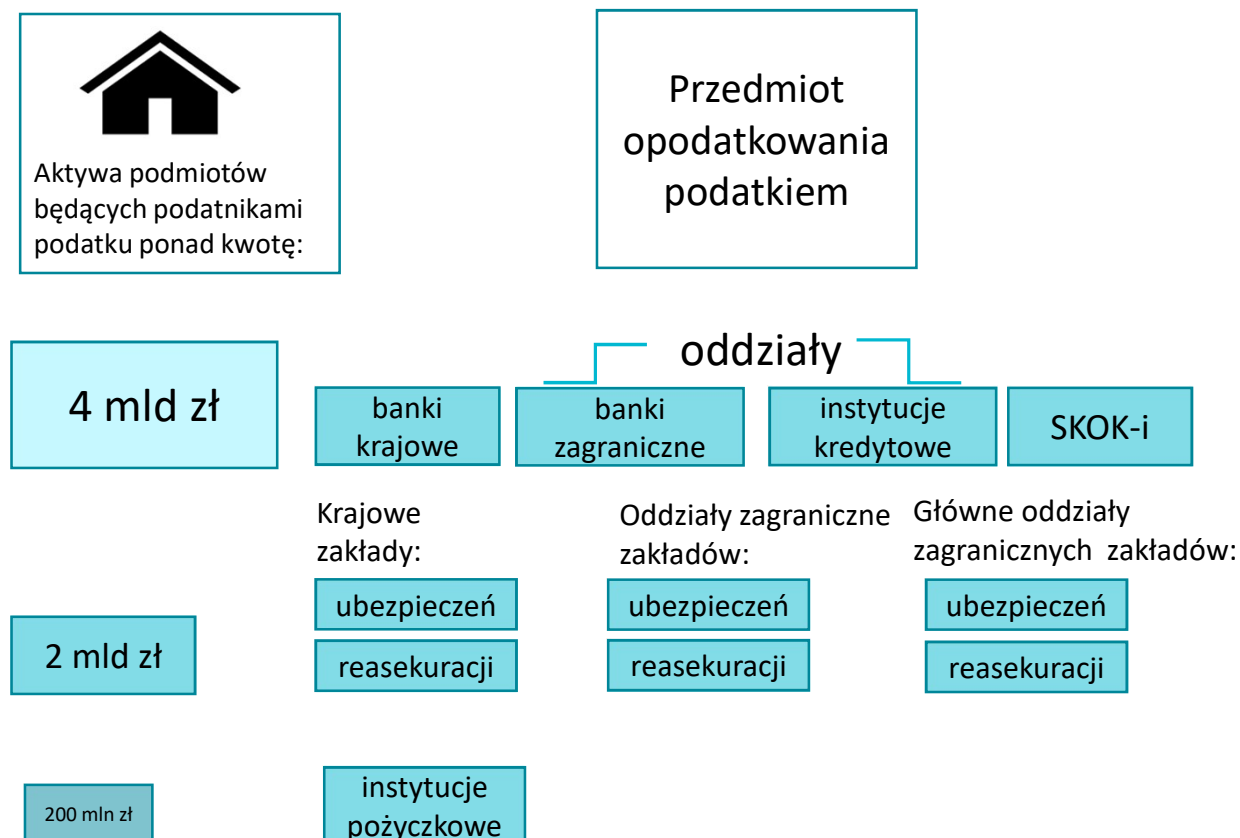


Sektor firm pożyczkowych a dochody budżetu państwa

Na podstawie danych udostępnianych w sprawozdaniach finansowych dokonaliśmy analizy opłat wnoszonych przez największe firmy należące do sektora pożyczkowego z tytułu płatności podatku bankowego oraz podatku dochodowego w okresie 2015 i 2016 roku.

Podatek bankowy

Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych nałożyła na szeroko rozumiany sektor finansowy nowy rodzaj obciążenia fiskalnego tzw. "podatek bankowy". Stawka opodatkowania została ustalona na jednolitym poziomie dla wszystkich podmiotów nim objętych i wynosi 0,44% rocznie (0,0366% miesięcznie). Ustawodawca przyjął różną podstawę opodatkowania dla różnych podmiotów. W przypadku banków, instytucji kredytowych oraz SKOK-ów opodatkowaniu podlegają aktywa powyżej 4 mld PLN. Dla zakładów ubezpieczeń przyjęto poziom 2 mld PLN, a w odniesieniu do **firm pożyczkowych** podstawą opodatkowania jest nadwyżka aktywów powyżej poziomu 200 mln PLN (dla całej grupy kapitałowej). Podatek wszedł w życie w lutym 2016 r.



Z danych opartych o sprawozdania finansowe części firm pożyczkowych (dane obejmują największe firmy w sektorze, zarówno z segmentu offline i online) wynika, iż podatek bankowy zobowiązane było płacić w analizowanym okresie jedynie pięć podmiotów. Łączne, faktycznie poniesione obciążenia fiskalne z tego tytułu wyniosły w roku 2016 niespełna 15 mln PLN. Różnica między zobowiązaniem wynikającym z opodatkowania obliczanym w skali roku (17,7 mld PLN – patrz tabela poniżej), a faktycznie zapłaconym podatkiem wynikała z faktu, iż podatek płacono za okres marzec-grudzień 2016 r.

Obciążenie podatkiem bankowym

młn PLN	Provident Polska S.A.	Profi Credit Polska S.A.	Vivus Finance Sp.zo.o.	Aasa Polska S.A.	Everest Finance Sp. zo.o. Sp.K.
Przychody	1 427,8	476,2	346,6	117,2	241,6
Zysk netto	109,9	96,3	92,9	7,6	103,6
Wartość aktywów	3 040,1	877,3	294,1	344,9	459,2
Kwota wolna od podatku	200				
Stawka podatku	0,44%				
Podstawa opodatkowania	2 840,1	677,3	94,1	144,9	259,2
Podatek bankowy w skali roku	12,5	3	0,4	0,6	1,1
% zysku netto	11,4	3,1	0,4	8,4	1,1

* dane Profi Credit obejmują okres 01.07.15-30.06.16

Źródło: Sprawozdania finansowe spółek za 2016 r.

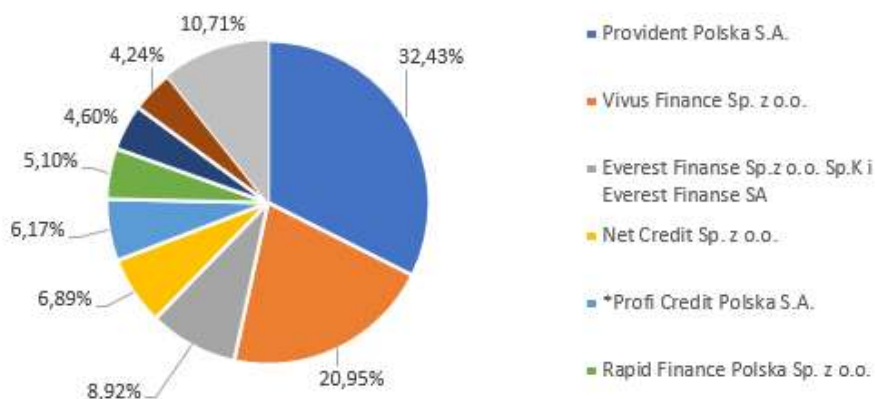
Dochody budżetu państwa z tytułu podatku bankowego w 2016 r. wyniosły 3,5 mld PLN. Przy czym dochody z podatku od instytucji pożyczkowych stanowiły 0,6% całości dochodów z tego źródła. Nie dysponujemy jeszcze danymi z sektora pożyczkowego za rok 2017, ale na podstawie dostępnych już informacji o łącznych wpływach z podatku bankowego do budżetu państwa za 2017 r. (ponad 4,3 mld PLN) można szacować, że wzrosły również wpływy od firm pożyczkowych. W skali płatności do budżetu państwa zobowiązań z tytułu podatku bankowego firmy pożyczkowe zdecydowanie ustępują bankom krajowym, które mają dominujący udział na poziomie 83,5% płatności oraz krajowym zakładom ubezpieczeń (15,8%) pozostając jednak trzecią największą grupą płatników.

Największym płatnikiem podatku bankowego w 2016 r. spośród firm pożyczkowych był Provident Polska S.A. Firma ta powinna wpłacić do budżetu blisko 12,5 mln PLN, co stanowiłoby 11,4% jej zysku netto. Faktycznie było to nieco mniej ze względu na krótszy niż rok okres podlegania zobowiązaniu podatkowemu.

Dla pozostałych czterech firm zobowiązanych do płacenia podatku bankowego relacja opodatkowania do zysku netto kształtowała się na niższych poziomach (rozpiętość od 0,4 do 8,4%).

Podatek dochodowy od osób prawnych - CIT

Najwięksi płatnicy podatku CIT w 2016 r. w sektorze firm pożyczkowych (udział w całości płatności sektora)



* dane Profi Credit obejmują okres 01.07.15- 30.06.16

Źródło: Sprawozdania finansowe spółek za 2016 r.

Firmy pożyczkowe tak jak każdy podmiot gospodarczy są zobowiązane do płatności podatku dochodowego od osób prawny, czyli podatku CIT. W 2016 r. z tytułu zobowiązań wynikających z płatności tego podatku 41 firm pożyczkowych, których sprawozdaniami finansowymi dysponujemy odprowadziło łącznie 115,1 mln PLN.

W Rejestrze Firm Pożyczkowych prowadzonym przez KNF według stanu na 28 czerwca br. widnieją 374 podmioty. Jednak ponieważ rynek pozabankowych firm pożyczkowych charakteryzuje się znaczącym rozdrobnieniem można zakładać, iż dane z 41 firm mających szacunkowo największe w nim udziały pokazują prawdopodobnie zdecydowaną większość płatności podatkowych wnoszonych przez ten sektor do budżetu państwa.

Warto zwrócić uwagę na dynamiczny wzrost płatności z tytułu podatku CIT analizowanych firm. W stosunku do roku wcześniejszego dynamika wzrostu płatności wyniosła aż 206% r/r. W skali całości dochodów budżetu państwa z tytułu podatku CIT płatności od firm pożyczkowych stanowiły 0,34%. Jednak rok wcześniej wielkość ta wynosiła zaledwie 0,11%. Znaczący wzrost płatności budżetowych miał miejsce pomimo zmian w ustawach o nadzorze nad rynkiem finansowym i kredycie konsumenckim (marzec 2016 r.), które wprowadziły ograniczenie kosztów pozaodsetkowych pożyczek. W efekcie, sektor firm pożyczkowych musiał dostosować swoje modele biznesowe do nowych warunków rynkowych. Wzrost płaconych podatków wskazuje na dużą elastyczności sektora i zdolność do szybkiego reagowania na zmieniające się warunki działalności.

Reasumując sektor pozabankowych firm pożyczkowych wnosi płatności podatkowe do budżetu państwa adekwatne do swojej wielkości i znaczenia dla całego rynku finansowego.

Krzysztof Wołowicz

Główny Ekonomista

Fundacja Rozwoju Rynku Finansowego

krzysztof.wolowicz@frf.pl

tel. +48 22 209 50 84

Niniejszy komentarz został przygotowany z dochowaniem należytej staranności, w oparciu o fakty i informacje uznane za wiarygodne. Fundacja nie gwarantuje, że są one w pełni kompletne. Opinie wyrażane w powyższym komentarzu są opiniami własnymi autora i nie mogą stanowić podstawy do podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. Każdorazowe cytowanie powyższego komentarza wymaga podania źródła oraz wiodącego autora publikacji Fundacji Rozwoju Rynku Finansowego.