



Warszawa, dnia 29 czerwca 2020 r.

RZECZPOSPOLITA POLSKA
MINISTER FINANSÓW

DD2.056.2.2020

Pan
Marek Nowak

Działając na podstawie art. 13 ust. 1 ustawy o petycjach¹ w związku z przyslaną petycją skierowaną do Ministra Finansów z dnia 29 kwietnia 2020 r. „o podjęcie inicjatywy ustawodawczej w zakresie całkowitego zniesienia albo obniżenia z 19% do 9% stawki podatku od zysków kapitałowych w przypadku inwestycji dłuższych niż 36 miesięcy oraz objęcia regulacją także inwestycji trwających za okres po wejściu w życie nowelizacji ustawy, jeżeli do jej zakończenia jest więcej niż 36 miesięcy”, uprzejmie informuję.

Odnosząc się do kwestii wprowadzenia zmian w podatku dochodowym od osób fizycznych od przychodów z kapitałów pieniężnych, zauważyć należy, że obecnie obowiązują: przyjęta uchwałą Rady Ministrów nr 8 z dnia 14 lutego 2017 r. (M.P. poz. 260) *Strategia na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju do roku 2020 (z perspektywą do 2030 r.)* oraz przyjęta uchwałą Rady Ministrów nr 114 z dnia 1 października 2019 r. (M.P. poz. 1027) *Strategia Rozwoju Rynku Kapitałowego*.

Jak wskazano w *Strategii na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju*, jednym z głównych obszarów koncentracji działań jest obszar „Kapitał dla rozwoju”, a jednym z kierunków interwencji jest budowa długoterminowego kapitału Polaków. Kierunek ten ma na celu zwiększenie skali oszczędności w gospodarce poprzez budowę kultury oszczędzania, upowszechnienie w świadomości społeczeństwa korzyści płynących z inwestowania w instrumenty długoterminowe. Z zakładanych działań przewidzianych do realizacji w ramach budowy kultury oszczędzania jest obniżenie stawki opodatkowania dochodów z inwestycji długoterminowych (powyżej 12 miesięcy).

Z kolei opracowanie *Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego* zostało poprzedzone identyfikacją barier mających wpływ na rozwój rynku kapitałowego w Polsce. Wskazano w niej również mechanizmy ich eliminacji. W ramach tej strategii przewidziano wprowadzenie zachęt podatkowych dla osób fizycznych, polegających m.in. na:

- zwiększeniu zakresu ulg dla opodatkowania dochodów ze sprzedaży akcji otrzymanych w ramach programów akcji pracowniczych,

¹ Ustawa z dnia 11 lipca 2014 r. (Dz. U. z 2018 r. poz. 870).

- obniżeniu – w limitowanym zakresie – stawki podatku dochodowego od dywidend, w przypadku inwestycji trwających co najmniej 36 miesięcy,
- możliwości rozliczania dochodów z inwestycji w fundusze kapitałowe z dochodami z inwestycji w inne instrumenty finansowe (np. ze sprzedaży udziałów, akcji, pochodnych instrumentów finansowych i realizacji praw z nich wynikających).

Należy jednak mieć na uwadze, że realizacja *Strategii na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju* oraz *Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego* wymaga zmian legislacyjnych. Obecnie w Ministerstwie Finansów trwają prace nad zmianami legislacyjnymi w ramach realizacji ww. Strategii. Przygotowane projekty takich zmian są w każdym przypadku konsultowane z partnerami społecznymi w zakresie m.in. weryfikacji ich zgodności z oczekiwaniami społecznymi. W tym kontekście petycja dotycząca likwidacji opodatkowania takich przychodów traktowana jest jako sygnał takich oczekiwań.

Jednocześnie pragnę zapewnić, że w Ministerstwie Finansów stale są analizowane propozycje zgłaszane przez różne środowiska społeczne i gospodarcze. Jeżeli będzie to uzasadnione i możliwe do wdrożenia w obecnej, szczególnej sytuacji, spowodowanej pandemią COVID-19, to niewątpliwie zostaną zaproponowane rozwiązania legislacyjne w zakresie ulg, zwolnień lub obniżenia stawki w opodatkowaniu dochodów (przychodów) osób fizycznych z kapitałów pieniężnych, wykraczające poza zakres realizacji przyjętych Strategii.

Należy jednak zauważyć, że wprowadzenie jakiejkolwiek preferencji podatkowej wymaga wszechstronnej analizy ekonomicznej i społecznej. Wszelkie bowiem ulgi i zwolnienia z opodatkowania stanowią odstępstwo od zasady powszechności opodatkowania. W konsekwencji, wprowadzenie zwolnień podatkowych musi służyć realizacji określonych celów społecznych i ekonomicznych.

Nie można także pominąć faktu, iż zwolnienie z podatku określonej grupy przychodów, jako odstępstwo od zasady powszechności opodatkowania, wymaga uzasadnienia przewidywanych skutków (kosztów i korzyści), z uwagi na możliwość spotkania się z zarzutem naruszenia konstytucyjnej równości podmiotów w prawie.

Tym samym wprowadzenie preferencji w opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z długoterminowych inwestycji kapitałowych jest możliwe tylko wówczas, gdy skutki takiej preferencji podatkowej, w postaci zmniejszenia wpływów do budżetu państwa pozwoliłyby na realizację celów, które w konsekwencji stworzyłyby długotrwałe mechanizmy do dalszego rozwoju gospodarki państwa i poprawy życia polskich obywateli.

Z upoważnienia Ministra Finansów Dyrektor
Departamentu Podatków Dochodowych
w Ministerstwie Finansów
Aleksander Łożykowski
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/