



Minister Finansów i Gospodarki

Warszawa, 16 stycznia 2026 roku

Sprawa: Petycja ws. zniesienia podatku Belki
od obligacji skarbowych
Znak sprawy: DD11.056.2.2025
Kontakt: Kancelaria MF
tel.: +48 22 694 55 55
e-mail: kancelaria@mf.gov.pl

Odpowiedź na petycję dot. zniesienia podatku od zysków kapitałowych od obligacji skarbowych

Szanowny Panie,

działając na podstawie art. 13 ust. 1 ustawy o petycjach¹, w związku z petycją, przesłaną pocztą elektroniczną 6 listopada 2025 r., a następnie uzupełnioną w kolejnym e-mailu z tego samego dnia, uprzejmie wyjaśniam.

W przesłanej petycji wnioskuje Pan o zmianę przepisów prawa w zakresie zniesienia podatku od zysków kapitałowych (tzw. „podatku Belki”) od obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa.

Odpowiadając na Pana postulat uprzejmie informuję, że w Ministerstwie Finansów prowadzone są obecnie prace legislacyjne nad wprowadzeniem nowej formy oszczędzania i inwestowania środków pieniężnych w ramach Osobistych Kont Inwestycyjnych (dalej: OKI). Projekt ustawy o osobistych kontach inwestycyjnych został wpisany do Wykazu Prac Legislacyjnych i Programowych Rady Ministrów pod numerem UD296 oraz udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji, w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny pod adresem:

<https://legislacja.gov.pl/projekt/12404855/katalog/13173217#13173217>

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

Najważniejszym założeniem nowego rozwiązania będzie wyłączenie z opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych (tzw. „podatkiem Belki”) przychodów uzyskiwanych z aktywów zgromadzonych na OKI.

Zgodnie z art. 26 projektu ustawy wartość aktywów zgromadzonych na OKI będzie zwolniona z opodatkowania łącznie do wysokości 100 tys. zł w roku podatkowym, z tym, że :

- aktywa o charakterze oszczędnościowym (np. obligacje będące skarbowymi papierami oszczędnościowymi) będą mogły korzystać z takiego zwolnienia do wysokości 25 tys. zł,
- aktywa o charakterze inwestycyjnym (np. akcje notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych) będą mogły korzystać z takiego zwolnienia w pozostałym zakresie – jednak do wysokości nieprzekraczającej 100 tys. zł.

Jak z powyższego wynika, w projektowanym OKI przewiduje się również zwolnienie z podatku do kwoty 25 tys. zł dla aktywów o charakterze oszczędnościowym, w tym zgromadzonych na OKI obligacji oszczędnościowych emitowanych przez Skarb Państwa. Wskazane rozwiązanie wpisuje się częściowo w przedstawiony przez Pana postulat objęcia zwolnieniem podatkowym dochodów uzyskiwanych z obligacji skarbowych.

Pragnę również zauważyć, że rozwiązania dotyczące OKI są jeszcze w fazie projektu, w związku z powyższym regulacje wynikające z przepisów, które zostaną uchwalone mogą różnić się od tych zawartych w projekcie. Przebieg prac nad projektem ustawy o osobistych kontach inwestycyjnych można na bieżąco śledzić na stronach internetowych Rządowego Centrum Legislacji pod wyżej wskazanym adresem.

Chciałbym również poinformować, że Ministerstwo Finansów nie prowadzi obecnie prac legislacyjnych, których celem miałyby być całkowite zwolnienie z podatku dochodowego od osób fizycznych dochodów (przychodów) uzyskiwanych z obligacji skarbowych.

Z upoważnienia Ministra Finansów i Gospodarki

Beata Karbownik
Zastępca Dyrektora
Departamentu Podatków Dochodowych
w Ministerstwie Finansów