

KRYPTO ILUZJA



Raport
podatnik.info
o rynku kryptowalut
w Polsce

20
26

75%

średnio inwestorów z stratą

-16
mld zł

szacunkowy bilans netto

1,9%

podatników z dochodem z krypto w 2024 r.



podatnik.info

Podatnik S.A.

ul. Tulipanowa 2, 55-040 Ślęza

Raport został opracowany na podstawie danych z indywidualnych deklaracji PIT-38 rozliczanych przez podatnik.info w latach 2020–2025 oraz statystyk publicznych Ministerstwa Finansów. Dane mogą być wykorzystywane przez media z podaniem źródła.

Zastrzeżenie prawne: w polskim PIT od kryptowalut strata podatkowa formalnie nie występuje – zgodnie z art. 22 ust. 16 ustawy o PIT i stanowiskiem Ministerstwa Finansów nadwyżka kosztów nad przychodami nie jest stratą, lecz kosztem przenoszonym (rolowanym) na kolejne lata bezterminowo, bez limitu pięcioletniego. W niniejszym raporcie „**strata**” oznacza **wyłącznie wykazaną w danym roku nadwyżkę kosztów nad przychodami (poz. 40 PIT-38)**. Część tej nadwyżki stanowią wydatki na zakup walut jeszcze niesprzedanych, dlatego prezentowanego bilansu nie należy utożsamiać ze zrealizowaną stratą rynkową.

Proporcje wskazane w raporcie pochodzą z doświadczeń klientów podatnik.info i nie stanowią reprezentatywnej próby losowej wszystkich polskich podatników rozliczających kryptowaluty. Stanowią najlepsze dostępne przybliżenie wobec braku publikacji strat przez Ministerstwo Finansów. Prezentowane wartości bezwzględne (liczby osób ze stratą, sumy nadwyżek kosztów) należy traktować jako szacunek obarczony niepewnością, nie jako dane urzędowe.

Spis treści

Trzy daty, które zmieniają polski rynek krypto na zawsze	3
Statystyka, która niewiele mówi	5
Anatomia pięciu lat	6
Krypto to wciąż nisza w PIT-38	9
Średnia strata bije średni dochód	11
Polski rynek krypto w PIT-38	12
Bilans pięcioletni: –16 mld zł	12
4 najczęstsze błędy w rozliczeniu krypto	14
Komentarz	15
Kontakt	16

1 stycznia 2026 r.

DAC8

Giełdy CEX zaczynają raportować każdą transakcję krypto FIAT polskich rezydentów do MF

1 lipca 2026 r.

MiCA

Pełen reżim CASP: licencjonowanie platform, raportowanie stablecoinów i rynków NFT z UE

30 kwietnia 2027 r.

PIT-38 za 2026 r.

Pierwszy termin, w którym MF ma równoległy obraz: deklaracja podatnika + raport z giełd (DAC8 + MiCA)

Źródło: Dyrektywa Rady (UE) 2023/2226 (DAC8) | Rozporządzenie (UE) 2023/1114 (MiCA) | Ustawa o PIT, art. 30b (termin rozliczenia 30 kwietnia)

Trzy daty, które zmieniają polski rynek krypto na zawsze

- **1 stycznia 2026 r.** w życie weszła **unijna dyrektywa DAC8**. Krajowa Administracja Skarbowa po raz pierwszy w historii zacznie otrzymywać raporty z każdej giełdy kryptowalutowej działającej w Unii Europejskiej. 1 stycznia 2026 r. to data startu gromadzenia danych – pierwszym raportowanym rokiem jest 2026, a faktyczne przekazanie i wymiana danych między administracjami nastąpią w 2027 r.
- **1 lipca 2026 r.** upływa **termin okresu przejściowego MiCA** – liczony od 30 grudnia 2024 r., czyli od dnia rozpoczęcia stosowania rozporządzenia. Polska ustawa o rynku kryptoaktywów, która miała wdrożyć MiCA do prawa krajowego, wciąż czeka na wejście w życie – po trzech wcześniejszych wetach prezydenta, co Komisja Nadzoru Finansowego określiła mianem „regulacyjnej próżni”. Co więcej – jeśli ustawa nie wejdzie w życie przed 1 lipca 2026 r., **polskie firmy stracą możliwość świadczenia usług kryptoaktywami pod krajową licencją**. Działalność w Polsce będą mogły prowadzić wyłącznie podmioty licencjonowane w innych państwach UE.
- **30 kwietnia 2027 r.** tysiące Polaków po raz pierwszy w historii rozliczą kryptowaluty w PIT-38 mając świadomość, że fiskus już dawno zobaczył wszystkie ich transakcje.



Brak raportowania zewnętrznego sprawia, że **rzetelność PIT-38 w obszarze krypto jest obecnie niemożliwa do masowej weryfikacji**. Segment kapitałów pieniężnych, opodatkowany sztywną stawką 19%, staje się więc polem największej asymetrii informacyjnej. Choć **resort finansów** skrupulatnie liczy etaty i emerytury, w obszarze aktywów cyfrowych **polega niemal wyłącznie na reżimie autodeklaratywnym**, który już wkrótce zostanie brutalnie zweryfikowany przez unijne regulacje. Przy czym od 1 stycznia 2026 r., niezależnie od krajowej ustawy implementującej MiCA, istnieje obowiązek raportowy dostawców usług kryptoaktywów (DAC8/CARF). Ten fakt stopniowo zamyka tę asymetrię.

Jak wiemy, **zobowiązania podatkowe ulegają przedawnieniu dopiero po 5 latach**. Czy wdrożenie DAC8 wywoła zatem falę korekt zeznań za ubiegłe lata, gdy fiskus zyska wsteczną widoczność transakcji, które dotąd pozostawały w cieniu? **Statystyki PIT-38 w najbliższych latach mogą gwałtownie wzrosnąć**, niekoniecznie z powodu nagłego wzrostu liczby inwestorów, ale z powodu "wyjęcia ich z szarej strefy" dzięki wymianie danych.

Ponadto, polski **reżim podatkowy kryptowalut**, szczególnie dla inwestorów długoterminowych, należy do **najmniej korzystnych w UE**. Polska stosuje sztywne 19% niezależnie od czasu posiadania aktywa. Co więcej, **Polska pozostaje jednym z ostatnich państw UE bez domkniętej krajowej implementacji MiCA i bez wyznaczonego organu nadzorczego** – obok Rumunii. 8 maja 2026 r. Rada Ministrów przyjęła projekt ustawy o rynku kryptoaktywów. Sejm uchwalił ustawę 15 maja, a Senat przyjął ją bez poprawek 21 maja 2026 r. 22 maja trafiła ona na biurko prezydenta, który po raz trzeci zawetował tożsame przepisy. Jednak na dzień publikacji niniejszego raportu **ustawa nie weszła jeszcze w życie**.



Statystyka, która niewiele mówi

Ministerstwo Finansów ogłosiło rekord: Polacy w PIT-38 za 2024 r. wykazali z walut wirtualnych 1 026 mln zł dochodu – drugi najwyższy wynik w historii po rekordowym 2021 r. (1 485 mln zł) i wzrost o 131% rok do roku. Ten sam miliard, oglądany z drugiej strony rynku, wygląda zgoła inaczej. Jeśli proporcję strat do dochodów obserwowaną w polskiej praktyce podatkowej zastosujemy do tej samej skali, którą publikuje Ministerstwo Finansów – okazuje się, że w 2024 r. polscy podatnicy wykazali w PIT-38 **około 4 mld zł nadwyżki kosztów nad przychodami** z walut wirtualnych.

To liczba, której nie zobaczymy w żadnym komunikacie Ministerstwa Finansów – bo **resort publikuje wyłącznie dochody, a nie publikuje strat**¹. W 2021 r. Ministerstwo Finansów zmieniło sposób, w jaki opowiada Polakom o rynku krypto. Komunikat za 2020 r. zawierał osobną sekcję “Dane dotyczące odpłatnego zbycia walut wirtualnych” – z trzema pozycjami: przychód 1 467 mln zł, koszty 1 288 mln zł, dochód 179 mln zł. Wiedzieliśmy więc, że obrót brutto polskiego rynku krypto wyniósł półtora miliarda złotych, a **netto sektor zarobił 12 groszy z każdej zainwestowanej złotówki**.

Od 2021 r. ta sekcja zniknęła. Komunikaty Ministerstwa za lata 2021-2024 podają już wyłącznie jedną liczbę – **sumę dochodów osób, które dochód z krypto wykazały**. Bez przychodów. Bez kosztów. Bez liczby osób ze stratą.

Resort nigdy nie publikował “strat z krypto” jako osobnej pozycji – i nie publikuje ich do dziś. Ale do 2020 r. publikował elementy, z których można było obraz strat wyliczyć. Od 2021 r. te elementy zniknęły. Skutek: **rynek krypto w Polsce jest dziś przedstawiany z jednej tylko strony – od strony zwycięzców**.

¹ lata 2020-2024



Anatomia pięciu lat

Metodologia: dwa źródła, jeden szacunek. Połączmy zatem dwa typy danych, które do tej pory funkcjonowały osobno.

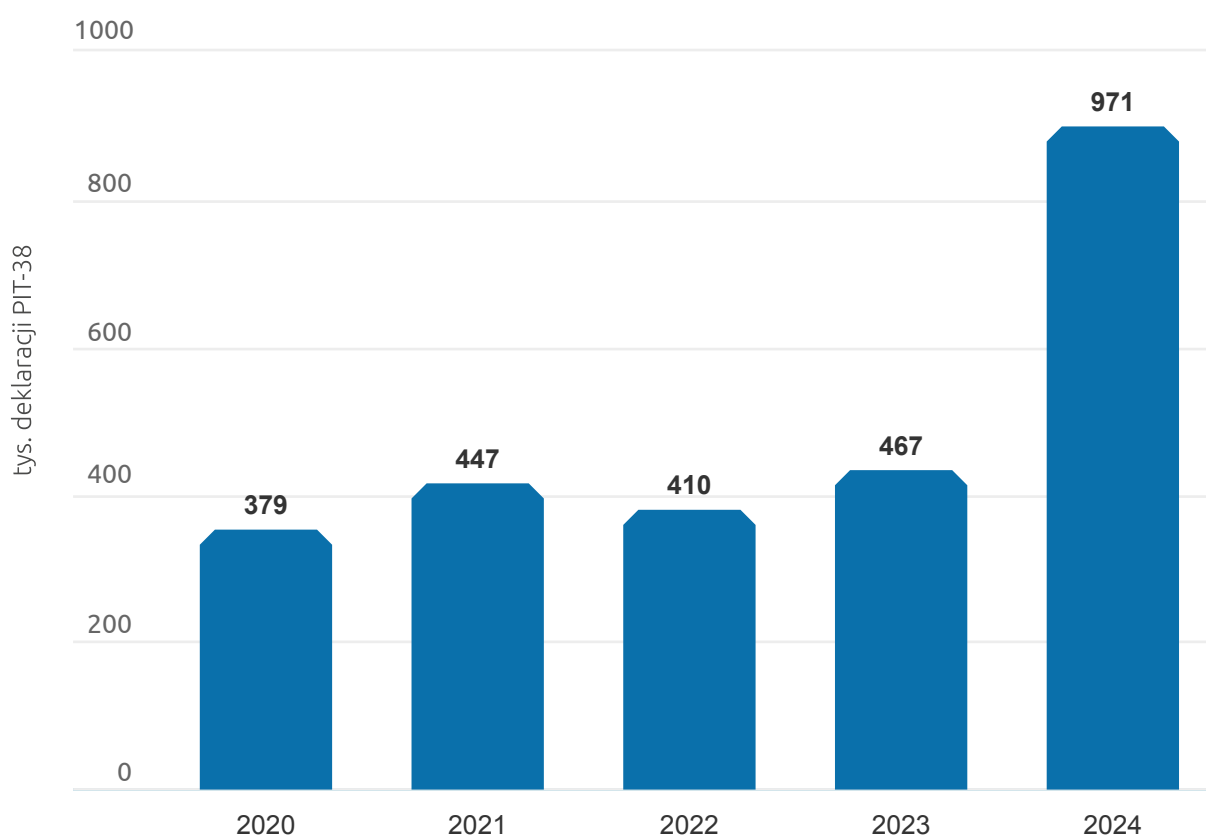
Liczby bezwzględne pochodzą wyłącznie z publikacji Ministerstwa Finansów: liczba wszystkich PIT-38 złożonych w danym roku oraz suma dochodu wykazanego z kryptowalut.

Proporcje pochodzą z doświadczenia użytkowników podatnik.info – wieloletniej praktyki w obsłudze podatników m. in. w rozliczeniu krypto. Mówią one nam, w jakiej proporcji osoby rozliczające PIT-38 z krypto kończą rok z dochodem, a w jakiej ze stratą oraz jak głęboka jest owa strata względem dochodu zwycięzców.

Łącząc oba źródła – proporcje z naszego doświadczenia nakładamy na pełną skalę z Ministerstwa **otrzymujemy szacunek** – nie spis powszechny, a pierwszy systematyczny obraz tego, co dzieje się pod powierzchnią rocznika podatkowego. Sprawdźmy zatem, **jak naprawdę może wyglądać polski rynek krypto**.



Zacznijmy od **ekspozycji rozliczeń PIT-38 w Polsce ogółem**. Liczba złożonych deklaracji z rozliczenia dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych.

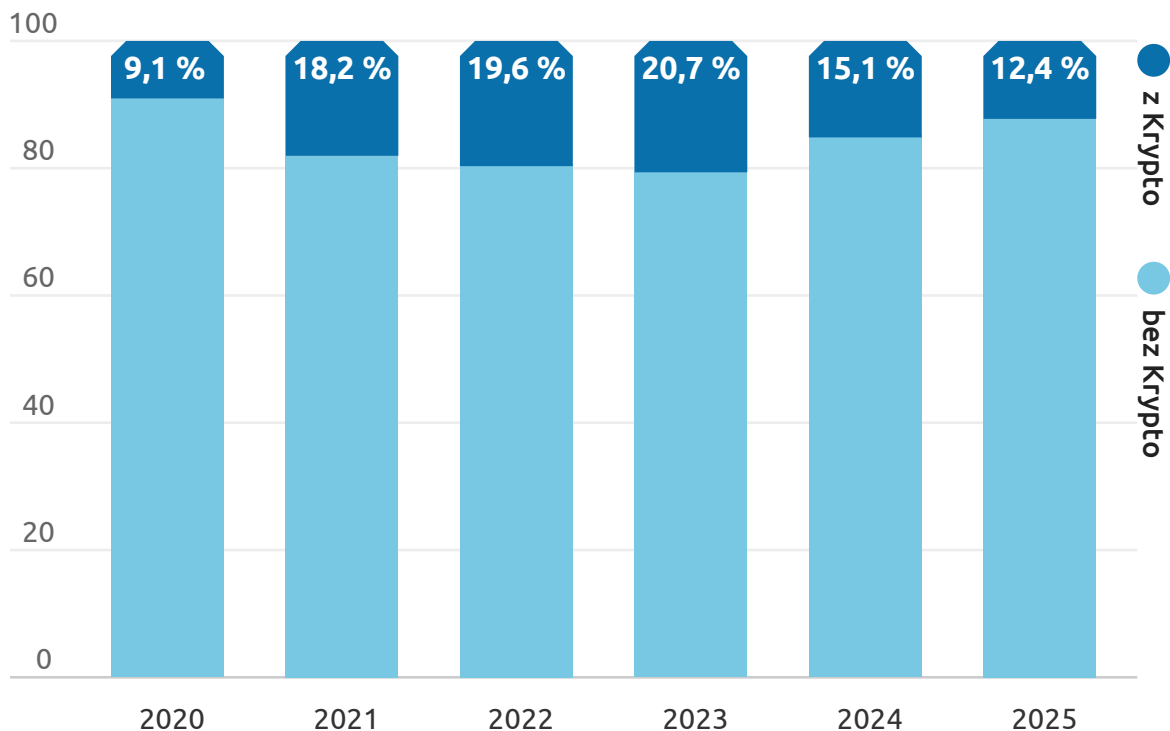


Wykres 1. Źródło: Ministerstwo Finansów, dane o rozliczeniach PIT-38 za lata 2020–2024.

Skala zjawiska eksplodowała w 2024 r. Po wcześniejszej stabilizacji na poziomie 410–470 tys. deklaracji PIT-38 rocznie, w rozliczeniu za **2024 r. liczba ta przekroczyła 970 tysięcy**, co oznacza aż **108 % wzrost** wobec 2023 r. Jak przekłada się ten bezprecedensowy wzrost na rynek kryptowalut?

Przyjrzyjmy się proporcjom podatników rozliczających PIT-38 zawierający dochód z odpłatnego zbycia walut wirtualnych w stosunku do PIT-38 w ogóle. Doświadczenia podatnik.info wskazują jasno.





Wykres 2. Udział % zbycia walut wirtualnych na podstawie doświadczeń użytkowników podatnik.info w latach 2020-2025

Udział % zbycia walut wirtualnych w rozliczeniach podatkowych pozostaje niewielki.

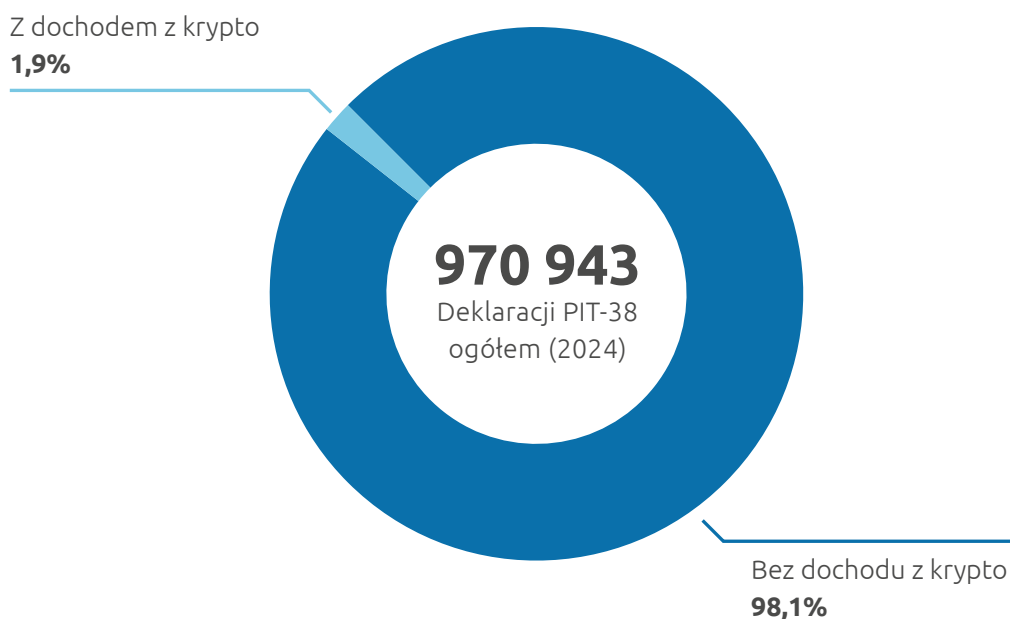
Patrząc na sam 2024 rok, można by pomyśleć, że to triumfalna chwila polskiego rynku krypto: Bitcoin powyżej 100 tysięcy dolarów, **deklaracji PIT-38 z wykazaniem kryptowalut przybyło z około 97 tysięcy w 2023 roku do około 147 tysięcy w 2024 – wzrost o 51,7%.**² Tyle, że PIT-38 ogółem – czyli wszystkie deklaracje obejmujące zbycie papierów wartościowych, akcji, obligacji i kryptowalut – urosły w tym samym czasie o 108 %, z 467 do 971 tysięcy. **Krypto rośnie, ale wolniej niż akcje.** Efekt: **udział kryptowalut w masie deklaracji spadł z 20,7 % w 2023 roku do 15,1 % w 2024** – choć liczba krypto-podatników w ujęciu bezwzględnym była rekordowa.

² Liczba ok. 147 tys. obejmuje wszystkie deklaracje PIT-38 z pozycją krypto (zarówno dochód, jak i strata). Liczba 18 545 opublikowana przez Ministerstwo Finansów dotyczy wyłącznie osób z dochodem dodatnim w całym PIT-38.



Krypto to wciąż nisza w PIT-38

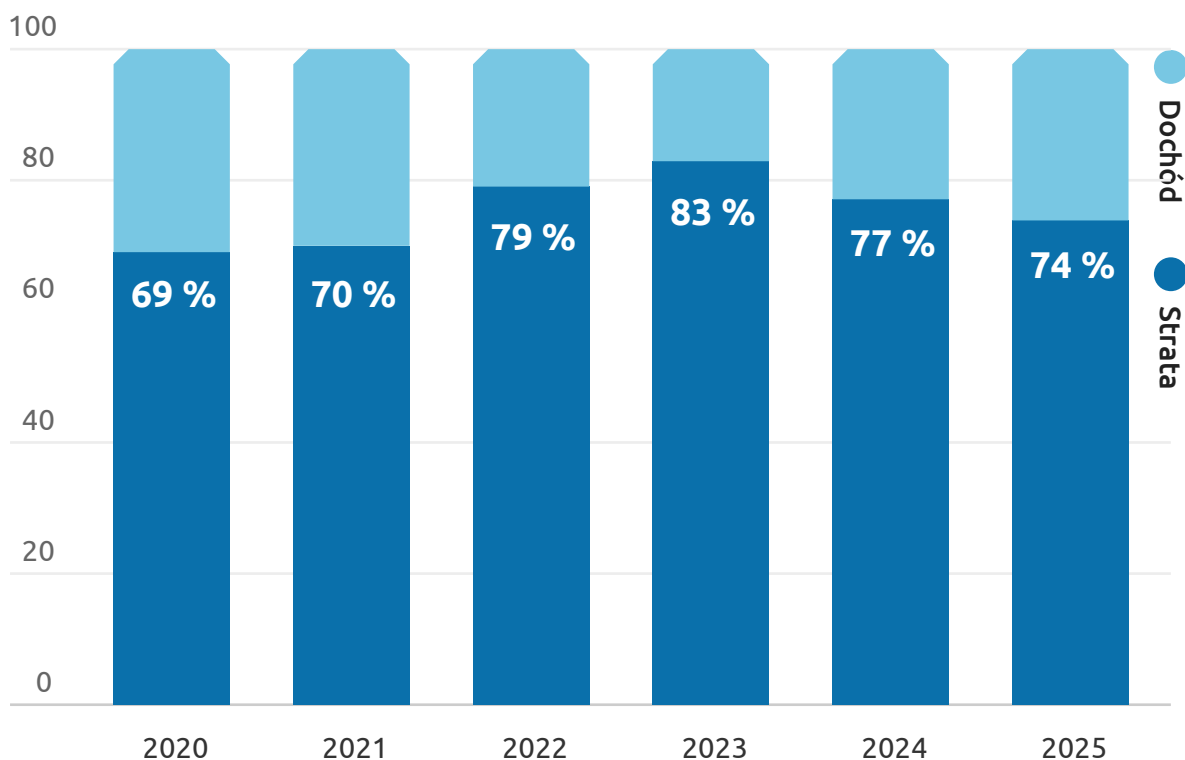
Mimo ogromnego wzrostu zainteresowania dochodami kapitałowymi, dochód z kryptowalut wykazuje tylko niewielka część osób składających PIT-38. Za 2024 r. **spośród 970 943 deklaracji PIT-38 tylko 18 545 (1,9%) wykazało dochód z krypto**. W tym samym okresie dochód pochodzący głównie z papierów wartościowych wykazało 569 408 podatników, czyli **blisko 30 razy więcej niż w przypadku kryptowalut**.



Wykres 3. Udział deklaracji zawierających pozycję krypto w ogóle deklaracji PIT-38 (szacunek własny podatnik.info)



Przyjrzyjmy się teraz statystykom podatnik.info. Jak wyglądał na przestrzeni lat **odsetek ze stratą vs. z dochodem dot. odpłatnego zbycia walut wirtualnych.**



Wykres 4. Próba: deklaracje użytkowników podatnik.info (2020–2025).

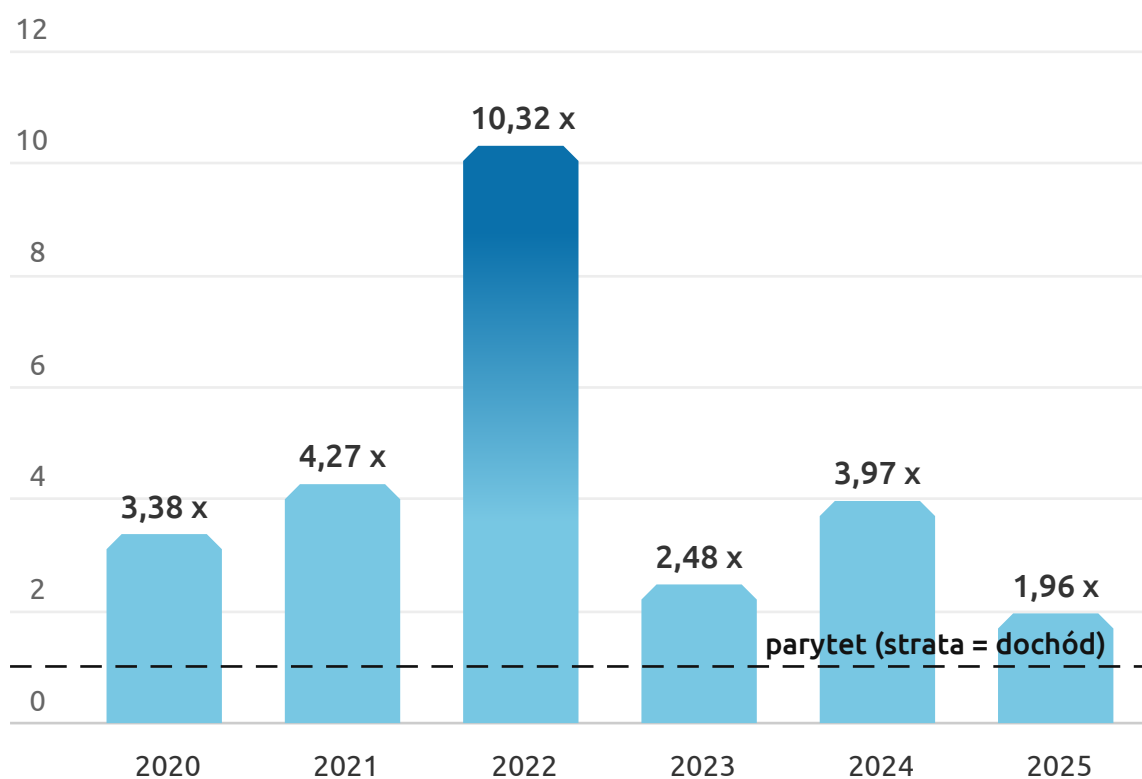
Rynek krypto w Polsce nie zna roku, w którym wygrywała większość.

W każdym z sześciu lat 2020–2025 strata była doświadczeniem siedmiu, a w szczyte nawet ponad ośmiu na dziesięciu uczestników rynku.

W 2025 r. do 74% – ale to wciąż ponad siedmiu przegranych na niecałych trzech zwycięzców.



Średnia strata bije średni dochód



Wykres 5. Stosunek średniej straty do średniego dochodu na użytkownika podatnik.info.

Średnia strata zadeklarowana przez **użytkowników jest z reguły kilkakrotnie wyższa niż średni dochód**. Rok 2022 r. – pierwszy pełny rok bessy po historycznych szczytach z 2021 r. – przyniósł rekordową dysproporcję: **średnia strata była ponad dziesięciokrotnie wyższa od średniego dochodu**.



Polski rynek krypto w PIT-38

Rok	PIT-38 ogółem (MF)	Dochód krypto wykazany (MF)	% z dochodem z krypto (doświadczenie)	% ze stratą z krypto (doświadczenie)	Krotność strata/dochód (doświadczenie)
2020	379 022	179 mln zł	31 %	69 %	3,38×
2021	446 800	1 485 mln zł	30 %	70 %	4,27×
2022	410 012	757 mln zł	21 %	79 %	10,32×
2023	466 976	444 mln zł	17 %	83 %	2,48×
2024	970 943	1 026 mln zł	23 %	77 %	3,97×

Tabela 1. Źródło: Liczby bezwzględne – Ministerstwo Finansów (PIT-38, 2020–2024); proporcje strat/dochodów – doświadczenie użytkowników podatk.info. Wartości proporcjonalne stanowią szacunek, nie dane urzędowe

Bilans pięcioletni: –16 mld zł

Złożenie wszystkich pięciu lat – dochodu deklarowanego przez resort z szacunkową stratą wynikającą z proporcji podatk.info – daje wynik, który nie pojawił się dotąd w żadnym publicznym opracowaniu:

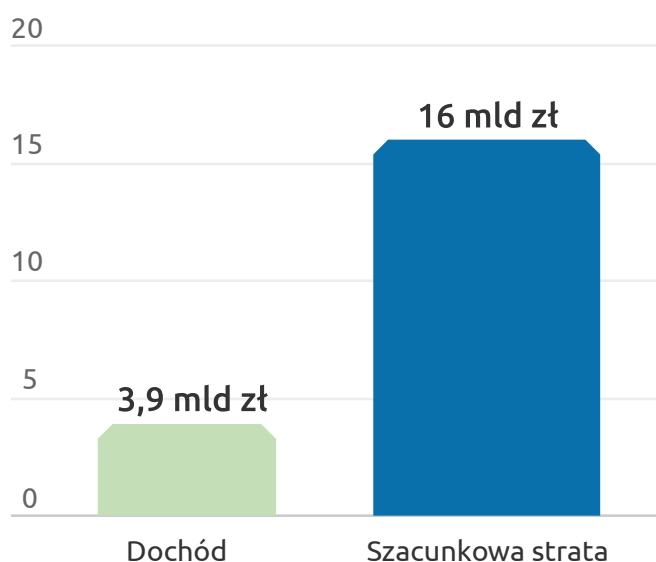
Suma dochodów wykazanych przez resort: 3,9 mld zł.

Szacunkowa suma strat (proporcje podatk.info × skala PIT-38): -19,9 mld zł.

Szacunkowy bilans krypto w deklaracji PIT-38: –16 mld zł nadwyżki kosztów nad dochodami (2020–2024).



Na każdą złotówkę dochodu wykazanego przez Ministerstwo **przypada ok. 5,1 zł wykazanej nadwyżki kosztów** po drugiej stronie rynku³.



Wykres 6. Opracowanie własne podatnik.info na podstawie statystyk PIT-38 publikowanych przez Ministerstwo Finansów (2020–2024) oraz proporcji wynikających z praktyki rozliczeniowej podatnik.info.

To nie jest porażka kilkudziesięciu spekulantów. To bilans rynku, na którym **w pięć lat polskie gospodarstwa domowe straciły kwotę odpowiadającą połowie wpływów z PIT zaplanowanych dla budżetu państwa na 2026 rok (32 mld zł wg ustawy budżetowej na 2026 r.).**

Anatomia pięciu lat pokazuje **rynek, w którym 7–8 osób na 10 traci, a bilans pięcioletni wynosi -16 mld zł.**

Straty w bilansie 5 lat
-16
mld zł

³ Jest to szacunek oparty na proporcjach doświadczenia użytkowników podatnik.info nałożonych na skalę Ministerstwa Finansów, a „nadwyżka kosztów” w reżimie krypto nie jest tożsama ze zrealizowaną stratą.



4 najczęstsze błędy w rozliczeniu krypto

Wiemy już, ile **Polacy tracą na krypto**. Problemem nie są jednak wyłącznie straty osiągnięte na trudnym i zmiennym rynku kryptowalut. Nawet podatnicy, którym uda się znaleźć w relatywnie wąskim gronie osób wykazujących dochód, mogą dodatkowo obciążyć swój wynik błędami popełnianymi przy rozliczeniu podatkowym. **Nieprawidłowe ujęcie przychodów, kosztów lub strat w deklaracji może w praktyce prowadzić do zapłaty wyższego podatku niż ten, który rzeczywiście wynikałby z prawidłowego rozliczenia.** Poniżej przedstawiamy najczęściej popełniane błędy.

1. Brak deklaracji w „roku zakupu bez sprzedaży”

Najczęstszy błąd: podatnik kupuje kryptowaluty, ale w danym roku nic nie sprzedaje, więc świadomie pomija PIT-38. To zamyka możliwość rozliczenia tych kosztów w przyszłości – gdy w kolejnych latach dojdzie do sprzedaży, koszt zakupu jest stracony, jeśli nie dokona się stosownej korekty z ubiegłych lat.

2. Niewłaściwe przeliczenie kursu

Wartość transakcji powinna być przeliczona po średnim kursie NBP dnia poprzedzającego transakcję. Częsty błąd: stosowanie kursu z dnia transakcji lub kursu giełdowego, co przy weryfikacji przez KAS prowadzi do korekt.

3. Nieprzeniesienie kosztów z lat poprzednich

Niewykorzystane koszty z lat ubiegłych można przenosić bez limitu czasowego. Klienci zapominają o tym mechanizmie i tracą prawo do potrącenia historycznych wydatków, gdy w końcu osiągną zysk.

4. Mylenie wymiany krypto-krypto z transakcją podlegającą opodatkowaniu

Wymiana BTC na ETH nie generuje przychodu. Mimo to wielu podatników błędnie wykazuje takie transakcje jako sprzedaż, sztucznie zawyżając przychód i – paradoksalnie – własny podatek.



Komentarz

”

Rok 2026 r. to koniec ery „zapomnianego krypto”. Fiskus po raz pierwszy dostanie dane z giełd kryptowalut automatycznie, w trybie wymiany informacji między państwami UE. Podatnicy, którzy nie rozliczyli się w poprzednich latach, mają dosłownie kilka miesięcy, by złożyć korektę.

Anna Ciecierska,
redaktorka specjalizująca się w tematyce prawa podatkowego
i finansów publicznych podatnik.info

”

Polski inwestor krypto płaci 19%, niezależnie od tego, czy trzymał bitcoin dzień, czy sześć lat. To jeden z mniej korzystnych reżimów w UE – w Niemczech ten sam zysk po roku trzymania jest całkowicie zwolniony z podatku, w Czechach po trzech latach. Polski model nie nagradza długoterminowego inwestowania.

Mirostaw Ziętek,
redaktor merytoryczny, ekspert z zakresu podatków dochodowych
od osób fizycznych podatnik.info

”

Raport podatnik.info nie jest argumentem przeciwko krypto jako takiemu. Traktuję go jako argument przeciwko traktowaniu walut wirtualnych lekko-myślnie. Strata 16 mld zł to dowód, że większość Polaków podchodzi do rynku bez planu, bez dywersyfikacji i bez świadomości kosztów podatkowych. A to akurat da się naprawić – to najmocniejsze, choć niewypowiedziane wprost, clou niniejszego raportu.

Mateusz Malinowski,
ekspert z zakresu prawa podatkowego podatnik.info



Kontakt

Marta Płońska
Head of Marketing, podatnik.info
m.plonska@podatnik.info
tel. (+48) 734-855-173

Podatnik S.A.
ul. Tulipanowa 2, 55-040 Ślęza
podatnik.info

Raport został opracowany na podstawie danych z indywidualnych deklaracji PIT-38 rozliczanych przez podatnik.info w latach 2020–2025 oraz statystyk publicznych Ministerstwa Finansów. Dane mogą być wykorzystywane przez media z podaniem źródła.

