzić się ze stwierdzeniem, iż podatek od dochodów kapitałowych „to podatek z pieniędzy już raz opodatkowanych”.

Istotna jest również wysokość wpływów do budżetu z tytułu podatku od dochodów uzyskanych z odsetek lub przychodów uzyskanych w innych formach oszczędzania (w tym z tytułu udziału w funduszach kapitałowych), która wynosiła w:

- 2002 r. – 0,8 mld zł,
- 2003 r. – 1,2 mld zł,
- 2004 r. – 0,98 mld zł,

- 2005 r. – 1,3 mld zł, oraz
- 2006 r. – 1,4 mld zł.

Wysokość wpływów do budżetu z tytułu podatku od dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, wynosiła:

- w 2005 r. 0,56 mld zł
- w 2006 r. 0,8 mld zł.

Z powyższych danych wynika, że wpływy do budżetu państwa z tego podatku za rok 2006 wyniosły ponad 2 mld zł. Zatem, trudno zgodzić się z tezą, iż „*nie ma on żadnego sensu ekonomicznego*”.

Dochody z lokat bankowych, czy innych form oszczędzania, jak również dochody ze zbycia papierów wartościowych opodatkowane są 19% stawką podatku dochodowego. Taki system opodatkowania tych dochodów, uzyskiwanych przez osoby fizyczne, w tym samym stopniu obciąża podatkiem wszystkie formy oszczędzania i inwestowania kapitału.

Zmiana tych zasad, poza koniecznością znalezienia środków na pokrycie powstałych ubytków w budżecie państwa, stworzy nieuzasadnione preferencje dla poszczególnych form oszczędzania bądź inwestowania kapitału. Stanowić to może także zachętę do żądań, aby wszystkie dochody kapitałowe były traktowane w ten sam sposób.

Obserwacja rynku papierów wartościowych po wygaśnięciu zwolnienia wskazuje, że rola podatku nie jest najistotniejszym czynnikiem wpływającym na podejmowane decyzje inwestycyjne. Co więcej brak zróżnicowania w zakresie opodatkowania dochodów kapitałowych powoduje zmniejszenie roli samego podatku jako czynnika wpływającego na lokowanie kapitału w różnych sektorach rynku finansowego.

Z tych względów obecnie nie jest możliwa likwidacja opodatkowania dochodów kapitałowych.

*J. Powarłaniewicz*  
Z upoważnienia Ministra Finansów  
PODSEKRETARZ STANU  
*J. Powarłaniewicz*  
Jacek Dominik