

Czynniki kształtujące dochody z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w Polsce na tle państw Unii Europejskiej

Adam Adamczyk*

Streszczenie: *Cel* – Celem artykułu jest identyfikacja czynników kształtujących poziom dochodów z tytułu podatku dochodowego oraz odpowiedź na pytanie, czy są one jednakowe dla różnych państw, czy specyficzne dla poszczególnych systemów podatkowych.

Metodologia badania – W artykule zostały wykorzystane metody analizy regresji, a w szczególności model danych panelowych oraz współczynnik korelacji liniowej Pearsona.

Oryginalność/wartość – W dotychczasowych badaniach nie analizowano różnic między determinantami wpływów z tytułu CIT w różnych państwach.

Wynik – W artykule wskazano, że w ujęciu międzynarodowym dwa czynniki: dynamika PKB oraz poziom stawki podatkowej istotnie wpływają na poziom dochodów podatkowych z tytułu CIT. Znaczna część determinant wpływów podatkowych z tytułu CIT w Polsce jest specyficzna dla polskiego systemu opodatkowania dochodów osób prawnych.

Słowa kluczowe: podatek dochodowy od osób prawnych, determinanty, wpływy podatkowe

Wprowadzenie

Potrzebę reformy opodatkowania dochodu osób prawnych dostrzega się zarówno w Polsce, jak i w państwach UE i OECD. O ile istnieje zgodność co do potrzeby zmian w tym typie opodatkowania, to jednak obserwuje się głębokie różnice w opiniach dotyczących celu i kierunku reform. Część ekspertów twierdzi, że celem reform opodatkowania dochodu osób prawnych powinno być zbudowanie systemu, który pozyskuje dochody w sposób najbardziej efektywny z możliwych, czyli taki, który minimalizuje zniekształcenia w alokacji kapitału, wielkości inwestycji, doborze źródeł finansowania oraz wyborze formy organizacyjno-prawnej. Inni z kolei twierdzą, że celem reformy opodatkowania powinno być jego uproszczenie, gdyż prostszy podatek zachęci do podejmowania inwestycji, wzrostu zatrudnienia oraz przyspieszy wzrost gospodarczy. Dość powszechne są także opinie, że reformy są niezbędne po to, by zmniejszyć lukę podatkową i ograniczyć dostęp do rajów podatkowych. Wielu

* dr hab. Adam Adamczyk, Katedra Finansów Przedsiębiorstwa i Podatków, Uniwersytet Szczeciński, e-mail: milano@wneiz.pl.

innych ekspertów zwraca uwagę na konieczność zmian w opodatkowaniu ze względu na malejącą konkurencyjność kraju czy regionu (Keightley, Sherlock, 2014).

Niezależnie od kierunków i przesłanek proponowanych zmian należy zauważyć, iż jedną z podstawowych zasad, jaką powinni się kierować reformatorzy, jest ochrona najważniejszej funkcji opodatkowania, jaką jest funkcja fiskalna. Nim podejmie się jakiegokolwiek reformy opodatkowania, powinno się poznać zatem podstawowe czynniki, które determinują jego wydajność fiskalną. Powstaje tu jednocześnie pytanie, czy czynniki te są jednakowe dla różnych państw, czy specyficzne dla każdego kraju. Rozstrzygnięcie tego problemu ma zasadnicze znaczenie z punktu widzenia możliwości harmonizacji podatku dochodowego.

Celem artykułu jest identyfikacja czynników kształtujących poziom dochodów z tytułu podatku dochodowego w Polsce na tle analogicznych determinant w państwach UE oraz odpowiedź na pytanie, czy są one jednakowe dla różnych państw, czy specyficzne dla poszczególnych systemów podatkowych.

Postawiony problem badawczy zostanie rozstrzygnięty z wykorzystaniem metod analizy regresji, a w szczególności modelu danych panelowych oraz współczynników korelacji liniowej Pearsona. W badaniu wykorzystane zostaną między innymi dane udostępniane w bazie danych OECD.

1. Uwarunkowania wpływów z tytułu podatku dochodowego – rozważania teoretyczne

Próbując zidentyfikować czynniki mogące oddziaływać na wysokość wpływów podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, należy znaleźć teoretyczne podstawy takiego związku. Najbardziej oczywistym sposobem analizy czynników decydujących o wysokości dochodów podatkowych jest ich badanie z uwzględnieniem podziału na stawkę podatku oraz czynniki wpływające na bazę opodatkowania.

Dokonując oceny znaczenia wysokości stawki podatkowej dla dochodów z tytułu CIT, można ulec wrażeniu, że związek ten jest oczywisty. Na podstawie pobieżnej analizy wydaje się, że wpływ stawki podatku dochodowego na wysokość dochodów z tego podatku jest pozytywny. Jednak analizując dogłębnie ten związek, nie sposób nie odnieść się do koncepcji krzywej Laffera, z której wynika, że zmiana stawki podatku może być zarówno dodatnio, jak i ujemnie skorelowana z wysokością wpływów podatkowych. Kierunek tej relacji zależeć będzie od tego, w której części krzywej Laffera znajduje się poziom stawki podatku przed i po jej zmianie. Jeżeli zarówno przed, jak i po zmianie stawka podatku znajduje się na rosnącym zboczach krzywej Laffera, to zmiana będzie dodatnio skorelowana ze zmianą poziomu dochodów podatkowych. Jeżeli stawka przed i po zmianie znajdują się po opadającej stronie krzywej, to zmiana stawki będzie ujemnie skorelowana ze zmianą dochodów z tytułu podatku. Natomiast, gdy w wyniku zmiany stawki nastąpi jej przesunięcie ze zbocza rosnącego na zbocze opadające lub na odwrót, kierunek zależności między stawką a wysokością dochodów podatkowych zależeć będzie od skali zmiany.

W analizie wpływu stawki podatku dochodowego na wysokość wpływów podatkowych kluczową rolę ma wyznaczenie tak zwanej maksymalnej stawki opodatkowania rozumianej jak stawka, przy której wpływy z podatku osiągną maksymalną wartość. Innymi słowy, stawka maksymalna oznacza stawkę, przy której krzywa Laffera osiąga swoje maksimum, po przekroczeniu którego zaczyna ona opadać. Według A. Armando wysokość maksymalnej stawki podatku dochodowego od osób prawnych zależy od takich czynników, jak wypukłość funkcji produkcji, rynkowy koszt kapitału czy poziom kosztów operacyjnych. Autor ten wyznaczył wysokość tej stawki dla amerykańskich przedsiębiorstw na poziomie około 68% (Armando, 2015), co oznacza, że amerykańskie władze fiskalne posiadają dość dużą przestrzeń do podwyżek tego podatku. Wartość maksymalnej stawki podatku jest jednak najprawdopodobniej znacznie przeszacowana, gdyż przy jej wyznaczeniu nie uwzględniono zjawiska agresywnego planowania podatkowego (Frank, Lynch, Rego, 2009; Armstrong, Blouin, Larcker, 2012) oraz międzynarodowej mobilności kapitału (Osmundsen, Hagen, Schjelderup, 1998; Olsen, Osmundsen, 2011). Wynika stąd zatem, że maksymalna stawka podatku szczególnie w przypadku małych otwartych gospodarek może być znacznie niższa, a w związku z tym zbliżona do faktycznie stosowanych stawek podatku CIT. Analizując zatem związek stawki podatku dochodowego i wysokości dochodów podatkowych, należy się liczyć z tym, że wzrost stawki podatku nie będzie prowadził do wzrostu dochodów podatkowych, a wręcz przeciwnie, może przyczynić się do ich spadku.

Innym czynnikiem, który wymienia się wśród determinant kształtujących wpływy z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, jest zmiana sposobu opodatkowania przedsiębiorstw. Stosunkowo niski poziom stawek podatku dochodowego od osób prawnych oraz możliwość ograniczenia odpowiedzialności właścicieli przedsiębiorstw może zachęcać do przyjmowania przez firmy osobowości prawnej. To z kolei powodować będzie odpływ dochodów z podatku dochodowego od osób fizycznych przy jednoczesnym wzroście wpływów z tytułu podatku CIT.

Na wysokość dochodów podatkowych z tytułu podatku CIT wpływ może mieć również zmiana struktury finansowania przedsiębiorstw. W okresie kryzysu zwykle maleje udział finansowania obcego w strukturze finansowania przedsiębiorstw. W takiej sytuacji przedsiębiorstwa w większym stopniu muszą polegać na finansowaniu własnym. Zmiana sposobu finansowania działalności niesie za sobą też skutki podatkowe. Ograniczenie wysokości zadłużenia powoduje bowiem zwykle także spadek wysokości płaconych przez przedsiębiorstwa odsetek stanowiących koszt podatkowy. Spadek poziomu zadłużenia powoduje zatem osłabienie efektu odsetkowej tarczy podatkowej, a w rezultacie wzrost dochodów podatkowych państwa (Kumar, Quinn, 2012).

Jednym z najważniejszych elementów kształtujących wysokość dochodów z tytułu podatku dochodowego jest szerokość bazy podatkowej. Zgodnie z poglądami popularyzowanymi od lat dziewięćdziesiątych XX wieku dążono do neutralizacji wpływu opodatkowania dochodu na gospodarkę poprzez obniżanie nominalnych stawek i likwidację preferencji podatkowych. W efekcie, pomimo spadku nominalnych stawek podatkowych, rosły wpływy z tego podatku.

O wielkości bazy podatkowej decydują nie tylko przepisy prawa podatkowego, ale i kondycja ekonomiczna przedsiębiorstw mierzona za pomocą ich rentowności. Jednak ze względu na stosowane w systemie opodatkowania dochodów mechanizmy rozliczania straty podatkowej związek między rentownością przedsiębiorstw a wpływami podatkowymi może być rozmyty. Aby wychwycić zależności między tymi wielkościami, należy uwzględnić opóźnienia czasowe, jakie między nimi zachodzą.

Dla poziomu dochodów z tytułu podatku dochodowego mogą mieć znaczenie także tendencje o charakterze długoterminowym. Do trendów takich należy zaliczyć wzrost zmienności wyników przedsiębiorstw. W większości systemów opodatkowania dochodów państwo asymetrycznie traktuje zyski i straty przedsiębiorstw. Innymi słowy, gdy firmy osiągają dochód, państwo pobiera podatek, jeżeli jednak firmy wykazują straty, państwo partycypuje w nich w znacznie mniejszym stopniu. Wynika to ze stosowania rozwiązań niepozwalających podatnikom na natychmiastowe i całkowite rozliczenie straty. Jeżeli zatem rośnie amplituda wahań wyników finansowych, państwo korzysta na wyższych zyskach przedsiębiorstw w stopniu proporcjonalnym do przyrostu tych zysków, tracąc relatywnie mniej na przyroście ich strat. Efekt ten będzie jednak różny w zależności od rozwiązań dotyczących rozliczania straty, jakie stosowane są w danym systemie podatkowym.

W modelach ekonometrycznych opisujących wielkość dochodów z tytułu podatku CIT jako zmienną objaśniającą uwzględnia się również dynamikę wzrostu gospodarczego (Karpowicz, 2014). Wielkość ta charakteryzuje zmiany w rozmiarach bazy podatkowej. Choć wartość informacyjna tej wielkości powinna być zbliżona do poziomu zyskowności, to jednak ma ona znacznie szersze pole percepcji.

Ze względu na fakt, iż PKB odzwierciedla produkcję wytworzoną zarówno za pomocą narodowych, jak i zagranicznych czynników wytwórczych – część wynagrodzenia za ich wykorzystanie może być transferowana i opodatkowywana za granicą. Z drugiej strony w kraju może być opodatkowywana część dochodów uzyskiwanych dzięki wykorzystaniu narodowych czynników produkcji za granicą. W związku z tym jako czynnik mogący istotnie wpłynąć na wysokość wpływów podatkowych z tytułu podatku CIT bierze się pod uwagę także stopień umiędzynarodowienia gospodarki.

Jako uzupełnienie zmiennych reprezentujących rozmiary bazy podatkowej, modelując wysokość dochodów podatkowych, uwzględnia się również wielkość szarej strefy gospodarki. Korekta ta jest ważna, gdyż rozmiar szarej strefy identyfikuje tę część produktu krajowego, która nie podlega opodatkowaniu. Prowadząc analizy, należy jednak pamiętać, że w przeszłości nie uwzględniano produktu wytworzonego w szarej strefie gospodarki w wielkości PKB. Co więcej, należy wziąć pod uwagę fakt, że szacunki rozmiarów szarej strefy mogą być obciążone znacznym błędem.

Podsumowując dotychczasowe rozważania, należy stwierdzić, że można wyodrębnić cały szereg czynników oddziałujących na wysokość dochodów podatkowych generowanych przez podatek dochodowy od osób prawnych. Przy czym znaczenie i siła oddziaływania poszczególnych czynników może się istotnie różnić między państwami w zależności od uwarunkowań ekonomicznych czy stosowanych rozwiązań prawnych.

2. Badanie czynników kształtujących dochody z tytułu podatku CIT

Podatek dochodowy jest podatkiem rocznym, więc ze względu na częstotliwość próbkowania długość szeregów czasowych jest stosunkowo niewielka. Ogranicza to możliwość wprowadzenia do budowy modeli ekonometrycznych większej liczby zmiennych. Pewnym rozwiązaniem może być zastosowanie modeli wykorzystujących dane czasowo-przestrzenne. Stosując modele danych panelowych, należy jednak pamiętać, że w przypadku, gdy dany system podatkowy znacznie odbiega swą specyfiką od pozostałych systemów uwzględnionych w próbie, za nieistotne można uznać czynniki, które w danym systemie odgrywają znaczącą rolę, i na odwrót.

W celu określenia determinant wpływów podatkowych z tytułu CIT zbudowano model danych panelowych. W próbie badawczej uwzględniono 21 państw UE należących jednocześnie do OECD. Za okres badawczy przyjęto lata 2000–2014. W badaniu wykorzystano dane pochodzące z bazy OECD oraz informacje dotyczące rozmiarów szarej strefy publikowane przez F. Schneider (2003, 2015). Na podstawie statystyki Hausmana zdecydowano o wyborze modelu z efektami losowymi. Wyniki estymacji modelu zaprezentowano w tabeli 1.

Tabela 1

Model relacji wpływów z podatku dochodowego od osób prawnych do PKB

Zmienna zależna: CIT/GDP	
Szara strefa jako % PKB	0,0021038 (0,0269978)
Stawka CIT	0,0409587 *** (0,0097881)
PIT/PKB	-0,0090787 (0,0297531)
Dynamika PKB	0,0519502 *** (0,0100859)
PKB per capita	0,0095385 (0,0121938)
Liczba obserwacji	312
R kwadrat	0,1459
Liczba obiektów	21
Statystyka Hausmana (p)	0,2042

*** Parametr istotny przy poziomie istotności 0,01
W nawiasach podano błąd standardowy szacowania parametrów strukturalnych modelu

Źródło: opracowanie własne.

Z przedstawionego modelu wynika, że jedynie dwie zmienne egzogeniczne istotnie wpływają na relację dochodów podatkowych z tytułu CIT do PKB. Pierwszą ze zmiennych

jest wysokość stawki podatku. Zgodnie z oczekiwaniami stawka podatku jest pozytywnie skorelowana z dochodami podatkowymi. Nie oznacza to jednak, że zależność taka zachodziła we wszystkich państwach grupy badawczej.

Drugą ze zmiennych istotnie wpływających na poziom dochodów z tytułu podatku CIT jest dynamika wzrostu gospodarczego. Podobnie jak stawka podatku jest ona dodatnio skorelowana z poziomem dochodów podatkowych z tytułu podatku CIT.

Pozostałe zmienne modelu nie wykazują statystycznej istotności. Niski poziom dopasowania modelu świadczy jednocześnie o tym, że niezwykle trudno jest znaleźć uniwersalne, wspólne dla badanej grupy państw czynniki kształtujące poziom wpływów z tytułu podatku dochodowego. Można stąd wnosić, że determinanty wpływów podatkowych należy identyfikować indywidualnie dla poszczególnych państw.

Próbując zatem odpowiedzieć na pytanie, jakie czynniki kształtowały dochody z podatku CIT w Polsce, należy wykorzystać metodę o mniejszych wymagach informacyjnych, taką jak współczynniki korelacji liniowej Pearsona. Jako pierwsze zostaną przeanalizowane czynniki, które zgodnie z zaprezentowanym modelem danych panelowych wywierają istotny wpływ na wielkość wpływów podatkowych. Analizując związek relacji dochodów z tytułu podatku CIT do PKB i wysokości stawki podatkowej (tab. 2), można zauważyć, że w Polsce współczynnik korelacji dla tej zależności jest ujemny, choć nieistotny statystycznie.

Tabela 2

Dochody z podatku CIT a stawka CIT

Związek	Rxy	Istotność (poziom istotności 0,05)
Dochody z CIT/PKB a stawka CIT	-0,27101	Nieistotny
Dochody z CIT a stawka CIT	-0,77454	Istotny

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych Ministerstwa Finansów.

Oznacza to, że w przypadku Polski zmiany stawki podatkowej nie stanowiły czynnika, który istotnie wpływał na relację dochodów podatkowych z tytułu CIT do PKB. Z drugiej strony ujemny znak współczynnika korelacji może oznaczać, że w Polsce przed obniżką stawki znajdowała się ona po opadającej stronie krzywej Laffera. Potwierdza to analiza związku między bezwzględną kwotą wpływów z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych a stawką podatku. W tym przypadku wartość współczynnika korelacji wskazuje na silnie ujemną, istotną statystycznie zależność.

Drugim z czynników, który zgodnie z modelem danych panelowych wywiera istotny wpływ na poziom dochodów z tytułu CIT, jest dynamika wzrostu gospodarczego. W tym przypadku związek ten został potwierdzony również w przypadku Polski. Współczynnik korelacji liniowej dla tego związku (tab. 3) jest dodatni i istotny statystycznie.

Tabela 3

Związek dochodów z tytułu podatku CIT i dynamiki PKB

Związek	Rxy	Istotność (poziom istotności 0,05)
Dochody z CIT/PKB a dynamika PKB	0,597301	Istotny

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych Ministerstwa Finansów i OECD.

Jak już podkreślono, dynamika PKB kwantyfikuje zmiany czynników ekonomicznych wpływających na rozmiary bazy podatkowej. Jednak wydaje się że miara ta może być zbyt ogólna. Dlatego warto również przeanalizować związek miary ściślej związanej z rozmiarami bazy podatkowej, czyli dochodowości przedsiębiorstw¹ do relacji dochodów podatkowych do PKB.

Tabela 4

Dochody z podatku CIT a dochodowość przedsiębiorstw

Związek	Rxy	Istotność (poziom istotności 0,05)
Dochodowość a relacja dochodów z CIT/PKB	0,478383	Nieistotny

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych Ministerstwa Finansów.

Jak wynika z danych zaprezentowanych w tabeli 4, siła związku dochodowości uzyskiwanej przez podatników CIT z wysokością dochodów z CIT w relacji PKB jest słabsza niż w przypadku związku dynamiki PKB z poziomem dochodów podatkowych. Jest to konsekwencją stosowanego w przypadku podatku CIT systemu rozliczania straty podatkowej, który przewiduje możliwość rozliczenia straty w ciągu 5 kolejnych lat podatkowych. Poziom obecnych dochodów podatkowych państwa zależy zatem nie tylko od obecnej dochodowości przedsiębiorstw, ale i od dochodowości z lat poprzednich. W rezultacie siła związku dochodowości i poziomu dochodów podatkowych rośnie wraz z wydłużaniem okresu, dla którego wyznaczana jest dochodowość.

Kolejnym czynnikiem, jaki uwzględniono w analizie determinant wpływów podatkowych z tytułu CIT, jest liczba podatników tego podatku. Należy podkreślić, że w ciągu ostatnich 15 lat liczba podatników podatku dochodowego od osób prawnych w Polsce uległa potrojeniu. Taki wzrost nie mógł pozostać bez wpływu na wielkość pozyskiwanych dochodów z tego podatku. Znajduje to swoje potwierdzenie we współczynniku korelacji między liczbą podatników a kwotą pozyskiwanych dochodów (tab. 5). Z drugiej jednak strony wzrost liczby podatników podatku CIT nie zapobiegł zmniejszeniu relacji dochodów z podatku CIT do PKB, o czym świadczy ujemna wartość współczynnika korelacji między tymi zmiennymi.

¹ Dochodowość wyznaczana jest jako relacja dochodów podatkowych do przychodów podatkowych.

Tabela 5

Dochody z tytułu podatku CIT a liczba podatników

Związek	Rxy	Istotność (poziom istotności 0,05)
Dochody z CIT/PKB a liczba podatników	-0,56806	Istotny
Dochody z CIT a liczba podatników	0,863422	Istotny

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych Ministerstwa Finansów.

Nie jest to jednak spowodowane przesunięciem obciążeń pomiędzy podatkiem dochodowym od osób prawnych a podatkiem dochodowym od osób fizycznych. Z analizy wskaźnika Pearsona między relacjami obu podatków do PKB (tab. 6) wynika, że są one silnie dodatnio skorelowane – co przeczy oczekiwaniom formułowanym przez przytoczonych wcześniej autorów.

Tabela 6

Związek dochodów z tytułu podatku CIT i dynamiki PKB

Związek	Rxy	Istotność (poziom istotności 0,05)
Dochody z CIT/PKB a Dochody z PIT/PKB	0,834992	Istotny

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych OECD.

Zaobserwowany zatem ujemny związek między liczbą podatników podatku CIT a relacją dochodów z tytułu podatku CIT do PKB wynika najprawdopodobniej z koincydencji. W okresie, kiedy rosła liczba podatników, nastąpiło spowolnienie gospodarcze, które wywołało jeszcze silniejsze spowolnienie dynamiki dochodów podatkowych.

Uwagi końcowe

Z przedstawionych badań wynika, iż trudno jest wskazać uniwersalne determinanty dochodów z tytułu podatku dochodowego, które odgrywałyby podobną rolę we wszystkich wybranych państwach. Spośród wytypowanych zmiennych jedynie dwie – dynamika wzrostu gospodarczego oraz wysokość stawki podatkowej – wywierają istotnie statystyczny wpływ na wysokość dochodów podatkowych. Należy przy tym podkreślić, że w przypadku Polski związek stawki podatkowej z dochodami podatkowymi jest odwrotny, niż wynika to z analizy parametrów strukturalnych modelu danych panelowych. Oznacza to, że przed obniżką stawki opodatkowania podatkiem CIT była ona na poziomie znajdującym się na opadającym zboczach krzywej Laffera.

Wśród innych determinant wpływających na wysokość dochodów z tytułu podatku CIT w Polsce wskazano również liczbę jego podatników. Jednak o ile liczba podatników jest pozytywnie skorelowana z kwotą wpływów, to w przypadku udziału dochodów z CIT w relacji do PKB związek ten jest odwrotny.

Z przedstawionych rozważań wynika również, iż wpływ niektórych czynników na dochody podatkowe z tytułu podatku CIT ze względu na występujące opóźnienia czasowe

może ujawniać się dopiero w dłuższym terminie. Sytuacja taka ma miejsce w przypadku poziomu rentowności, której wpływ na dochody podatkowe z powodu stosowanego w polskim podatku dochodowym mechanizmu rozliczania straty podatkowej dostrzegalny jest dopiero przy uśrednieniu jej wartości z kilku okresów.

Literatura

- Armando, M.A. (2015). *How Do Firm Characteristics Affect the Corporate Income Tax Revenue?* Pobrane z: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2537191>.
- Armstrong, C.S., Blouin, J.L., Larcker, D.F. (2012). The Incentives for Tax Planning. *Journal of Accounting and Economics*, 53, 391–411.
- Frank, M.M., Lynch, L.J., Rego, S.O. (2009). Tax Reporting Aggressiveness and Its Relation to Aggressive Financial Reporting. *The Accounting Review*, 84, 467–496.
- Karpowicz, A. (2014). *Determinants of Corporate Income Tax Revenues of European Union Member States*. Auto-referat pracy doktorskiej. Warszawa.
- Keightley, M.P., Sherlock, M.F. (2014). *The Corporate Income Tax System: Overview and Options for Reform*. Congressional Research.
- Kumar, M.S., Quinn, P.D. (2012). Fiscal Affairs and Finance Department, Globalization and Corporate Taxation. *IMF Working Paper*, 10.
- Olsen, T.E., Osmundsen, P. (2011). Multinationals, Tax Competition and Outside Options. *Journal of Public Economics*, 95, 1579–1588.
- Osmundsen, P., Hagen, K.P., Schjelderup, G. (1998). Internationally Mobile Firms and Tax Policy. *Journal of International Economics*, 45, 97–113.
- Schneider, F. (2012). The Shadow Economy and Work in the Shadow: What Do We (Not) Know? *IZA Discussion Paper*, 6423, March.
- Schneider, F. (2015). *Size and Development of the Shadow Economy of 31 European and 5 other OECD Countries from 2003 to 2015: Different Developments*.

FACTORS AFFECTING THE CORPORATE INCOME TAX REVENUES IN POLAND AGAINST EU COUNTRIES

Abstract: *Purpose* – This article aims to identify the factors influencing the level of revenues from corporate income tax, and find the answer to the question whether they are the same for different countries or specific to the each tax system.

Design/methodology/approach – To solve the problem the author use the method of regression analysis and in particular the model of panel data and Pearson correlation coefficients.

Findings – In the group of 21 investigated countries two main factors affected the level of corporate income tax: the GDP dynamics and statutory tax rate. The majority of CIT revenue determinants are specific for each country.

Originality/value – In previous investigations there were no analysis of the differences in CIT revenue determinants among various countries.

Keywords: corporate income tax rate, determinants, tax revenues

Cytowanie

Adamczyk, A. (2016). Czynniki kształtujące dochody z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w Polsce na tle państw Unii Europejskiej. *Finanse, Rynki Finansowe, Ubezpieczenia*, 5 (83), 11–19. DOI: 10.18276/frfu.2016.5.83/1-01.

