



## BIULETYN PORANNY

### Najważniejsze informacje

- **USA** - Deflator PCE w USA w lipcu nie zmienił się i wyniósł 2,5 proc. rdr
- **POLSKA** - Inflacja w sierpniu wyniosła rdr 4,3 proc., a mdm 0,1 proc

### Oczekiwane wydarzenia makroekonomiczne dnia

### ZAGRANICA

Godz.	Region	Raport	Prognoza	Poprzednia	Okres
08:30	Węgry	Bilans handlu zagranicznego - fin..	1095 mln EUR	1001 mln EUR	czerwiec
08:30	Szwecja	Indeks PMI dla przemysłu	49,3	49,2	sierpień
08:30	Australia	Indeks cen surowców	b.d.	-3% r/r	sierpień
08:30	Szwajcaria	Sprzedaż detaliczna w.d.a.	-0,2% r/r	-2,2% r/r	lipiec
08:30	Szwajcaria	Sprzedaż detaliczna s.a.	b.d.	-0,1% m/m	lipiec
09:00	Polska	Indeks PMI dla przemysłu	47,4	47,3	sierpień
09:00	Węgry	Indeks PMI dla przemysłu	b.d.	49,2	sierpień
09:00	Turcja	PKB	3,2% r/r	5,7% r/r	II kw.
09:15	Hiszpania	Indeks PMI dla przemysłu	51,5	51	sierpień
09:30	Czechy	Indeks PMI dla przemysłu	43,5	43,8	sierpień
09:30	Szwajcaria	Indeks PMI dla przemysłu	43,5	43,5	sierpień
09:45	Włochy	Indeks PMI dla przemysłu	48,5	47,4	sierpień
09:50	Francja	Indeks PMI dla przemysłu - fin..	42,1	44	sierpień
09:55	Niemcy	Indeks PMI dla przemysłu - fin..	42,1	43,2	sierpień
10:00	Strefa Euro	Indeks PMI dla przemysłu - fin..	45,6	45,8	sierpień
10:00	Norwegia	Indeks PMI dla przemysłu	55,5	56,9	sierpień
10:00	Włochy	PKB - fin..	0,2% k/k 0,9% r/r	0,3% k/k 0,6% r/r	II kw.
10:30	Wlk. Brytania	Indeks PMI dla przemysłu - fin..	52,5	52,1	sierpień

Źródło: Briefing, Destatis, Eurostat

poniedziałek, 2 września 2024,  
godz. 8:30

### POLSKA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
WIG20	2412,16	0,38%
WIG30	3038,31	0,36%
MWIG40	6344,45	0,83%
SWIG80	24488,14	0,59%
WIG	84868,25	0,48%
NCINDEX	261,91	0,24%

KONTRAKT NA WIG20				
	Kurs	Zmiana	Vol.	LOP
FW20U2420	2387	0,21%	18 065	61 177

STATYSTYKA RYNKU				
	Akcje		Obroty (tys.)	
WZROST	177	48,23%	1 224 541	48,47%
SPADEK	131	35,69%	1 281 968	50,75%
BEZ ZM.	59	16,08%	19 739	0,78%
RAZEM	367	100,00%	2 526 249	100,00%

NAJWIĘKSZE WZROSTY			
	Kurs	Zmiana	Obrót
PURE	22,80	12,87%	7 087 873
CAPITEA	0,538	9,80%	345 809
JRH	6,00	7,14%	224 532
XTPL	105,0	7,14%	176 754
ARCHICOM	30,1	7,12%	1 394 617

NAJWIĘKSZE SPADKI			
	Kurs	Zmiana	Obrót
TOWERINVT	3,26	-10,44%	351 972
IZOBLOK	56,0	-7,44%	111 944
MDIENERGIA	1,535	-6,12%	383 068
MLSYSTEM	49,10	-3,35%	325 283
DIGITANET	39,2	-2,97%	135 450

### ZAGRANICA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
DJIA	41 563,08	0,55%
NASDAQ	17 713,62	1,13%
S&P500	5 648,40	1,01%
FTSE 100	8 376,63	-0,04%
CAC 40	7 630,95	-0,13%
DAX XETRA	18 906,92	-0,03%
RTS	915,60	-1,85%
BUX	72 865,31	-0,45%
NIKKEI 225	38 700,87	0,14%
HANG SENG	17 703,32	-1,59%
BOVESPA	136 004,01	-0,03%
MERVAL	1 717 565,00	3,46%
CECE EUR	1,423 24	-0,42%
NTX EUR	1,080 88	-0,27%

WALUTY		
	Kurs	Zmiana
EUR/USD	1,10572	0,03%
EUR/PLN	4,28254	0,01%
USD/PLN	3,87310	-0,02%
USD/JPY	146,272	0,06%
GBP/USD	1,31316	-0,01%
EUR/CHF	0,93950	-0,02%
CHF/PLN	4,55781	0,02%

SUROWCE (KONTRAKTY)		
	Kurs	Zmiana
ZŁOTO	2530,900	-0,19%
MIEDŹ	9 850,00	0,60%
ROPA BRENT	76,280	-0,97%
ROPA WTI	73,000	-0,87%

**Informacje dnia**

<b>ALIOR</b>	<b>RN Alior Banku odwołała wiceprezesa Radomira Gibałę, kierowanie bankiem powierzyła Zdzisławowi Wojterze do końca '24</b> Rada Nadzorcza Alior Banku zdecydowała o odwołaniu Radomira Gibałę z funkcji wiceprezesa oraz z zarządu banku z dniem 31 sierpnia 2024 r. - podał bank w komunikacie.
<b>ARCHICOM</b>	<b>KNF zatwierdził prospekt spółki Archicom</b> Z upoważnienia Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdzony został prospekt spółki Archicom, sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii C1, C2, C3, C4 i C5 - podała Komisja w komunikacie. (PAP Biznes)
<b>GRUPA AB</b>	<b>Akcjonariusze Grupy AB zdecydowali o podwyższeniu ceny maks. akcji w buy-backu do 114,5 zł</b> Akcjonariusze Grupy AB zdecydowali podczas walnego zgromadzenia o podwyższeniu do 114,5 zł z 92 zł maksymalnej ceny nabywanych w ramach skupu do 3 165 442 akcji własnych, podała spółka. Maksymalna wartość buy-backu ustalona została na 100 mln zł.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

**Informacje ze spółek**
**PO ZAMKNIĘCIU SESJI**

<b>PGE</b>	<b>PGE miała szac. 1,13 mld zł zysku netto, 2,31 mld zł powtarzalnej EBITDA w II kw. 2024 r.</b> Skonsolidowany zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej Polskiej Grupy Energetycznej (PGE) wyniósł około 1,13 mld zł w II kw. 2024 r., podała spółka, prezentując wstępne szacunkowe dane. EBITDA powtarzalna sięgnęła w tym czasie ok. 2,31 mld zł. Nakłady inwestycyjne wyniosły około 2,58 mld zł.
<b>PGE</b>	<b>Produkcja energii el. netto PGE wyniosła szac. 12,9 TWh, sprzedaż - 7,9 TWh w II kw. 2024</b> Produkcja energii elektrycznej netto w jednostkach wytwórczych Grupy PGE wyniosła 12,9 TWh, wolumen dystrybucji - 9,4 TWh, a sprzedaż do odbiorców finalnych - 7,9 TWh w II kw. 2024 r., podała Polska Grupa Energetyczna (PGE), prezentując wstępne szacunkowe dane. Wolumen sprzedaży ciepła wyniósł 6,4 PJ.
<b>TAURON</b>	<b>Tauron miał szacunkowo 1374 mln zł straty netto, 1588 mln zł zysku EBITDA w II kw. 2024 r.</b> Tauron Polska Energia odnotował 1374 mln zł skonsolidowanej straty netto i 1 588 mln zł zysku EBITDA w II kw. 2024 r., podała spółka, prezentując szacunkowe dane. Przychody ze sprzedaży i rekompensaty wyniosły w tym okresie 8 080 mln zł.
<b>TAURON</b>	<b>Tauron: Produkcja energii el. brutto to szac. 2,2 TWh, dystrybucja 12,38 TWh w II kw.</b> Wytwarzanie energii elektrycznej (produkcja brutto) Grupy Tauron Polska Energia wyniosła 2,2 TWh, w tym z OZE: 0,34 TWh w II kw. 2024 r., zaś dystrybucja energii elektrycznej w tym czasie wyniosła 12,38 TWh, w tym do odbiorców końcowych: 12,07 TWh, podała spółka, prezentując szacunkowe dane.
<b>COMARCH</b>	<b>Comarch miał 1,53 mln zł zysku netto, 9,78 mln zł zysku EBIT w II kw. 2024 r.</b> Comarch odnotował 1,53 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w II kw. 2024 r. wobec 26,74 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka. Zysk operacyjny wyniósł 9,78 mln zł wobec 4,53 mln zł zysku rok wcześniej. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 443,76 mln zł w II kw. 2024 r. wobec 394,93 mln zł rok wcześniej.
<b>GRUPA AZOTY</b>	<b>Grupa Azoty: finansowanie projektu Polimery Polce wydłużone do 30 września br.</b> Grupa Azoty Polyolefins podpisała z instytucjami finansującymi kolejną umowę wydłużającą finansowanie projektu Polimery Police do 30 września br. - poinformowała w piątek Grupa Azoty.
<b>EC BĘDZIN</b>	<b>EC Będzin ma umowę ramową z V-Project na dostawy węgla</b> EC Będzin zawarła z V-Project umowę ramową na sprzedaż i dostawy węgla do końca 2028 roku - podała spółka w komunikacie. Szacowane przychody firmy z tytułu porozumienia w całym okresie obowiązywania to ok. 433,8 mln zł.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

**PRZED ZAMKNIĘCIEM SESJI**

<b>PZU</b>	<b>RN PZU ogłosiła postępowanie kwalifikacyjne na członków zarządu spółki</b> Rada nadzorcza PZU ogłosiła postępowanie kwalifikacyjne na członkinie/członków zarządu spółki, w szczególności odpowiedzialnych za nadzorowanie obszarów ryzyka i finansów - podano na stronie Ministerstwa Aktywów Państwowych.
<b>PZU</b>	<b>PZU będzie dalej wspierać finansowo GOPR; środki zostaną przeznaczone m.in. na szkolenia i sprzęt</b> PZU przez kolejne trzy lata będzie wspierać finansowo ratowników Górskiego Ochotniczego Pogotowia Ratunkowego, a przekazane środki mają być wykorzystane na m.in. zakup sprzętu, pojazdów i realizację szkoleń - poinformował ubezpieczyciel w piątkowym komunikacie.
<b>ALIOR</b>	<b>Zbigniew Wojtera będzie kierował pracami zarządu Alior Banku do końca 2024 r.</b> Rada nadzorcza Alior Banku powierzyła wiceprezesowi Zdzisławowi Wojterze kierowanie pracami zarządu od 1 września do 31 grudnia 2024 r., podał bank.

<b>ALIOR</b>	<p><b>RN Alior Banku odwołała wiceprezesa Radomira Gibałę, kierowanie bankiem powierzyła Zdzisławowi Wojterze do końca '24</b></p> <p>Rada Nadzorcza Alior Banku zdecydowała o odwołaniu Radomira Gibałę z funkcji wiceprezesa oraz z zarządu banku z dniem 31 sierpnia 2024 r. - podał bank w komunikacie.</p>
<b>KGHM</b>	<p><b>W należącej do KGHM Hucie Miedzi "Głogów" I 11 sierpnia rozpoczął się planowy postój remontowy</b></p> <p>W Hucie Miedzi "Głogów" I 11 sierpnia rozpoczął się planowy postój remontowy. Prace potrwać około 2,5 miesiąca - poinformował KGHM w komunikacie prasowym.</p>
<b>GPW</b>	<p><b>KNF wyraził zgodę na dokonanie zmian w składzie zarządu Giełdy</b></p> <p>Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na dokonanie zmian w składzie zarządu Giełdy polegających na powołaniu w skład zarządu Marcina Rulnickiego oraz Michała Kobzy, a także odwołaniu Izabeli Olszewskiej - podała GPW w komunikacie.</p>
<b>ARCHICOM</b>	<p><b>KNF zatwierdził prospekt spółki Archicom</b></p> <p>Z upoważnienia Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdzony został prospekt spółki Archicom, sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii C1, C2, C3, C4 i C5 - podała Komisja w komunikacie. (PAP Biznes)</p>
<b>TRAKCJA</b>	<p><b>Trakcja zwołała WZ ws. emisji akcji skierowanej do PKP PLK</b></p> <p>Walne zgromadzenie Trakcji zdecyduje w sprawie skierowanej do PKP PLK emisji 125 mln akcji serii F. Cena emisyjna wynosi 0,80 zł za akcję - wynika z projektów uchwał NWZ zwołanego na 30 września.</p>
<b>REDAN</b>	<p><b>Redan wdraża zwolnienia grupowe; zamierza zwolnić maksymalnie 20 pracowników</b></p> <p>Redan w okresie od 30 września do 30 listopada 2024 r. przeprowadzi zwolnienia grupowe, które obejmą maksymalnie 20 pracowników - podała spółka w komunikacie.</p>
<b>GRUPA AB</b>	<p><b>Akcjonariusze Grupy AB zdecydowali o podwyższeniu ceny maks. akcji w buy-backu do 114,5 zł</b></p> <p>Akcjonariusze Grupy AB zdecydowali podczas walnego zgromadzenia o podwyższeniu do 114,5 zł z 92 zł maksymalnej ceny nabywanych w ramach skupu do 3 165 442 akcji własnych, podała spółka. Maksymalna wartość buy-backu ustalona została na 100 mln zł.</p>
<b>NEUCA</b>	<p><b>Neuca planuje rozpoczęcie skupu akcji jeszcze w 2024 r.</b></p> <p>Neuca planuje, że skup akcji rozpocznie się w tym roku, poinformował zarząd.</p>
<b>NEUCA</b>	<p><b>Capex odtworzeniowy Neuki nie przekroczy 100 mln zł w 2024 r.</b></p> <p>Neuca szacuje, że capex odtworzeniowy nie powinien przekroczyć 100 mln zł w tym roku, poinformował zarząd.</p>
<b>NEUCA</b>	<p><b>Neuca: Wyniki I półrocza dobrą bazą do realizacji rocznych celów finansowych</b></p> <p>Neuca ocenia, że wyniki osiągnięte w I półroczu są zgodne z planem i stanowią dobrą bazę do realizacji rocznych celów finansowych, pomimo spadku rentowności segmentu hurtu w II kwartale, poinformował zarząd.</p>
<b>NEUCA</b>	<p><b>Neuca prognozuje wzrost rynku aptecznego o ponad 8,5% r/r w 2024 r.</b></p> <p>Neuca szacuje wzrost rynku hurtu aptecznego na ponad 8,5% r/r w br., poinformował zarząd. W I półroczu br. dynamika wzrostu tego rynku wyniosła 8,6% r/r.</p>
<b>HANDLOWY</b>	<p><b>Citi Handlowy spodziewa się wzrostu akcji kredytowej w 2025 roku</b></p> <p>Citi Handlowy spodziewa się, że trend wzrostu akcji kredytowej będzie kontynuowany w kolejnych kwartałach i może przyspieszyć w 2025 r., poinformowała prezes Elżbieta Czetwertyńska.</p>
<b>HANDLOWY</b>	<p><b>Citi Handlowy przedstawi nową strategię w grudniu br, uwzględni segment detaliczny</b></p> <p>Citi Handlowy zaprezentuje w grudniu nową strategię na lata 2025-2027, zapowiedziała prezes Elżbieta Czetwertyńska. Dodała, że nowa strategia będzie uwzględniała segment detaliczny.</p>
<b>HANDLOWY</b>	<p><b>B.Handlowy obserwuje rosnące zainteresowanie kredytami; chce wypłacać wysoką dywidendę</b></p> <p>Bank Handlowy obserwuje rosnące zainteresowanie kredytami wśród klientów korporacyjnych i liczy, że ten trend będzie kontynuowany. Bank pracuje nad nową strategią, chce przeznaczać na dywidendę do 100 proc. zysku, jeśli zgodzi się na to KNF - poinformowali w piątek przedstawiciele banku.</p>
<b>TAURON</b>	<p><b>Tauron uruchomił 200. stację ładowania pojazdów elektrycznych</b></p> <p>Tauron uruchomił 200. stację ładowania pojazdów elektrycznych - są one zlokalizowane w województwach: dolnośląskim, opolskim, śląskim i małopolskim, podała spółka.</p>
<b>IMC</b>	<p><b>IMC miało 21,7 mln USD zysku netto, 37,68 mln USD znorm. zysku EBITDA w I poł. 2024 r.</b></p> <p>IMC odnotowało 21,7 mln USD skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w I poł.2024 r. wobec 6,44 mln USD zysku rok wcześniej, podała spółka.</p>
<b>APATOR</b>	<p><b>Apator miał w II kw. 26,3 mln zł zysku netto j.d., powyżej konsensusu</b></p> <p>Apator miał w drugim kwartale 2024 roku 26,3 mln zł zysku netto jednostki dominującej wobec 3,9 mln zł zysku rok wcześniej - podała spółka w raporcie półrocznym. Konsensus PAP Biznes zakładał 19,3 mln zł zysku netto.</p>

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

## Wydarzenia gospodarcze

<b>WALUTY</b>	<p><b>Sesja Azjatycka:</b> Początek tygodnia i miesiąca na rynku FX nie przynosi większych zmian – eurodolar oscyluje blisko 1,10415 USD. Poniedziałek jest dniem wolnym od handlu w USA, co ograniczać będzie najpewniej aktywność również w Europie.</p> <p><i>Konrad Ryczko</i></p>
---------------	--

Źródło: BOSSAFX

### ZAGRANICA

<b>NIEMCY</b>	<p><b>Stopa bezrobocia w Niemczech w sierpniu wyniosła 6 proc.</b></p> <p>Stopa bezrobocia w Niemczech w sierpniu, po uwzględnieniu czynników sezonowych, wyniosła 6 proc. - poinformował Federalny Urząd Pracy w komunikacie. Analitycy oczekiwali, że stopa bezrobocia wyniesie 6,0 proc. wobec 6,0 proc. miesiąc wcześniej.</p>
<b>FRANCJA</b>	<p><b>Produkt Krajowy Brutto Francji kdk wzrósł o 0,2 proc. w II kwartale 2024 r.</b></p> <p>Produkt Krajowy Brutto Francji kdk wzrósł o 0,2 proc. w II kwartale 2024 r. - poinformował urząd statystyczny Insee w II wyliczeniu. Wstępnie spodziewano się +0,3 proc., po +0,3 proc. w I kw.</p>
<b>FRANCJA</b>	<p><b>Wydatki konsumentów we Francji w lipcu mdm wzrosły o 0,3 proc.</b></p> <p>Wydatki konsumentów we Francji w lipcu mdm wzrosły o 0,3 proc., podczas gdy w poprzednim miesiącu spadły o 0,6 proc., po korekcie z -0,5 proc. - poinformował w komunikacie urząd statystyczny Insee. Analitycy spodziewali się, że wydatki konsumentów mdm wzrosną o 0,3 proc.</p>
<b>JAPONIA</b>	<p><b>W Japonii stopa bezrobocia w lipcu wyniosła 2,7 proc.</b></p> <p>W Japonii stopa bezrobocia w lipcu wyniosła 2,7 proc. wobec 2,5 proc. miesiąc wcześniej - poinformowało w komunikacie rządowe biuro statystyczne.</p>
<b>JAPONIA</b>	<p><b>Produkcja przemysłowa w Japonii w lipcu wzrosła o 2,8 proc. mdm</b></p> <p>Produkcja przemysłowa w Japonii w lipcu wzrosła o 2,8 proc. mdm - podało Ministerstwo Gospodarki, Handlu i Przemysłu w I wyliczeniu. Na rynku spodziewano się +3,5 proc.</p>
<b>JAPONIA</b>	<p><b>Sprzedaż detaliczna w Japonii w lipcu wzrosła o 2,6 proc. rdr</b></p> <p>Sprzedaż detaliczna w Japonii w lipcu wzrosła o 2,6 proc. rdr, podczas gdy poprzednio wzrosła o 3,8 proc., po korekcie z +3,7 proc. - poinformowało w komunikacie Ministerstwo Gospodarki, Handlu i Przemysłu. Analitycy spodziewali się rdr +2,8 proc.</p>
<b>USA</b>	<p><b>Deflator PCE w USA w lipcu nie zmienił się i wyniósł 2,5 proc. rdr</b></p> <p>Deflator PCE w USA w lipcu wyniósł 2,5 proc. rdr, wobec 2,5 proc. rdr miesiąc wcześniej i konsensusu na poziomie 2,5 proc. - podało Biuro Analiz Ekonomicznych Departamentu Handlu.</p>
<b>USA</b>	<p><b>Wydatki amerykańskich konsumentów w lipcu wzrosły o 0,5 proc. mdm</b></p> <p>Wydatki amerykańskich konsumentów w lipcu wzrosły o 0,5 proc. mdm, po wzroście o 0,3 proc. miesiąc wcześniej - podało Biuro Analiz Ekonomicznych Departamentu Handlu. Oczekiwano wzrostu o 0,5 proc. mdm.</p>
<b>USA</b>	<p><b>Indeks Uniwersytetu Michigan w sierpniu wzrósł do 67,9 pkt.</b></p> <p>Indeks sentymentu wśród konsumentów amerykańskich, opracowywany przez Uniwersytet Michigan, w sierpniu wzrósł do 67,9 pkt. z 66,4 pkt. miesiąc wcześniej - podano w końcowym wyliczeniu.</p>

Źródło: PAP, ISB, IAR

### POLSKA

<b>INFLACJA</b>	<p><b>Inflacja w sierpniu wyniosła rdr 4,3 proc., a mdm 0,1 proc. – GUS</b></p> <p>Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w sierpniu 2024 r. wzrosły rdr o 4,3 proc., a w porównaniu z poprzednim miesiącem wzrosły o 0,1 proc. - podał w szybkim szacunku Główny Urząd Statystyczny. Anketowani przez PAP Biznes analitycy oczekiwali wzrostu cen w sierpniu o 4,2 proc. rdr i o 0,1 proc. mdm.</p>
<b>RYNEK PRACY</b>	<p><b>Wskaźnik Rynku Pracy w sierpniu wzrósł o 0,5 pkt. do 70,1 pkt. – BIEC</b></p> <p>Wskaźnik Rynku Pracy (WRP), informujący z wyprzedzeniem o przyszłych zmianach wielkości bezrobocia, wzrósł w sierpniu 2024 r. w Polsce o 0,5 pkt. do 70,1 pkt - podało Biuro Inwestycji i Cykli Ekonomicznych. Rynek pracy nie podlega aktualnie istotnym wahaniom koniunkturalnym.</p>
<b>BEZROBOCIE</b>	<p><b>Stopa bezrobocia w lipcu w Polsce wyniosła 2,9 proc., drugi najniższy wynik w UE – Eurostat</b></p> <p>Stopa bezrobocia, po dostosowaniu sezonowym, według metodologii Eurostatu, wyniosła w lipcu w Polsce 2,9 proc., bez zmian wobec czerwca - podał Eurostat. Jest to drugi najniższy wynik w Unii Europejskiej. Liczba bezrobotnych w lipcu wyniosła 509 tys. wobec 509 tys. w poprzednim miesiącu. Niższą od Polski stopę bezrobocia w lipcu odnotowały Czechy - na poziomie 2,7 proc.</p>
<b>ŚRODKI BUDŻETOWE</b>	<p><b>Stan środków na rachunkach budżetowych na koniec sierpnia wynosi ok. 150 mld zł - Drop, MF</b></p> <p>Stan środków na rachunkach budżetowych na koniec sierpnia 2024 r. wynosi ok. 150 mld zł - poinformował wiceminister finansów Jurand Drop w komentarzu do miesięcznej i kwartalnej podaży SPW. Stan środków na rachunkach budżetowych na koniec poprzedniego miesiąca wynosił 141,1 mld zł.</p>
<b>PODATKI</b>	<p><b>MF zakłada dochody podatkowe w '25 w wys. 570,5 mld zł, w tym z VAT na poziomie 349,4 mld zł</b></p> <p>Ministerstwo Finansów zakłada, że dochody podatkowe w 2025 r. wyniosą 570,5 mld zł vs 577,4 mld zł w 2024 r. - wynika z uzasadnienia do projektu budżetu na 2025 r. Dochody z podatku VAT mają wynieść w przyszłym roku 349,4 mld zł wobec 299,3 mld zł w tym roku.</p>

<b>OZE</b>	<p><b>Obowiązek OZE w 2025 r. ustalony na 8,5 proc. – MkiŚ</b></p> <p>Ministerstwo klimatu ustaliło na 2025 r. poziom tzw. obowiązku OZE na 8,5 proc. Rozporządzenie zostało opublikowane w piątek w Dzienniku Ustaw. Początkowo resort planował ustalić poziomy obowiązek na trzy lata do przodu, a w 2025 r. miał on wynosić 12,5 proc. Zgodnie z ustawą o OZE, sprzedawcy energii elektrycznej muszą się legitymować zakupieniem określonego wolumenu energii, której pochodzenie jest potwierdzone świadectwami pochodzenia, czyli specjalnymi certyfikatami. Tzw. obowiązek OZE dotyczy świadectw pochodzenia energii elektrycznej z OZE - tzw. zielonych certyfikatów. W 2024 r. poziom obowiązku wynosi 5 proc.</p>
<b>MIESZKANIA</b>	<p><b>W VIII wzrost mdm cen mieszkań za m kw. w 3 z 7 metropolii - BIG DATA RynekPierwotny. pl</b></p> <p>W sierpniu wzrost mdm średniej ceny za metr kwadratowy mieszkań w ofercie deweloperów odnotowano w trzech z siedmiu metropolii - wynika ze wstępnych danych BIG DATA RynekPierwotny. pl. Jak podano, stabilizacja średniej ceny metra kwadratowego mieszkań nastąpiła w ofercie warszawskich, trójmiejskich, łódzkich i śląsko-zagłębiowskich firm deweloperskich. W Krakowie, Wrocławiu i Poznaniu średnia znów poszła w górę.</p>
<b>MIESZKANIA</b>	<p><b>Liczba ofert mieszkań na wynajem skurczyła się w lipcu o blisko 8 proc. – Otodom</b></p> <p>Liczba ofert mieszkań na wynajem skurczyła się w lipcu o blisko 8 proc. w porównaniu do czerwca - wynika z raportu Otodom. Jak wskazano, tegoroczny lipcowy wynik jest najniższym wynikiem w tym roku i niemal identycznym jak ten z lipca ub.r. Średnie ceny wzrosły o ponad 2 proc. rok do roku.</p>
<b>RYNEK REKLAMY</b>	<p><b>Publicis szacuje wzrost rynku reklamy w I pół. '24 na 9,8 proc., podnosi całoroczną prognozę do 8,8 proc.</b></p> <p>Wartość rynku reklamowego w Polsce w pierwszym półroczu 2024 roku wzrosła o 9,8 proc. do ponad 6,1 mld zł - szacuje Publicis Groupe Polska. Firma podniosła całoroczną prognozę przyrostu rynku do 8,8 proc. z 7 proc. przewidywanych wcześniej.</p>
<b>OBLIGACJE</b>	<p><b>Wartość transakcji na rynku wtórnym obligacji w lipcu w górę o 15,6 proc. mdm – MF</b></p> <p>W lipcu 2024 r. wartość transakcji na rynku wtórnym obligacji skarbowych wzrosła o 15,6 proc. mdm do 1.242,1 mld zł - podało Ministerstwo Finansów. Obrót obligacjami koncentrował się na nieregulowanym rynku międzybankowym (93,1 proc.), podczas gdy udział platformy elektronicznej TBS Poland w łącznej wartości obrotów wyniósł 6,9 proc., a udział GPW stanowił 0,05 proc.</p>
<b>OBLIGACJE</b>	<p><b>W lipcu udział inwestorów zagranicznych w polskich obligacjach wzrósł o 8,3 mld zł do 145,8 mld zł</b></p> <p>W lipcu udział inwestorów zagranicznych w polskich obligacjach wzrósł o 8,3 mld zł do 145,8 mld - podał resort finansów. "W lipcu zadłużenie w krajowych SPW wzrosło o 13,4 mld zł i wyniosło 1.075,4 mld zł. Złożył się na to wzrost zadłużenia wobec banków (w tym NBP) o 2,6 mld zł (do 551,7 mld zł), krajowych inwestorów pozabankowych o 2,5 mld zł (do 377,8 mld zł) i nierezydentów: o 8,3 mld zł (do 145,8 mld zł)" - napisano w komunikacie.</p>
<b>KONIUNKTURA GIEŁDOWA</b>	<p><b>Odsetek "byków" na GPW spadł do 44,6 proc., spadków oczekuje 33,8 proc. – INI</b></p> <p>Odsetek inwestorów spodziewających się w ciągu sześciu miesięcy trendu wzrostowego na GPW spadł o 0,3 pkt. proc. i wyniósł 44,6 proc. Odsetek respondentów oczekujących trendu spadkowego zwiększył się o 8,1 pkt. proc. i wynosi 33,8 proc. - wynika z cotygodniowego sondażu Indeksu Nastrojów Inwestorów.</p>
<b>IKE/IKZE</b>	<p><b>W IKE na koniec czerwca '24 zgromadzono 20,43 mld zł, a w IKZE 10,34 mld – KNF</b></p> <p>Na koniec czerwca 2024 r. na indywidualnych kontach emerytalnych (IKE) zgromadzonych było 20,43 mld zł, o 2,2 mld zł więcej niż na koniec 2023 r. Na indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (IKZE) zgromadzono 10,34 mld zł, czyli 1,15 mld więcej w ciągu półrocza - wynika z danych KNF. Na dzień 30 czerwca prowadzonych było 881,38 tys. kont IKE wobec 859,9 tys. na koniec 2023 r., w tym 416,5 tys., na które w okresie sprawozdawczym dokonano wpłaty. W I półroczu 2024 r. na IKE wpłacono łącznie 1,95 mld zł wobec 2,87 mld zł w całym 2023 r. Średnia wpłat wyniosła 4,7 tys. wobec rocznego limitu wpłat na poziomie 23,47 tys. zł.</p>

Źródło: PAP, ISB, IAR



**Kalendarium najbliższych wydarzeń**
**Raport okresowy przedstawi: STALPROFI, VOTUM**
**DZIŚ**
**WIADO MOŚCI ZE SPÓŁEK**

- **AKCEPTFIN**- NC-ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za 2023 rok oraz dalszego istnienia spółki.
- **CREEPYJAR**- GPW-NWZA ws. powołania członka RN.
- **DROZAPOL**- GPW-NWZA ws. wycofania akcji spółki z obrotu na GPW.
- **MADMIND**- NC-ZWZA ws. m.in. sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
- **MANGATA**- GPW-NWZA ws. ustalenia liczebności RN aktualnej kadencji oraz zmian w składzie RN.
- **MOSTALPLC**- GPW-Wprowadzenie do obrotu na GPW 1.166 akcji serii A i B.
- **QUARTICON**- NC-ZWZA ws. m.in. pokrycia straty za rok obrotowy 2023.
- **STALPROFI**- GPW-Publikacja skonsolidowanego raportu za I półrocze 2024 roku.
- **VOTUM**- GPW-Publikacja jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu za I półrocze 2024 roku.

**POLSKA**

- **Polska**- (09:00) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 47,4 Poprz.47,3) za sierpień

**ZAGRANICA**

- **Węgry**- (08:30) Bilans handlu zagranicznego - fin.. (Oczek. 1095 mln EUR Poprz.1001 mln EUR) za czerwiec
- **Szwecja**- (08:30) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 49,3 Poprz.49,2) za sierpień
- **Australia**- (08:30) Indeks cen surowców (Oczek. Poprz.-3% r/r) za sierpień
- **Szwajcaria**- (08:30) Sprzedaż detaliczna w.d.a. (Oczek. -0,2% r/r Poprz.-2,2% r/r) za lipiec
- **Szwajcaria**- (08:30) Sprzedaż detaliczna s.a. (Oczek. Poprz.-0,1% m/m) za lipiec
- **Węgry**- (09:00) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. Poprz.49,2) za sierpień
- **Turcja**- (09:00) PKB (Oczek. 3,2% r/r Poprz.5,7% r/r) za II kw.
- **Hiszpania**- (09:15) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 51,5 Poprz.51) za sierpień
- **Czechy**- (09:30) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 43,5 Poprz.43,8) za sierpień
- **Szwajcaria**- (09:30) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 43,5 Poprz.43,5) za sierpień
- **Włochy**- (09:45) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 48,5 Poprz.47,4) za sierpień
- **Francja**- (09:50) Indeks PMI dla przemysłu - fin.. (Oczek. 42,1 Poprz.44) za sierpień
- **Niemcy**- (09:55) Indeks PMI dla przemysłu - fin.. (Oczek. 42,1 Poprz.43,2) za sierpień
- **Strefa Euro**- (10:00) Indeks PMI dla przemysłu - fin.. (Oczek. 45,6 Poprz.45,8) za sierpień
- **Norwegia**- (10:00) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 55,5 Poprz.56,9) za sierpień
- **Włochy**- (10:00) PKB - fin.. (Oczek. 0,2% k/k 0,9% r/r Poprz.0,3% k/k 0,6% r/r) za II kw.
- **Wlk. Brytania**- (10:30) Indeks PMI dla przemysłu - fin.. (Oczek. 52,5 Poprz.52,1) za sierpień
- **Włochy**- (11:00) Inflacja PPI (Oczek. Poprz.0,7% m/m -2,5% r/r) za lipiec

Źródło: [www.interia.pl](http://www.interia.pl), [www.yahoo.com](http://www.yahoo.com), [www.statistics.gov.uk](http://www.statistics.gov.uk), [www.europa.eu.int](http://www.europa.eu.int), [www.briefing.com](http://www.briefing.com), [www.destatis.de](http://www.destatis.de), [www.nbp.pl](http://www.nbp.pl), [www.stat.gov.pl](http://www.stat.gov.pl), [www.rzeczpospolita.pl](http://www.rzeczpospolita.pl), [www.mf.gov.pl](http://www.mf.gov.pl)



ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa  
tel. 022 50 43 104; 801 104 104  
fax. 022 50 43 100  
<http://bossa.pl>

### Wydział Wsparcia i Obsługi Klienta

**Marek Pokrywka**

Dyrektor Wydziału

+48 22 504 31 75

[m.pokrywka@bossa.pl](mailto:m.pokrywka@bossa.pl)

**Piotr Kalbarczyk**

Makler Papierów Wartościowych

+48 22 504 32 43

[p.kalbarczyk@bossa.pl](mailto:p.kalbarczyk@bossa.pl)

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone w Wydziale Obsługi Klienta Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie (DM BOS SA) wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu „Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów” lub jakiegokolwiek porady, w tym w szczególności porady inwestycyjnej w zakresie doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w art. 76 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2017, poz. 1768 z póź. zm., dalej: Ustawa), porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakkolwiek inwestycja jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Niniejsze opracowanie jest publikacją handlową w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy”. Inwestor wykorzystuje informacje zawarte w niniejszym raporcie na własne ryzyko i odpowiedzialność. DM BOS SA dołożył należytej staranności w celu zapewnienia, iż zawarte informacje nie są błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji, jednak DM BOS SA i jego pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za ich prawdziwość i kompletność, jak również za wszelkie szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. Niniejszy raport adresowany jest do nieograniczonego kręgu odbiorców. Został sporządzony na potrzeby klientów DM BOS S.A. oraz innych osób zainteresowanych. Niniejszy dokument nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania po stronie DM BOS SA. W przypadku klientów DM BOS SA, którzy zawarli Umowę o Opracowanie, o której mowa w Regulaminie doradztwa inwestycyjnego i sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych oraz instrumentów bazowych instrumentów pochodnych (Regulamin), niniejszy raport stanowi Opracowanie w rozumieniu Regulaminu. Regulamin jest dostępny na stronie internetowej bossa.pl w dziale Dokumenty. DM BOS SA jest firmą inwestycyjną w rozumieniu Ustawy. Nadzór nad DM BOS SA sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.