

Safe harbour dla pożyczek zawartych w 2026 roku – nowe obwieszczenie

Nowe Obwieszczenie Ministra Finansów i Gospodarki

Z dniem 1 stycznia 2026 r. weszło w życie obwieszczenie Ministra Finansów i Gospodarki z dnia 10 grudnia 2025 r., określające rodzaje bazowych stóp procentowych oraz wysokość marży. Parametry te służą do ustalenia oprocentowania pożyczek, kredytów oraz emisji obligacji zawieranych pomiędzy podmiotami powiązаныmi i stanowią jeden z warunków zastosowania uproszczenia typu safe harbour dla celów cen transferowych.

Bazowe stopy procentowe obowiązujące od 2026 r.

Dla potrzeb mechanizmu safe harbour Minister Finansów i Gospodarki wskazał następujące bazowe stopy procentowe:

- PLN: WIBOR 3M, WIRON 3M Stopa Składana lub POLSTR 3M Stopa Składana
- EUR: EURIBOR 3M
- USD: 90-day Average SOFR
- CHF: SARON 3 months Compound Rate
- GBP: SONIA 3M Compound Rate

Istotną zmianą w porównaniu do lat wcześniejszych jest dodanie nowej stopy procentowej dla pożyczek w PLN – POLSTR 3M Stopa Składana.

Marża w 2026 r.

Poziom marży w 2026 r. pozostaje bez zmian w stosunku do 2025 r. i wynosi:

- dla pożyczkobiorcy – maksymalnie 2,6 p.p.,
- dla pożyczkodawcy – minimalnie 2,0 p.p.

Warunki stosowania safe harbour

Przypominamy, że pożyczka spełnia warunki safe harbour, o których mowa w art. 11g ustawy o CIT, jeżeli łącznie spełnione są następujące przesłanki:

1. **Oprocentowanie** zostało ustalone w oparciu o właściwą bazową stopę procentową oraz marżę określoną w obwieszczeniu Ministra Finansów.
2. **Pożyczka nie przewiduje dodatkowych opłat ani prowizji** związanych z jej udzieleniem.
3. **Okres** pożyczki nie przekracza 5 lat.
4. **Łączna wartość kapitału** pożyczek udzielonych lub zaciągniętych od podmiotów powiązanych w danym roku podatkowym nie przekracza 20 mln zł (limit stosuje się odrębnie dla pożyczek udzielonych i zaciągniętych).
5. **Pożyczkodawca nie ma miejsca zamieszkania, siedziby ani zarządu** na terytorium lub w kraju stosującym szkodliwą konkurencję podatkową.

Zwracamy uwagę, że oprocentowanie należy co do zasady ustalać na dzień zawarcia pierwotnej umowy i musi mieć ono charakter oprocentowania zmiennego. Uwaga: zmiana umowy (aneks) obejmuje zmianę oprocentowania – wówczas weryfikacji dokonuje się na dzień dokonania tej zmiany.

Safe harbour a rynkowość oprocentowania

Przepisy o safe harbour oraz określone w nich poziomy oprocentowania mogą być stosowane tylko dla pożyczek, które spełniają wszystkie ustawowe warunki. W konsekwencji, wskazane w obwieszczeniu oprocentowanie **nie powinno być punktem wyjścia** przy ustalaniu rynkowych warunków finansowania dla pozostałych pożyczek. Stanowisko to zostało potwierdzone w szczególności przez Forum Cen Transferowych – zespół opiniodawczo-doradczy przy Ministrze Finansów – w raporcie z dnia 1 października 2025 r.

W praktyce oznacza to, że przy ustalaniu oprocentowania pożyczek, które nie spełniają warunków safe harbour, nie należy opierać się na stopach bazowych i marżach wskazanych w obwieszczeniu Ministra Finansów i Gospodarki, ale ustalać oprocentowanie w oparciu o wyniki przeprowadzonej analizy cen transferowych. Analiza powinna bowiem uwzględniać indywidualne kryteria i cechy pożyczki.



W przypadku wątpliwości z zakresu cen transferowych, pozostajemy do Państwa dyspozycji.

ZAPRASZAMY DO KONTAKTU!



Natalia Chwała
Doradca podatkowy | Partner w ABC Tax
tel. 790 720 901
nchwala@abctax.com.pl



Tetiana Startseva
Młodszy Manager
tel. 61 852 58 45
tstartseva@abctax.com.pl



ABC Tax Sp. z o.o.
ul. Paderewskiego 6/7
61-770 Poznań

Kontakt
tel. +48 61 852 58 45
biuro@abctax.com.pl