



# Korzystanie z kryptowalut w Polsce i wybranych krajach

## Wyniki badań empirycznych

Michał Polasik\*, Bartosz Bagniewski\*

Radosław Kotkowski†, Andrzej Meler\*

*\*Centrum Gospodarki i Finansów Cyfrowych UMK w Toruniu; †Instytut Nauk Ekonomicznych PAN*

13. Digital Money & Blockchain Forum – Warszawa 8-9 czerwca 2026 r.



UNIWERSYTET  
MIKOŁAJA KOPERNIKA  
W TORUNIU





# Badanie ankietowe dotyczące korzysta z kryptowalut w Polsce

Centrum Gospodarki i Finansów Cyfrowych  
Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu

# Miary zasięgu korzystania z kryptowalut i kryptoaktywów

Jak różne badania interpretują 'doświadczenie', 'posiadanie' i 'korzystanie' – od miary najszerszej do najbardziej precyzyjnej



MIARA	CO FAKTYCZNIE MIERZY	PRZYKŁADY OPERACJONALIZACJI	GŁÓWNE RYZYKO INTERPRETACYJNE
1 Doświadczenie z kryptowalutami	Najszersza kategoria: kontakt, styczność lub ogólne doświadczenie; nie musi oznaczać realnego posiadania.	ogólne pytanie o doświadczenia lub kontakt z kryptowalutami	może oznaczać 'cokolwiek': wiedzę, obserwację, zakup, użycie albo dawny epizod
2 Ekspozycja przez pośrednika lub instrument	Ekspozycję inwestycyjną bez bezpośredniego samodzielnego posiadania aktywa.	Revolut, broker, ETF / ETP / ETN, fundusz	badany może być liczony jako 'posiadacz', choć nie ma portfela ani kluczy
3 Konto / portfel / rachunek na giełdzie	Dostęp infrastrukturalny do rynku, a niekoniecznie stan posiadania.	konto na giełdzie, portfel kryptowalutowy, przejście KYC	można mieć konto lub portfel i nie mieć żadnych kryptoaktywów; jeden użytkownik może mieć wiele rachunków
4 Posiadanie kiedykolwiek	Czy respondent był kiedykolwiek w posiadaniu kryptowaluty lub kryptoaktywa.	kupił kiedyś token i już sprzedał; obecny lub były posiadacz	łączy obecnych i byłych posiadaczy; z czasem rośnie ryzyko zacierania doświadczeń
5 Posiadanie w badanym okresie	Ostatnią ekspozycję w ustalonym oknie czasowym.	ostatnie 3 miesiące / 12 miesięcy; częste w badaniach panelowych	wynik zależy od długości okna; może nie odróżniać stałego i incydentalnego posiadania
6 Posiadanie w momencie badania	Najbardziej precyzyjny stan bieżący: czy respondent posiada aktywa w dniu badania.	obecnie posiada / nie posiada	pomija osoby, które chwilowo wyszły z ekspozycji tuż przed badaniem; może zaniżać szerszy zasięg adopcji



**DODATKOWY WYMIAR:  
AKTYWNE KORZYSTANIE**



**konto / portfel  
≠ posiadanie**



**posiadanie  
≠ aktywne używanie**



**właściciel  
≠ użytkownik płatniczy**

Niektóre badania mierzą nie tylko własność, lecz także aktywne użycie: płatności, transfery, trading, staking, DeFi.

# Metodologia



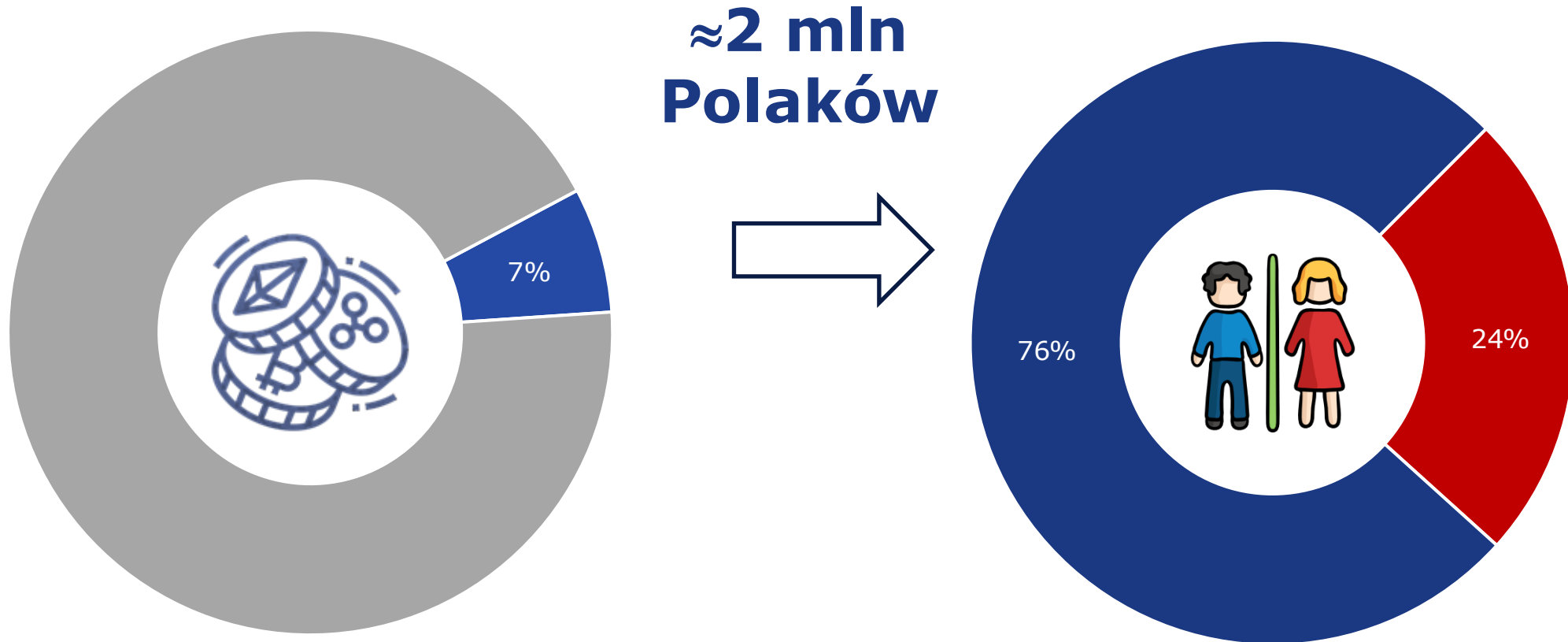
N próby = 4403 respondentów  
Próba reprezentatywna  
użytkowników Internetu



Wywiad z użyciem ankiety internetowej  
(CAWI - *Computer-Assisted Web Interview*)

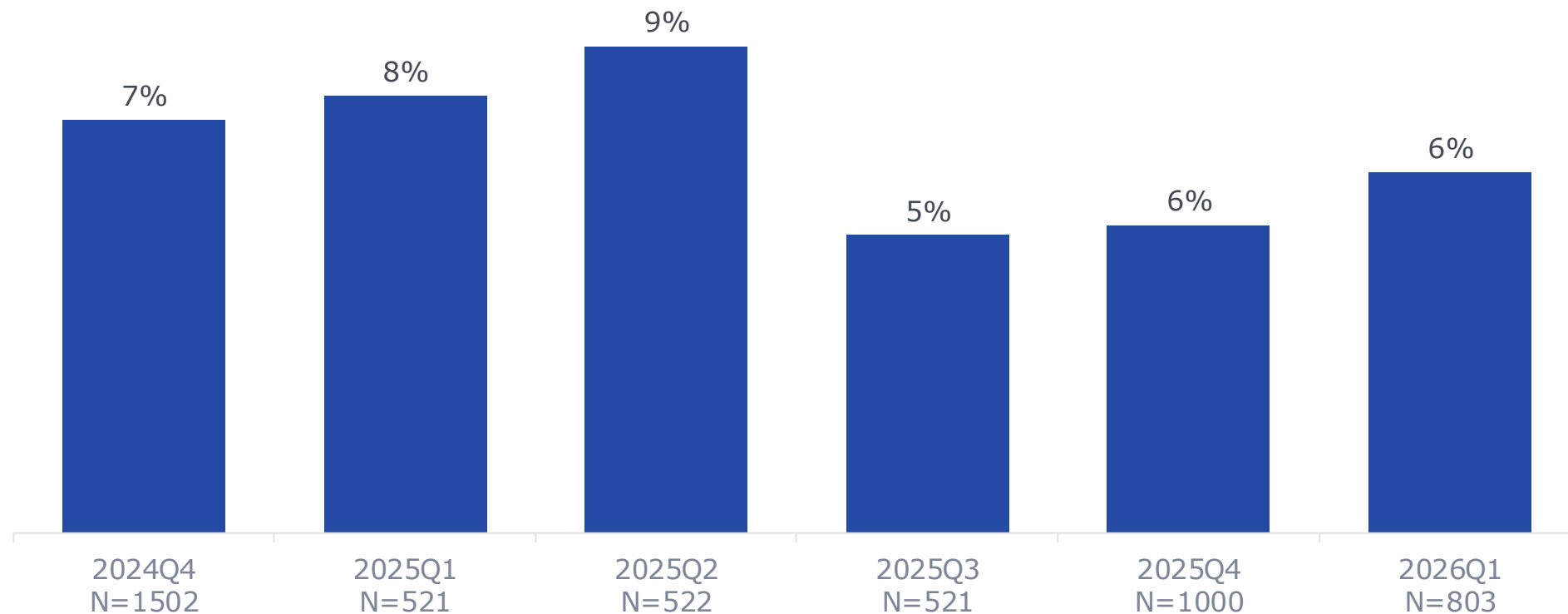
Wywiady zrealizowane przez agencję  
IRCenter (<https://ircenter.com/>)

# Korzystanie z kryptowalut przez mieszkańców Polski w wieku 18-75 lat



Produkty posiadane w ciągu ostatnich 3 miesięcy: Kryptowaluty lub inne kryptoaktywa (np. bitcoin, ether, inne);  
Wywiady zrealizowane przez IRCenter metodą CAWI na próbie reprezentatywnej N=4403 (okres badania od Q4 2024 do Q12026)

# Korzystanie z kryptoaktywów w Polsce 2024–2026 r.



Produkty posiadane w ciągu ostatnich 3 miesięcy: Kryptowaluty lub inne kryptoaktywa (np. bitcoin, ether, inne);  
Wywiady zrealizowane przez IRCenter metodą CAWI..

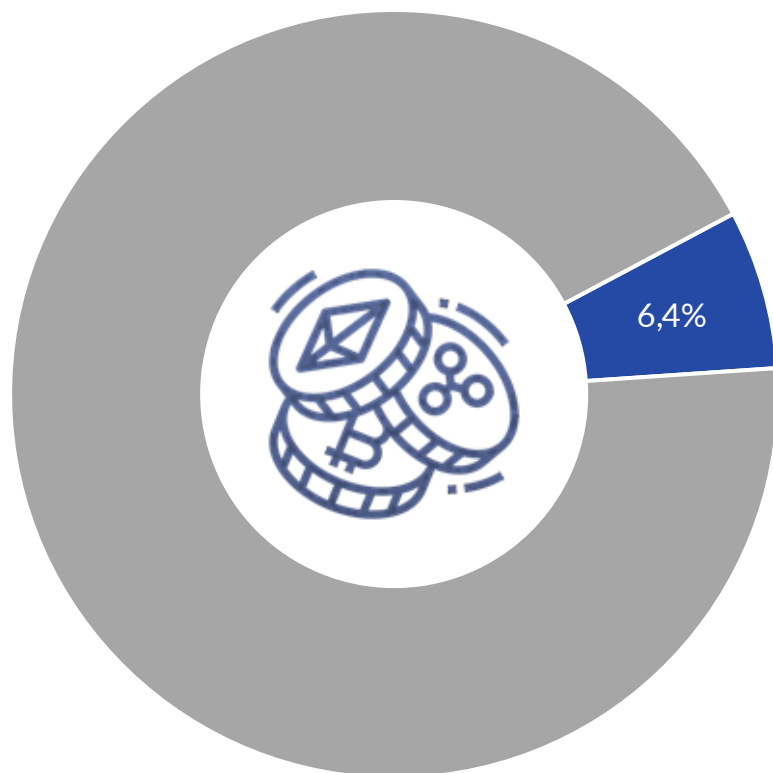


# Przegląd badań dotyczących wykorzystania kryptowalut i kryptoaktywów

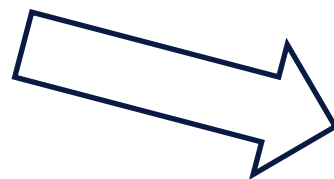
Centrum Gospodarki i Finansów Cyfrowych  
Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu

# Posiadanie kryptoaktywów przez osoby dorosłe w Polsce (NBP)

Wyniki badania ankietowego NBP czwarty kwartał 2025, odsetek respondentów wraz z 95% przedziałem ufności.



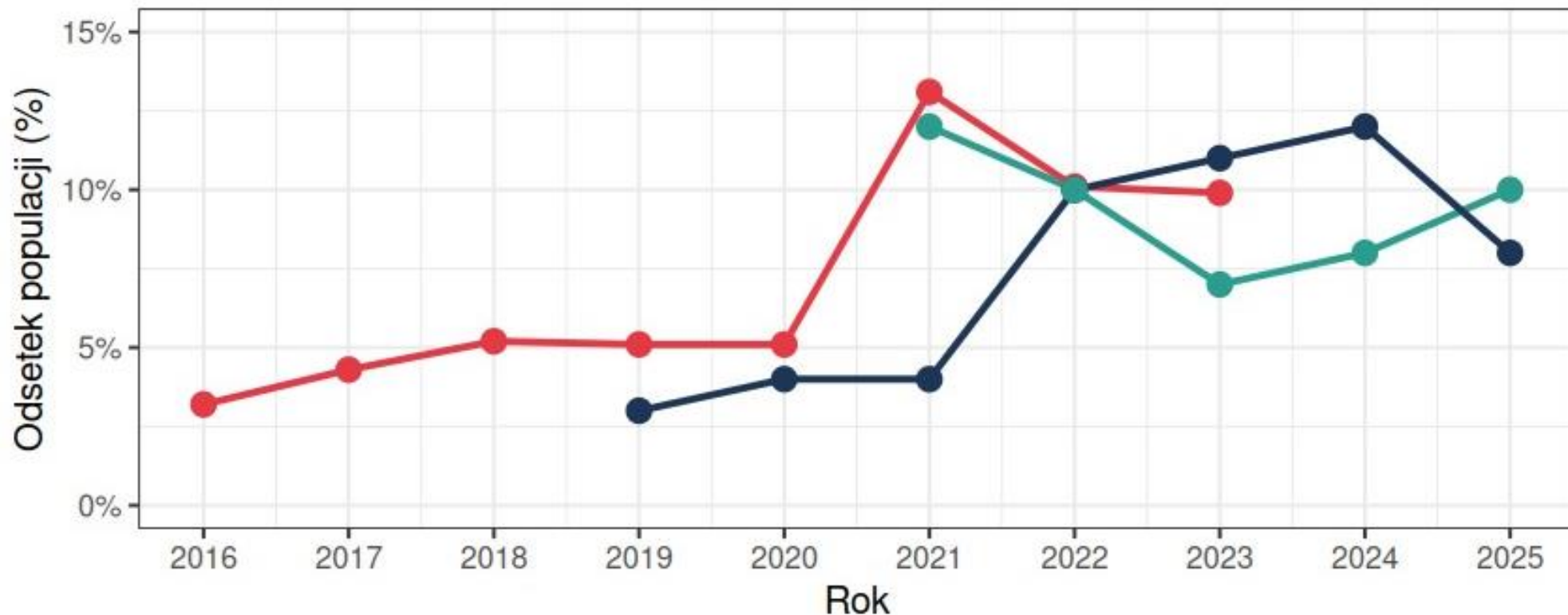
≈1000  
respondentów



Źródło: badanie ankietowe IPSOS dla NBP, IV kw. 2025, CAWI+CATI, n=1000.

# Co stymuluje konsumentów do korzystania z kryptoaktywów?

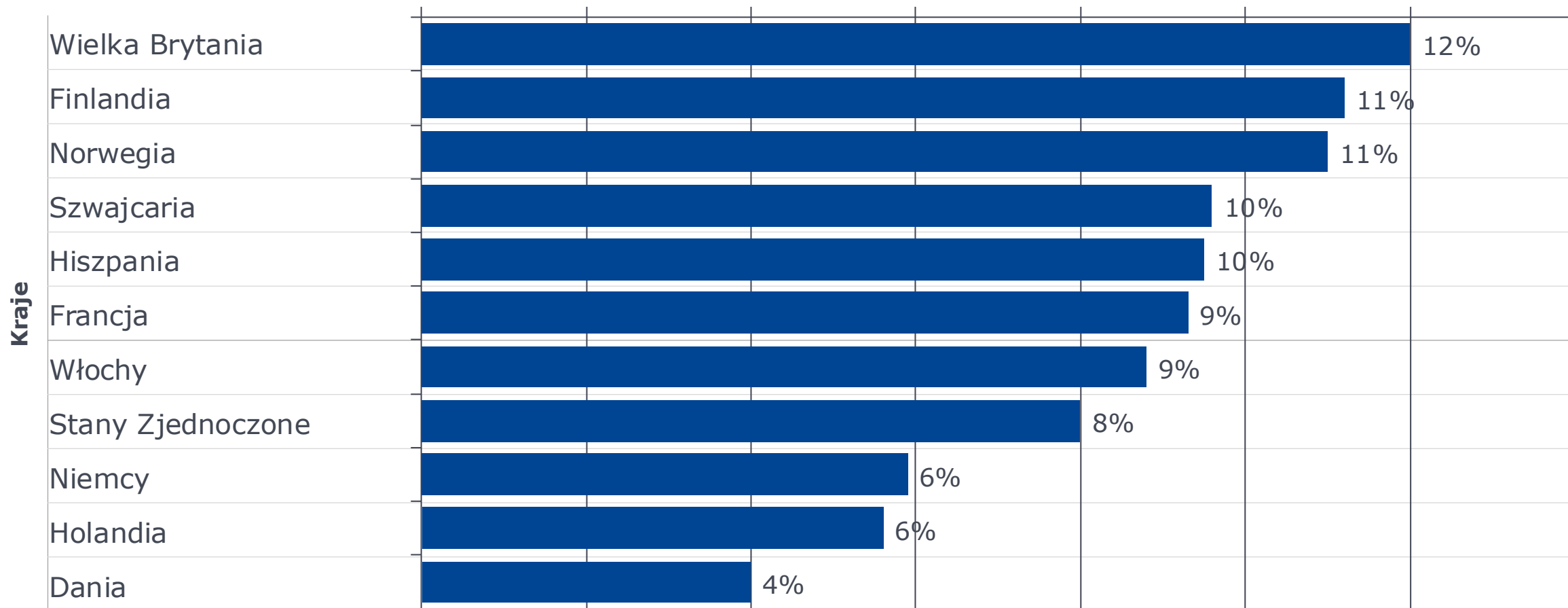
Odsetek posiadaczy rośnie i spada między latami — bywa bardzo zmienny. Badania z 2025 r. wskazują, że w Wielkiej Brytanii i USA to obecnie ok. 8–10%.



Źródło: Bank of Canada, FCA (Wielka Brytania).

Kraj — Kanada — Stany Zjednoczone — Wielka Brytania

## Posiadanie kryptowalut w 2024 r.



Odsetek posiadaczy kryptowalut w wybranych krajach; wartości odczytane przybliżeniowo z wykresu źródłowego. Porównanie należy interpretować ostrożnie ze względu na różnice metodologiczne i okresy badań.

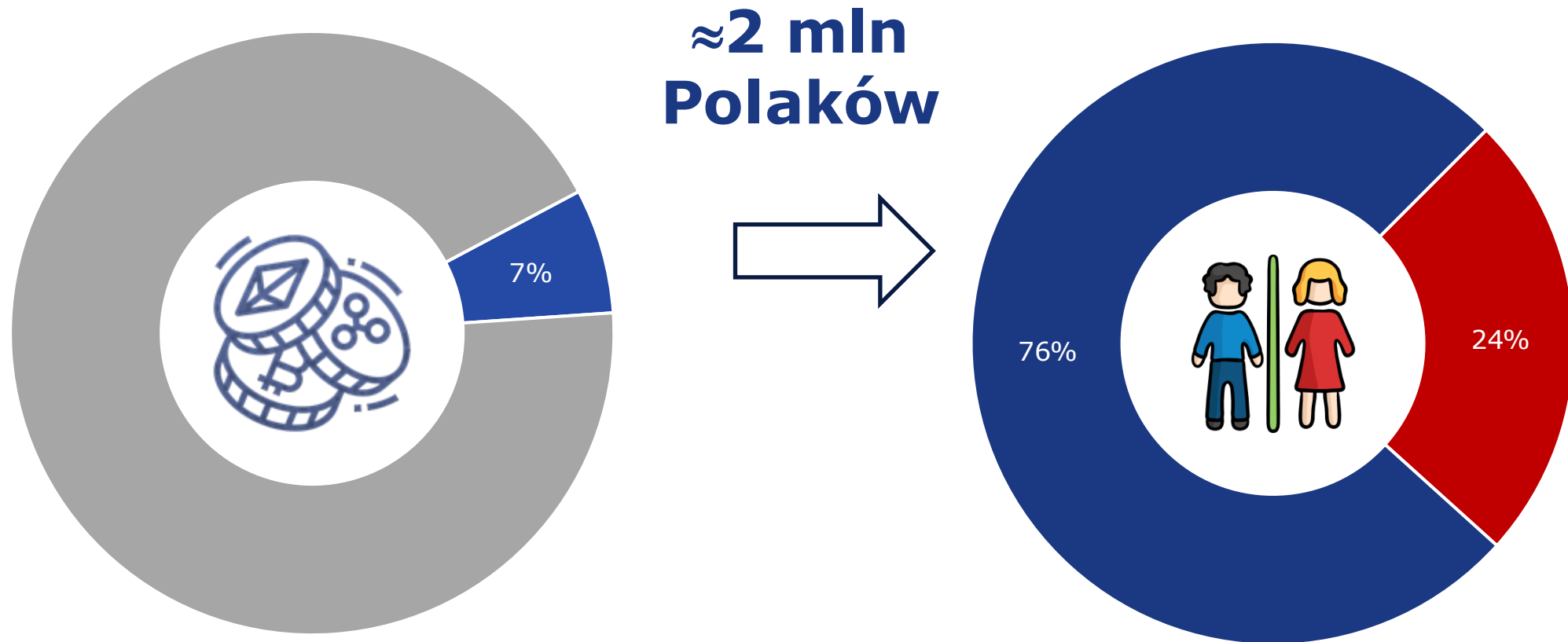
Źródło: Danmarks Nationalbank, ECB (2024), Norges Bank (2024), Financial Conduct Authority (2024), Schweizerische Nationalbank (2024) oraz FED (2024).



# Co stymuluje konsumentów do korzystania z kryptoaktywów?

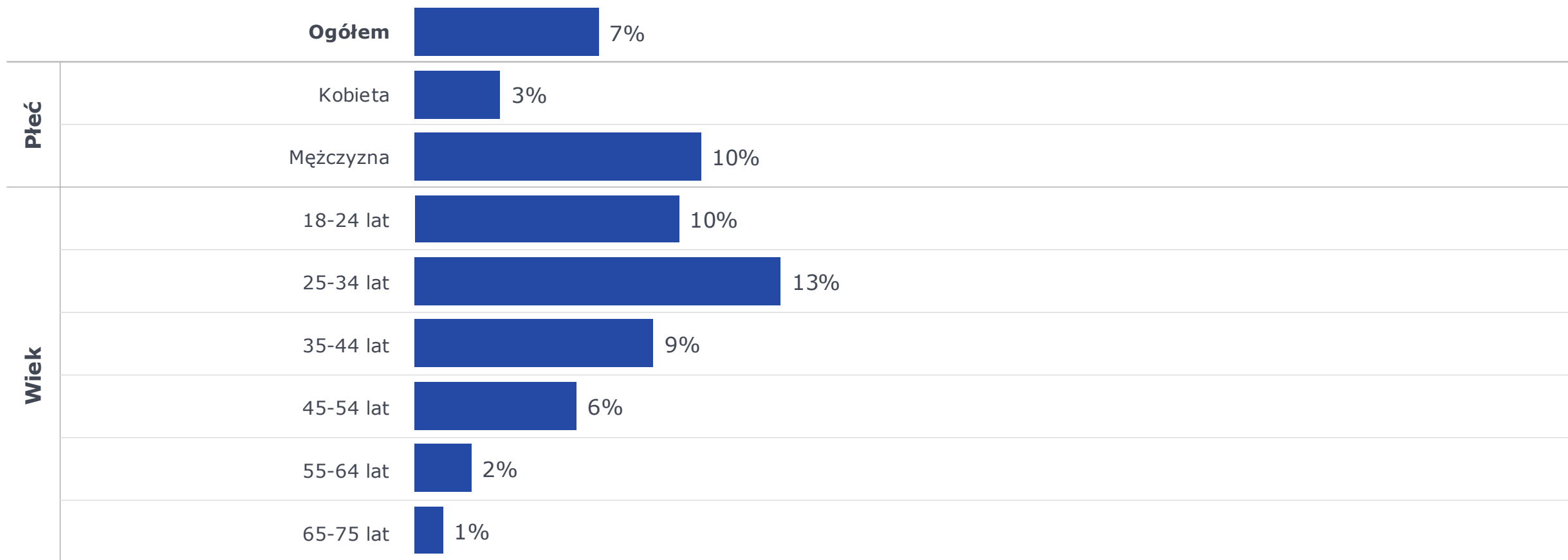
Centrum Gospodarki i Finansów Cyfrowych  
Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu

# Korzystanie z kryptowalut przez mieszkańców Polski w wieku 18-75 lat



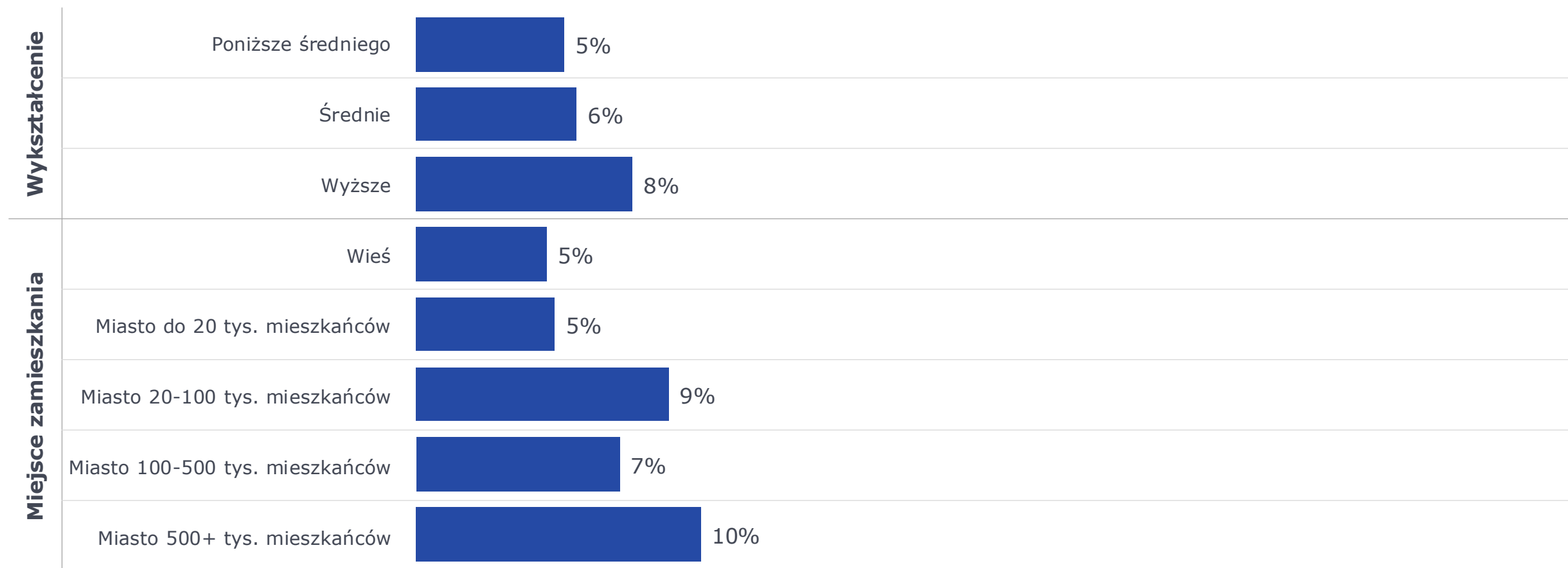
Produkty posiadane w ciągu ostatnich 3 miesięcy: Kryptowaluty lub inne kryptoaktywa (np. bitcoin, ether, inne);  
Wywiady zrealizowane przez IRCenter metodą CAWI na próbie reprezentatywnej N=4403 (okres badania od Q4 2024 do Q12026)

## Korzystanie z kryptowalut wg płci i wieku



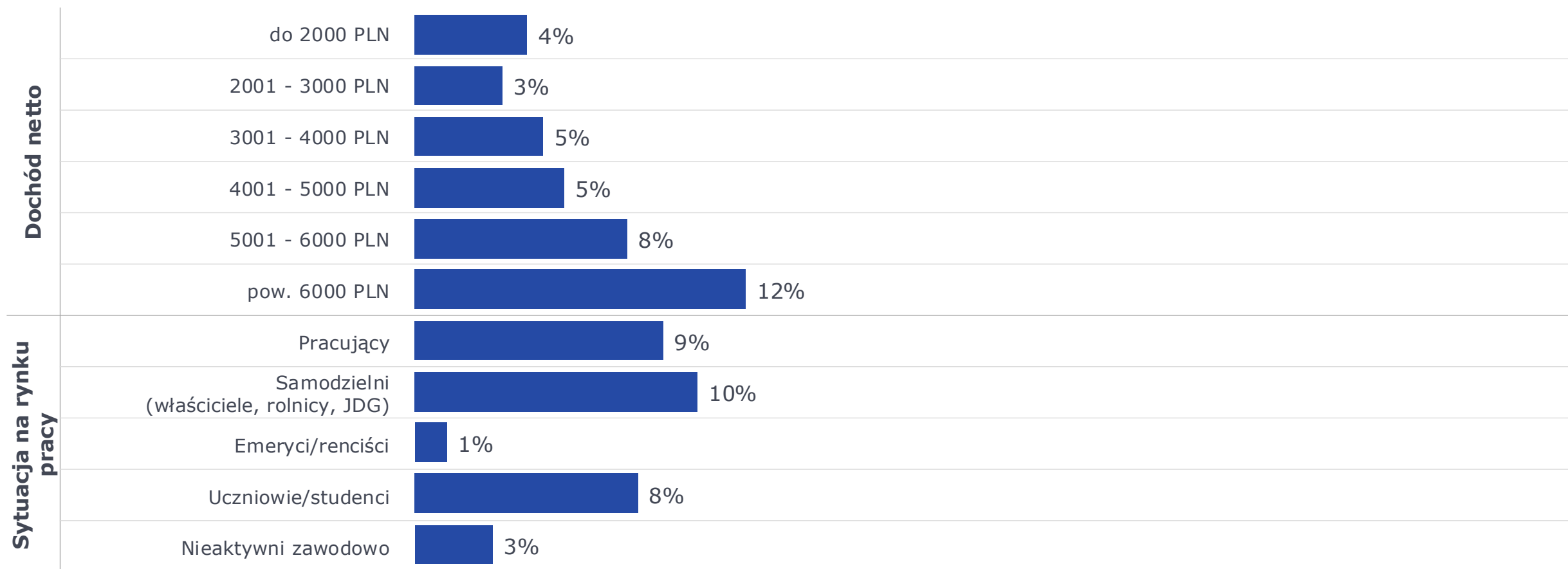
Produkty posiadane w ciągu ostatnich 3 miesięcy: Kryptowaluty lub inne kryptoaktywa (np. bitcoin, ether, inne);  
Wywiady zrealizowane przez IRCenter metodą CAWI na próbie reprezentatywnej N=4403.

# Korzystanie z kryptowalut wg wielkości miejscowości i wykształcenia



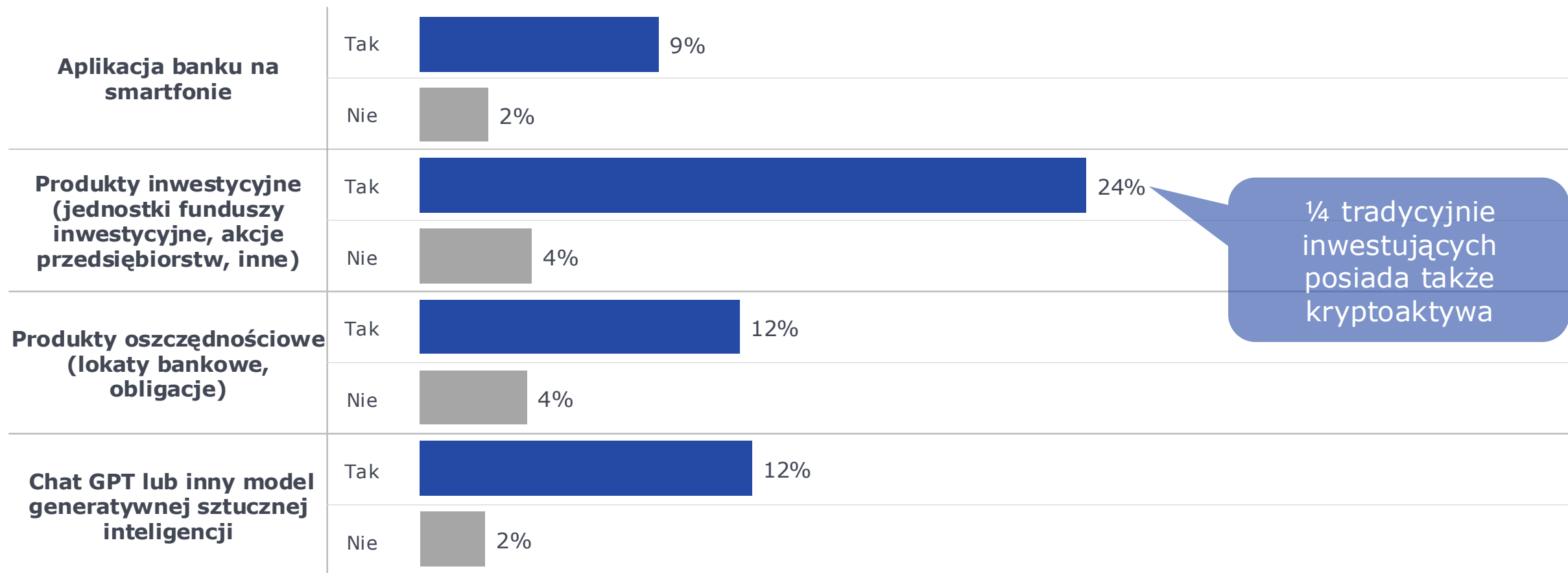
Produkty posiadane w ciągu ostatnich 3 miesięcy: Kryptowaluty lub inne kryptoaktywa (np. bitcoin, ether, inne);  
Wywiady zrealizowane przez IRCenter metodą CAWI na próbie reprezentatywnej N=4403

# Korzystanie z kryptowalut wg dochodu netto oraz sytuacji na rynku pracy



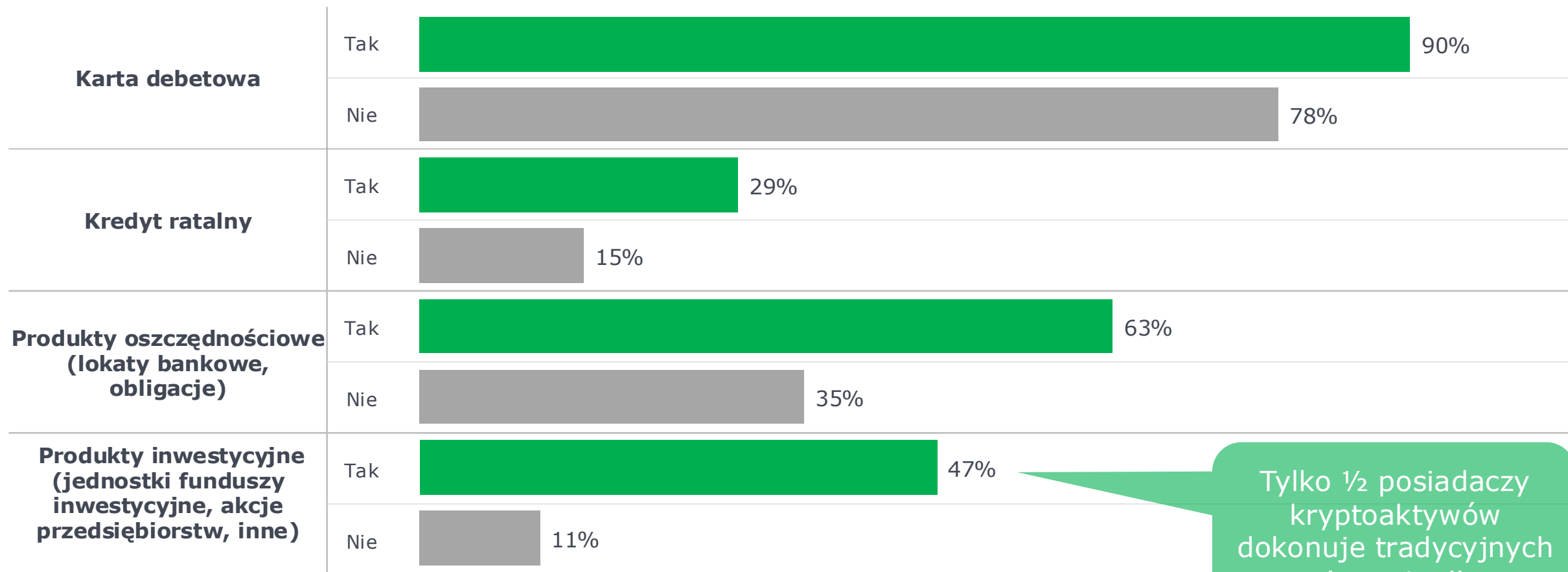
Produkty posiadane w ciągu ostatnich 3 miesięcy: Kryptowaluty lub inne kryptoaktywa (np. bitcoin, ether, inne);  
Wywiady zrealizowane przez IRCenter metodą CAWI na próbie reprezentatywnej N=4403.

# Korzystanie z kryptowalut wg w zależności od korzystanie z innych produktów



Produkty posiadane w ciągu ostatnich 3 miesięcy: Kryptowaluty lub inne kryptoaktywa (np. bitcoin, ether, inne);  
Wywiady zrealizowane przez IRCenter metodą CAWI na próbie reprezentatywnej N=4403.

# Korzystanie z usług finansowych wg posiadania (TAK) lub NIE kryptowalut



Tylko 1/2 posiadaczy kryptoaktywów dokonuje tradycyjnych inwestycji

Produkty posiadane w ciągu ostatnich 3 miesięcy: Kryptowaluty lub inne kryptoaktywa (np. bitcoin, ether, inne);  
Wywiady zrealizowane przez IRCenter metodą CAWI na próbie reprezentatywnej N=4403.

# Jak budujemy wskaźniki wartości?

**15 stwierdzeń.** Każde zaczyna się tak samo: „**Ważne jest ...**”, a respondent ocenia je na skali 1–6 od „*zupełnie mnie nie opisuje*” do „*całkowicie mnie opisuje*”.

⇒ analiza czynnikowa (rotacja oblimin) ⇒ **4 wymiary** ⇒ standaryzacja (z-score: średnia 0, SD 1).

## Sprawczość (*Agency*) – 3 pozycje

- ... myślenie o nowych pomysłach i bycie kreatywnym
- ... odnoszenie sukcesów i bycie docenianym
- ... poszukiwanie przygód i prowadzenie ekscytującego życia

## Status – 3 pozycje

- ... aby być bogatym, mieć pieniądze i drogie rzeczy
- ... pokazywanie swoich umiejętności i bycie podziwianym
- ... zdobycie szacunku innych

## Obywatelskość (*Civic*) – 5 pozycji

- ... podejmowanie własnych decyzji i bycie wolnym
- ... aby ludzi traktowano równo i mieli równe szanse
- ... życie w bezpiecznym i spokojnym otoczeniu
- ... aby rząd był silny i zapewniał bezpieczeństwo
- ... dbanie o przyrodę i środowisko

## Konformizm (*Conformity*) – 4 pozycje

- ... wykonywanie poleceń i przestrzeganie zasad
- ... aby być skromnym, nie wywyższać się
- ... właściwe zachowywanie się
- ... przestrzeganie tradycji i zwyczajów

## Najważniejszy wynik: „podpis wartości” posiadaczy krypto

Ta sama specyfikacja zastosowana do **trzech** produktów — pozwala oddzielić to, co *specyficzne dla krypto*, od ogólnych cech posiadaczy produktów finansowych.

	Krypto	Inwest.	Oszczęd.
<i>Demografia (wybrane):</i>			
Mężczyzna	3,06***	1,42***	0,95
Wiek	0,95***	0,99	1,01**
Dochód (tys. zł)	1,08***	1,16***	1,18***
Wykształcenie średnie	0,82	3,95***	1,81***
Wykształcenie wyższe	<b>1,10</b>	8,47***	3,61***
Pracujący	1,71**	1,45**	1,32***
<i>Wartości:</i>			
Obywatelskość	<b>0,84*</b>	1,12	<b>1,16***</b>
Konformizm	1,04	0,81***	0,86***
Status	1,19	1,00	1,03
<b>Sprawczość</b>	<b>1,32**</b>	1,13	0,98
Efekty stałe fal	Tak	Tak	Tak
Obserwacje	3 600	3 600	3 600

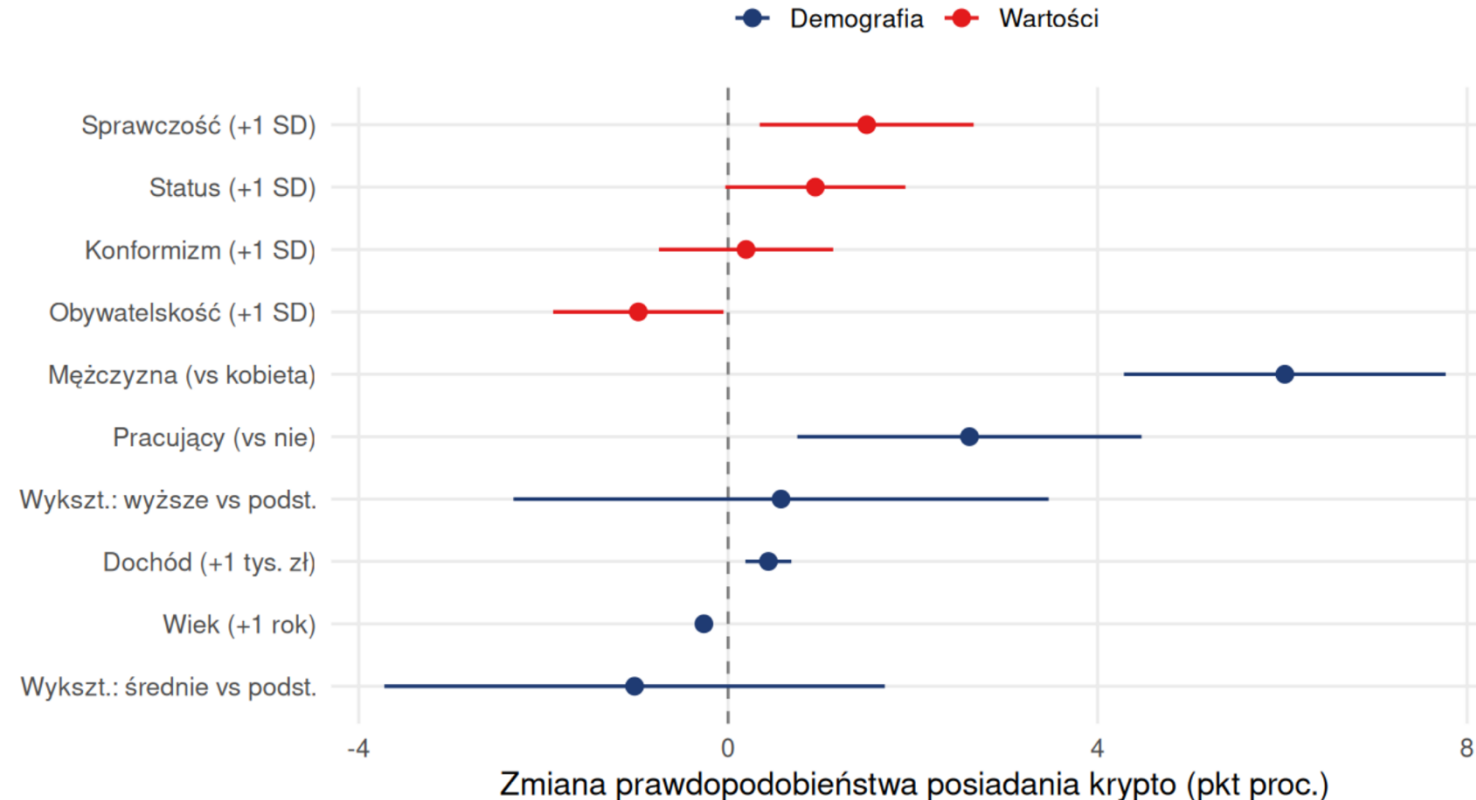
### Trzy wzorce

- **Sprawczość = tylko krypto:** + ~1/3 szans dla krypto, brak dla inwestycji i oszczędności.
- **Obywatelskość zmienia znak:** + dla oszczędności, – dla krypto.
- **Wykształcenie:** kluczowe dla inwestycji (×8,5) i oszczędności, lecz *nieistotne* dla krypto.

⇒ profil *spekulacyjny*, nie „nieufność wobec banków”.

# Efekty krańcowe: o ile zmienia się szansa posiadania krypto

Ilorazy szans bywają mało intuicyjne — efekty krańcowe pokazują zmianę w *punktach procentowych* (przeciętna w próbie; baza posiadania to  $\approx 6,8\%$ ).



- **Bycie mężczyzną:** +6,0 pkt proc. — przy bazie 6,8% to niemal *podwojenie* szansy.
- **Sprawczość (+1 SD):** +1,5 pkt proc.; **Obywatelskość:** -1,0 pkt proc.; wykształcenie — nieistotne.



# Podsumowanie

Centrum Gospodarki i Finansów Cyfrowych  
Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu

## Podsumowanie 1/2

- Korzystanie z kryptowalut i aktywów cyfrowych ma charakter wielostopniowego włączenia i pozostaje zjawiskiem „rozmytym”.
- Główne determinanty zainteresowania aktywami cyfrowymi mają – w krajach rozwiniętych gospodarczo – charakter uniwersalny.
  - Występują jednak czynniki specyficzne dla poszczególnych rynków, takie jak podwyższone zainteresowanie stablecoinami w krajach o wysokiej inflacji.
- We wszystkich krajach świata aktywa cyfrowe nadal pozostają innowacjami niszowymi.
- **Zasięg aktywnego i świadomego korzystania z kryptoaktywów w Polsce wynosi około 2 mln osób.**

## Podsumowanie 2/2

### Kim jest polski posiadacz kryptoaktywów?

- Częściej mężczyzna, młodszy, o wyższym dochodzie, pracujący.
- Zorientowany na sprawczość (sukces, kreatywność, przygodę).
- Wykształcony.
- Połowa posiada wyłącznie krypto, bez tradycyjnych usług inwestycyjnych.

### Co to mówi o motywacjach?

- Profil zgodny z kanałem spekulacyjnym, a nie „nieufnością wobec instytucji”.
- Luka płci jest strukturalna – nie wynika z różnic w wartościach.
- Wykształcenie dzieli tradycyjne finanse, ale dla krypto jest nieistotne.



# — MONETA 2.0 czyli PLZ-THX —

Inauguracja projektu B+R na 500-lecie *Traktatu monetarnego* Mikołaja Kopernika

dr hab. Michał Polasik, prof. UMK  
*Centrum Gospodarki i Finansów Cyfrowych UMK*

Tomasz Janas  
*C612 & PLZ Spółdzielnia*



UNIWERSYTET  
MIKOŁAJA KOPERNIKA  
W TORUNIU



Maj 2026



# Projekt ma stanowić hołd dla Traktatu Monetarnego Mikołaja Kopernika po 500 latach.

## 1528: Monetae cudendae ratio



- Kopernik udowadnia, że zły pieniąż wypiera dobry (prawo Kopernika-Greshama).



- Psucie monety niszczy zaufanie i szkodzi gospodarce lokalnej.



- Stabilny pieniąż wymaga trwałych reguł i silnych instytucji.

## 2028: Moneta 2.0 (PLZ-THX)



- Współczesne psucie to drenaż wartości przez globalne platformy cyfrowe.



- Brak lokalnej infrastruktury cyfrowej niszczy zaufanie i osłabia region.



- Cel: Zbudowanie cyfrowego narzędzia lokalnego obiegu wartości.

# 24-miesięczny Harmonogram Realizacji (2026-2028)

## Etap I: Uruchomienie (M1-M4)

Start projektu, zawiązanie konsorcjum (25.05.2026).  
Komitet Sterujący Q3 2026.

## Etap II: Badania i Analizy (M3-M14)

Badania CAWI/IDI, miary lokalności, prawo.

## Etap III: Integracja i Prototyp (M12-M18)

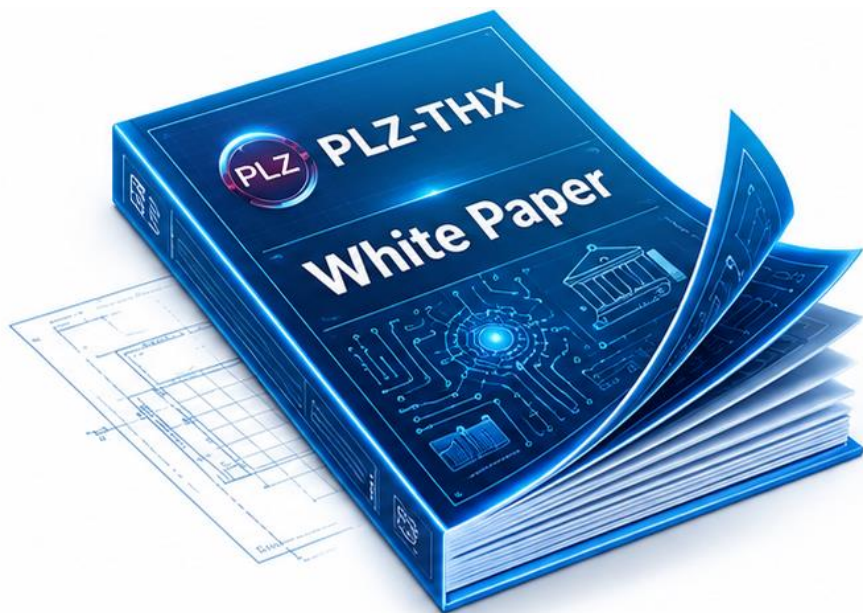
Wybór wariantu, architektura demonstratora, UI/UX.

## Etap IV: Pilotaż i Finalizacja (M18-M24)

Testy terenowe, chronometraż, biała księga.



# Rezultaty i Gotowość Operacyjna



## 1 Raport końcowy i White Paper PLZ-THX



- Kompletna dokumentacja decyzyjna dla regulatorów (KNF), samorządów i banków.



- Gotowa podstawa do skalowania i aplikacji o europejskie granty wdrożeniowe.



## 2 Prototyp Systemu i Ewaluacja Pilotażu



- Przetestowany w warunkach in-store interfejs UX/UI.



- Potwierdzone modele biznesowe (prowizje, koszty, chronometraż).



- Bezpośrednie przejście z fazy badawczej do działalności operacyjnej.



Centrum Gospodarki i Finansów Cyfrowych  
Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu

ul. J. Gagarina 13A, 87-100 Toruń

**Dr hab. Michał Polasik, prof. UMK**

*Dyrektor Centrum*

[michal.polasik@umk.pl](mailto:michal.polasik@umk.pl)

13. Digital Money & Blockchain Forum – Warszawa 8-9 czerwca 2026 r.