



Warszawa, 15 kwietnia 2024 roku

---

Sprawa: Odpowiedź na interpelację nr 2218  
Znak sprawy: DD15.054.3.2024  
Kontakt: Kancelaria MF  
tel.: +48 22 694 55 55  
e-mail: kancelaria@mf.gov.pl

---

**Pan Szymon Hołownia**  
Marszałek Sejmu  
Rzeczypospolitej Polskiej

## Odpowiedź na interpelację nr 2218 w sprawie zniesienia podatku od zysków kapitałowych.

Szanowny Panie Marszałku,

odpowiadając na interpelację nr 2218 Pana Posła Daniela Milewskiego, z 28 marca 2024 r., w sprawie zniesienia podatku od zysków kapitałowych, uprzejmie informuję.

**Ad pytanie nr 1.** *Kiedy Ministerstwo Finansów zamierza przedłożyć sejmowi projekt ustawy w ww. kwestii?*

Obecnie projekt ustawy znajduje się w konsultacjach wewnętrznych. Jeszcze w bieżącym kwartale zostanie przekazany do uzgodnień zewnętrznych i konsultacji publicznych. Po ich zakończeniu zostanie przedstawiony do przyjęcia przez Radę Ministrów. Dopiero po przyjęciu przez Radę Ministrów projekt może zostać złożony do Sejmu. Planujemy, że nastąpi to pod koniec bieżącego kwartału lub na początku III kwartału 2024 r.

**Ad pytanie nr 2.** *Jakie są główne cele i założenia zniesienia podatku od zysków kapitałowych dla oszczędności i inwestycji, zwłaszcza na giełdzie papierów wartościowych, oraz jakie korzyści przewiduje się dla polskiej gospodarki?*

Przygotowywany w Ministerstwie Finansów projekt zmiany ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zawiera przepisy ograniczające opodatkowanie osiągniętych przez osoby fizyczne dochodów (przychodów) z kapitałów pieniężnych. Propozycja zawarta w tym projekcie zakłada, że wprowadzone zostaną kwoty

dochodów (przychodów) wolne od opodatkowania z oszczędności oraz z inwestycji kapitałowych.

W przypadku oszczędności, zwolnienie z podatku będzie dotyczyło części dochodów (przychodów) – do określonego rocznego limitu – z rachunków terminowych lokat oszczędnościowych oraz z obligacji, o terminie zapadalności co najmniej rok, które będą zapisane w wyodrębnionym pakiecie oszczędnościowym, osobno prowadzonym dla obligacji i osobno dla lokat terminowych.

Istotą projektowanego zwolnienia jest to, że instytucja finansowa, prowadząca wyodrębniony pakiet oszczędnościowy, nie będzie pobierała, jako płatnik, tzw. „podatku Belki” od dochodów (przychodów) z lokat terminowych lub obligacji, do wysokości kwoty zwolnionej. Natomiast powyżej tej kwoty instytucja finansowa, jako płatnik, będzie pobierała 19% zryczałtowany podatek dochodowy, tak jak jest to obecnie.

W przypadku dochodów z inwestycji kapitałowych (np. ze sprzedaży akcji na giełdzie) wprowadzona będzie roczna kwota dochodów wolna od podatku, którą podatnik będzie rozliczał w zeznaniu rocznym PIT-38.

Zarówno roczna kwota zwolnienia dochodów (przychodów) z oszczędności gromadzonych w wyodrębnionym pakiecie oszczędnościowym obligacji lub lokat terminowych, jak i roczna kwota wolna od podatku od dochodów z inwestycji kapitałowych, określane będą w obwieszczeniu Ministra Finansów na każdy rok kalendarzowy. Projekt zakłada, że każda z tych kwot będzie wynosiła iloczyn stopy depozytowej NBP na ostatni dzień trzeciego kwartału roku poprzedzającego rok podatkowy i 100 tys. zł (obecnie byłoby to 5250 zł).

**Ad pytanie nr 3.** *Czy przeprowadzono analizę kosztów i korzyści związanych ze zniesieniem podatku od zysków kapitałowych, uwzględniając potencjalne straty budżetu państwa i zmiany w strukturze dochodów podatkowych?*

Zakłada się, że zmiany te zaczną obowiązywać od 2025 r., a więc wprowadzane preferencje podatkowe będą wywierały skutki budżetowe dopiero od tego roku.

Ogólnie szacowany ubytek dochodów budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych w związku z wprowadzeniem zmian w opodatkowaniu dochodów (przychodów) z kapitałów pieniężnych wyniesie w 2025 r. około 1,5 mld zł, a w latach 2026 i 2027 około 1,4 mld zł. Ubytek dochodów z tego tytułu nie będzie dotyczył jednostek samorządu terytorialnego, ponieważ nie partycypują one we wpływach z podatku dochodowego od osób fizycznych od dochodów (przychodów) z kapitałów pieniężnych.

**Ad pytanie nr 4.** *W jaki sposób planuje się zabezpieczyć przed ewentualnymi nadużyciami i manipulacjami związanymi ze zniesieniem podatku od zysków kapitałowych, oraz jakie będą mechanizmy monitorowania i kontroli tych działań?*

Zwolnienie z opodatkowania dochodów (przychodów), w określonym limicie, będzie przysługiwało podatnikowi w przypadku, gdy w roku podatkowym będzie gromadził środki pieniężne tylko w jednym wyodrębnionym pakiecie oszczędnościowym obligacji lub jednym wyodrębnionym pakiecie oszczędnościowym lokat

terminowych. W celu przeciwdziałania ewentualnemu nieuprawnionemu korzystaniu przez podatników z tego zwolnienia, w projekcie zostaną wprowadzone rozwiązania zabezpieczające.

Natomiast czynności organów KAS zarówno dotyczące kontroli, jak i postępowania podatkowego, w przypadku stwierdzenia naruszenia prawa podatkowego, będą odbywały się na obecnie istniejących zasadach.

**Ad pytanie nr 5.** *Jakie są oczekiwane długoterminowe skutki zniesienia podatku od zysków kapitałowych dla rynku kapitałowego w Polsce oraz dla osób inwestujących na giełdzie, i jakie są plany na ocenę tych skutków?*

Celem wprowadzanych zmian jest zachęta obywateli do długoterminowego (co najmniej rocznego) oszczędzania na lokatach lub w obligacjach skarbowych. W założeniu spowodować ma to wzrost wielkości środków zgromadzonych na takich lokatach lub obligacjach. Środki te będą z kolei zasilaty polską gospodarkę w postaci finansowania inwestycji przez instytucje finansowe albo będą realizowały potrzeby pożyczkowe budżetu państwa.

W kontekście Giełdy Papierów Wartościowych, celem wprowadzenia kwoty wolnej dochodów (przychodów) od podatku dochodowego jest dalszy rozwój rynku poprzez przyciągnięcie inwestorów, ze szczególnym uwzględnieniem inwestorów indywidualnych dysponujących relatywnie niewielką ilością środków pieniężnych (ok. 100 tys. zł).

**Ad pytanie nr 6.** *Czy przewiduje się jakieś dodatkowe działania mające na celu zachęcenie obywateli do inwestowania w instrumenty finansowe oraz promocję rynku kapitałowego jako atrakcyjnej formy oszczędzania?*

W ocenie Ministerstwa Finansów polska gospodarka potrzebuje szybkiego i znaczącego wzrostu inwestycji – również, choć nie wyłącznie, z powodu wyzwań w zakresie transformacji energetycznej, klimatycznej i cyfrowej. W obliczu skali potrzeb niezbędne będzie szerokie wykorzystanie kapitału prywatnego, w czym istotną rolę powinna odegrać Giełda Papierów Wartościowych.

W odniesieniu do rozwiązań szczegółowych, resort finansów będzie wspierać Giełdę Papierów Wartościowych w działaniach zmierzających do poprawy płynności na rynku i wprowadzania nowych produktów. W szczególności uważamy, iż giełda potrzebuje produktów oszczędnościowych, które mogłyby stać się alternatywą dla innych form inwestowania, w tym inwestowania bezpośrednio w nieruchomości. Ponadto, dalszemu wsparciu powinny podlegać produkty niskokosztowe, jak np. ETF. Istotne znaczenie dla promowania giełdy jako atrakcyjnej formy oszczędzania powinny mieć również działania zmierzające do poprawy zasad ładu korporacyjnego, w szczególności w spółkach z udziałem Skarbu Państwa.

Nie bez znaczenia dla krajowego rynku kapitałowego będą również miały działania podejmowane na poziomie Unii Europejskiej, w szczególności procedowany obecnie pakiet zmian nazywany Strategią dla inwestorów detalicznych (ang. Retail investment strategy – RIS). Z założenia powinien on zwiększyć możliwości

inwestorów detalicznych podejmowania decyzji inwestycyjnych zgodnych z ich potrzebami oraz zwiększyć ochronę ich interesów na rynku kapitałowym.

Z wyrazami szacunku

Z upoważnienia Ministra Finansów

**Jarosław Neneman**  
Podsekretarz Stanu