



Minister Finansów i Gospodarki

Warszawa, 28 lipca 2026 roku

Sprawa: Odpowiedź na interpelację nr 18431
Znak sprawy: DD11.054.5.2026
Kontakt: Kancelaria MF
tel.: +48 22 694 55 55
e-mail: kancelaria@mf.gov.pl

Pan Włodzimierz Czarzasty

Marszałek Sejmu
Rzeczypospolitej Polskiej

Szanowny Panie Marszałku,

odpowiadając na interpelację nr 18431 Pana Posła Roberta Dowhana z 15 lipca 2026 r. w sprawie „tzw. podatku Belki”, uprzejmie proszę o przyjęcie następujących wyjaśnień.

W dniu 3 lipca 2026 r. Sejm Rzeczypospolitej Polskiej uchwalił ustawę o osobistych kontach inwestycyjnych (obecnie została skierowana do podpisu Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej). Ustawą tą zostaje wprowadzony od 1 stycznia 2027 r. prosty i atrakcyjny dla inwestujących instrument inwestycyjny – osobiste konta inwestycyjne (zwane dalej „OKI”). Tworzy ona podstawy prawne do istnienia szczególnej formy inwestowania i oszczędzania środków pieniężnych przez obywateli w określonych aktywach zgromadzonych na OKI (aktywa OKI).

Podkreślić należy, że inwestowanie i oszczędzanie w OKI będzie całkowicie dobrowolne, a środki zgromadzone na OKI będą pozostawały w dyspozycji oszczędzającego, czyli będzie mógł dokonywać wpłat na OKI i wypłaty z OKI w dowolnym momencie. Oszczędzający będzie mógł posiadać jednocześnie więcej niż jedno OKI.

Przychody (dochody) osiągnięte z aktywów OKI nie będą opodatkowane tzw. „podatkiem Belki”, natomiast zostaną objęte podatkiem od wartości aktywów, którego podstawę obliczenia stanowiła będzie suma średnich wartości aktywów

OKI zgromadzonych przez inwestującego na wszystkich posiadanych przez niego OKI w danym roku podatkowym. Stawka podatku od wartości aktywów będzie określana na każdy rok podatkowy w wysokości stanowiącej 19% wartości stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego obowiązującej w dniu 31 października roku poprzedzającego rok podatkowy, nie mniej niż 0,1% (wyjątkowo w 2027 r. stawka ta zostanie określona ustawą i będzie wynosiła 0,85%). Rozwiązanie takie ma na celu powiązanie wysokości tego podatku z aktualnymi warunkami gospodarczymi, w których dokonywana jest inwestycja na OKI.

Celem wprowadzenia OKI jest zwiększenie poziomu długoterminowych oszczędności i inwestycji obywateli oraz wzmocnienie krajowego rynku kapitałowego.

Do realizacji tego celu, poza preferencyjnymi względem podatku dochodowego zasadami opodatkowania podatkiem od wartości aktywów, dodatkowo wprowadzone zostały zwolnienia w tym podatku, uzależnione od rodzaju OKI. Dla aktywów OKI o charakterze inwestycyjnym (np. akcje polskich spółek, czy jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, mających większość aktywów w polskich papierach wartościowych) przewidziano zwolnienie do kwoty 100 tys. zł łącznej średniej wartości aktywów OKI. Z kolei dla aktywów o charakterze oszczędnościowym (np. depozyty na rachunkach bankowych, czy obligacje oszczędnościowe Skarbu Państwa) przewidziano zwolnienie do kwoty 25 tys. zł łącznej średniej wartości aktywów OKI. Przy czym kwota zwolnienia łącznej średniej wartości aktywów OKI dla podatnika w roku podatkowym nie może przekroczyć 100 tys. zł. Zakłada się, że począwszy od 2030 r. ww. kwoty zwolnienia będą corocznie podwyższane o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w okresie pierwszych trzech kwartałów roku poprzedzającego rok podatkowy. Mechanizm ten zapewnić ma ochronę realnej wartości limitu zwolnień przed skutkami inflacji.

Odpowiadając zatem na pytanie Pana Posła Roberta Dowhana „dlaczego w okresie dwóch lat nie zlikwidowano tzw. „podatku Belki”, mimo zapowiedzi i konkretnych deklaracji”, pragnę zauważyć, że wprowadzenie mechanizmu inwestowania i oszczędzania na OKI, wpisuje się w zapowiedź zniesienia podatku od zysków kapitałowych (tzw. „podatku Belki”) dla oszczędności i inwestycji, w tym także na GPW, do 100 tys. zł.

Przychody (dochody) osiągnięte z aktywów OKI w całości nie będą podlegały opodatkowaniu tzw. „podatkiem Belki”, lecz korzystnym podatkiem od wartości aktywów. Inwestujący będą mogli również korzystać z szeroko zakrojonych zwolnień podatkowych w tym podatku. Pokreślić należy, że wprowadzenie regulacji dotyczących OKI będzie skutkowało ubytkiem wpływów budżetowych w wysokości blisko 10 mld zł w okresie pierwszych 10 lat funkcjonowania.

Z wyrazami szacunku

Z upoważnienia Ministra Finansów i Gospodarki

Jarosław Neneman
Podsekretarz Stanu

w Ministerstwie Finansów