



Wydział Obsługi Klienta

BIULETYN PORANNY

Najważniejsze informacje

- USA - USA nałożą na Chiny dodatkowe cło w wysokości 100 proc. – Trump

Oczekiwane wydarzenia makroekonomiczne dnia

POLSKA

-

ZAGRANICA

Godz.	Region	Raport	Prognoza	Poprzednia	Okres
09:00	Turcja	Saldo rachunku bieżącego	5,25 mld USD	1,77 mld USD	sierpień
18:55	USA	Wystąpienie szefowej Fed z Filadelfii (Anna Paulson)	-	-	-

Źródło: Briefing, Destatis, Eurostat

poniedziałek, 13 października 2025,
godz. 8:30

POLSKA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
WIG20	2 873,04	-0,04%
WIG30	3 715,29	-0,24%
mWIG40	7 850,50	-0,12%
sWIG80	30 107,78	0,01%
WIG	107 951,51	-0,06%
NCIndex	2 873,04	-0,04%

KONTRAKT NA WIG20				
	Kurs	Zmiana	Vol.	LOP
FW20Z2520	2 903	0,03%	21 083	65 605

STATYSTYKA RYNKU				
	Akcje		Obroty (tys.)	
WZROST	157	42,90%	880 468	50,19%
SPADEK	162	44,26%	836 689	47,69%
BEZ ZM.	47	12,84%	37 269	2,12%
RAZEM	366	100,00%	1 754 426	100,00%

NAJWIĘKSZE WZROSTY			
	Kurs	Zmiana	Obrót
PGFGROUP	0,560	9,80%	146 406
CREEPYJAR	457	7,03%	972 331
ATREM	48,5	5,90%	1 369 556
JRH	7,88	5,07%	718 081
RAEN	0,689	4,39%	813 021

NAJWIĘKSZE SPADKI			
	Kurs	Zmiana	Obrót
CDPROJEKT	259,9	-5,49%	124 881 197
BOWIM	5,32	-5,00%	178 952
ATENDE	3,51	-4,88%	320 347
ASSECOPOL	203,4	-4,78%	83 668 860
KOMPUTRON	6,66	-4,58%	474 401

ZAGRANICA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
DJIA	45 479.60	-1.90%
NASDAQ	22 204.43	-3.56%
S&P500	6 552.51	-2.71%
FTSE 100	9 464.60	0.01%
CAC 40	7 918.00	-1.53%
DAX XETRA	24 241.46	-1.50%
RTS	1 004.38	-1.62%
BUX	101 990.80	0.60%
NIKKEI 225	48 088.80	-1.01%
HANG SENG (godz. 8:21)	25 536.83	-2.87%
BOVESPA	140 680.34	-0.73%
MERVAL	1 924 930.00	5.80%
CECE EUR	2 693.54	-0.17%
NTX EUR	1 836.81	-0.46%

WALUTY		
	Kurs	Zmiana
EUR/USD	1.16219	0.08%
EUR/PLN	4.26116	-0.08%
USD/PLN	3.66649	-0.16%
USD/JPY	151.797	0.13%
GBP/USD	1.33600	0.08%
EUR/CHF	0.930859	0.06%
CHF/PLN	4.57782	-0.13%

SUROWCE (KONTRAKTY)		
	Kurs	Zmiana
ZŁOTO	4 091.42	2.27%
MIEDŹ (LME)	10 554.15	1.34%
ROPA BRENT	63.64	1.45%
ROPA WTI	59.76	1.46%

Informacje dnia	
JSW	JSW rozpoczyna przygotowania do procesu restrukturyzacji biznesowej Zarząd Jastrzębskiej Spółki Węglowej podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia przygotowań do procesu restrukturyzacji biznesowej, mającego na celu stabilizację sytuacji płynnościowej spółki - podała JSW w komunikacie.
ALLEGRO	Allegro zainwestowało w centralny HUB logistyczny w Piotrkowie Trybunalskim Allegro zainwestowało w centralny HUB logistyczny w Piotrkowie Trybunalskim - podała spółka w komunikacie prasowym. Otwarcie nowej sortowni zaplanowano na początek IV kwartału 2026 roku.
DADELO	Dadelo planuje emisję obligacji o łącznej wartości do 50 mln zł Zarząd Dadelo podjął decyzję o emisji do 50.000 sztuk obligacji na okaziciela serii A i maksymalnej łącznej wartości nominalnej wynoszącej do 50 mln zł - poinformowała spółka w komunikacie.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Informacje ze spółek

PO ZAMKNIĘCIU SESJI

ATAL	Atal przekazał w III kwartale 2025 roku 652 lokale Atal w przychodach III kwartału 2025 roku uzna łącznie 652 lokale mieszkalne i usługowe, które zostały wydane w tym okresie - poinformował giełdowy deweloper w komunikacie.
ATAL	Atal sprzedał 1158, przekazał 1262 lokale w okresie I-III kw. 2025 r. Atal zawarł 1158 umów deweloperskich i przedwstępnych w okresie I-III kw. br., podała spółka. Jednocześnie Atal posiadał na koniec III kw. 109 aktywnych umów rezerwacyjnych. Łącznie za okres trzech kwartałów 2025 roku spółka wydała 1 262 lokale.
MIRBUD	Portfel zamówień grupy Mirbud na koniec września wynosił 8,865 mld zł Wartość portfela zamówień grupy Mirbud w segmencie usług budowlano - montażowych na koniec września wynosił ok. 8,865 mld zł netto wobec ok. 8,757 mld zł netto na koniec sierpnia - poinformowała spółka w komunikacie.
SFINKS	Sfinks miał w III kw. 56,5 mln zł przychodów ze sprzedaży gastronomicznej, 3 proc. więcej rdr Sfinks Polska miał w trzecim kwartale 2025 roku 56,47 mln zł przychodów ze sprzedaży gastronomicznej, z wyłączeniem sieci Piwiarnia, wobec 54,8 mln zł w III kwartale 2024 r., co oznacza wzrost o 3 proc. rdr - podała spółka w komunikacie.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

PRZED ZAMKNIĘCIEM SESJI

TAURON	Tauron zainteresowany zakupem miejskiej spółki ciepłowniczej PK Therma Tauron Polska Energia jest zainteresowany zakupem miejskiej spółki ciepłowniczej Przedsiębiorstwo Komunalne Therma - podała spółka w komunikacie prasowym.
PGE	PGE zleciła budowę gazociągu do ciepłowni w Nowym Czarnowie koło Gryfina PGE Energia Ciepła z Grupy PGE zleciła firmie cGAS Controls budowę gazociągu do ciepłowni w Nowym Czarnowie, podała spółka. Inwestycja zostanie zrealizowana do końca czerwca 2026 roku.
PKO BP	PKO BP szacuje koszty ryzyka prawnego kredytów CHF na 1,15 mld zł w III kw. 2025 r. PKO Bank Polski wstępnie szacuje koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi denominowanymi i indeksowanymi do walut obcych, ujęte w ciężar wyników III kw. br. na 1,15 mld zł, podał bank.
MO-BRUK	Mo-Bruk nabył 100 proc. akcji Eco Point PSA Mo-Bruk nabył 100 proc. akcji w Eco Point PSA - podał Mo-Bruk w komunikacie. Mo-Bruk nabył również 100 proc. akcji Organizacji Odzysku Eco Point za 1,05 mln zł.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Wydarzenia gospodarcze

WALUTY	Sesja Amerykańska: W trakcie sesji w USA eurodolar zwyżkował z okolic 1,15588 – 1,15616 USD do maksimów 1,16306 USD, przy czym nie pokonał ważnej strefy podażowej 1,16341 – 1,16472 USD. W ujęciu koszykowym amerykański dolar stracił podczas ostatniej sesji umiarkowane 0,49% po groźbach Trumpa o nałożeniu „znacznego wzrostu cel” na Chiny, wskazując na niedawne wrogie kontrole eksportu minerałów ziem rzadkich. Sesja Azjatycka: W ramach azjatyckiego handlu dolar osłabia się o 0,01% wobec koszyka głównych walut, natomiast EUR / USD zyskuje 0,09%, rosnąc do 1,16229 \$ w związku ze wznowieniem napięć handlowych między USA a Chinami. Prezydent Trump ogłosił plany podniesienia 100% cel na import z Chin. <i>Michał Pietrzyca</i>
---------------	--

Źródło: BOSSAFX

ZAGRANICA

USA	USA nałożą na Chiny dodatkowe cło w wysokości 100 proc. – Trump Prezydent USA Donald Trump ogłosił w piątek, że Stany Zjednoczone z dniem 1 listopada nałożą na Chiny dodatkowe cło w wysokości 100 proc. Zapowiedział też wprowadzenie kontroli eksportu wszelkiego oprogramowania o znaczeniu krytycznym. Trump zaznaczył we wpisie na platformie Truth Social, że cła mogą być wprowadzone wcześniej - w zależności od działań podejmowanych przez Pekin. Podkreślił, że stawka 100 proc. będzie obowiązywać dodatkowo, oprócz cel, które już wcześniej zostały nałożone na import.
USA	Indeks sentymentu Uniwersytetu Michigan w październiku wyniósł 55,0 pkt. Indeks sentymentu wśród konsumentów amerykańskich, opracowywany przez Uniwersytet Michigan, w październiku wyniósł 55,0 pkt. wobec 55,1 pkt. w poprzednim miesiącu - podano we wstępnym wyliczeniu.

Źródło: PAP, ISB, IAR

POLSKA

RPP	W IX RPP oceniała, że polityka fiskalna jest silnie proinflacyjna – minutes Na wrześniowym posiedzeniu RPP podkreślano, że krajowym czynnikiem silnie proinflacyjnym jest polityka fiskalna, a gospodarka nie wymaga silnego wsparcia fiskalnego - podano w opisie dyskusji z posiedzenia RPP z 3 września. Dodano, że sytuacja fiskalna ogranicza przestrzeń do obniżania stóp procentowych.
TRANSFERY	Transfery z Polski od pracujących imigrantów w II kw. wyniosły 3,0 mld zł, mniej o 1,9 mld zł rdr Transfery z Polski od pracujących imigrantów w II kw. 2025 r. wyniosły 3,0 mld zł, o 1,9 mld zł mniej rdr - podał NBP w pełnym bilansie płatniczym. Na Ukrainę trafiło 71,1 proc. całości transferów. Transfery od imigrantów krótkookresowych w II kwartale 2025 r. wyniosły 1,9 mld zł wobec 3,2 mld zł w II kwartale 2024 r. W strukturze geograficznej nadal dominowały transfery przekazane na Ukrainę. Wyniosły one 2,2 mld zł i stanowiły 71,1 proc. wszystkich środków.
TRANSFERY	Transfery do Polski od emigrantów w II kw. wyniosły 5,3 mld zł, tyle samo rdr – NBP Transfery do Polski od emigrantów w II kw. 2025 r. wyniosły 5,3 mld zł, tyle samo co w analogicznym kwartale poprzedniego roku - podał NBP w pełnym bilansie płatniczym za II kwartał. Na kwotę tę złożyły się przekazy od migrantów krótkookresowych w wysokości 2,4 mld zł (tj. 45,2 proc. ogółu transferów) i od migrantów długookresowych w wysokości 2,9 mld zł (tj. 54,8 proc. całej kwoty). Krajem z największą wartością przekazów pieniężnych nieprzerwanie pozostały Niemcy. W II kwartale 2025 r. pracujący tam Polacy przekazali do kraju 2,6 mld zł.
EKSPORT	Sprzedaż odzieży i konsol do gier pociągnęła polski eksport w II kwartale – NBP Sprzedaż odzieży i konsol do gier pociągnęła polski eksport w II kwartale - podał NBP w opisie sytuacji w bilansie płatniczym w II kwartale. Podano, że wartość eksportu towarów konsumpcyjnych półtrwałych i nietrwałych wzrosła w II kwartale o 8,0 proc. rdr (wobec 4,2 proc. na początku 2025 r.), przyczyniając się do odwrócenia tendencji spadkowej eksportu ogółem. Wartość ich eksportu osiągnęła najwyższy poziom, biorąc pod uwagę wyniki dla II kwartału, a ich udział – 14,8 proc. był najwyższy od czasu pandemii.
IMPORT	W II kw. wzrost importu pozostałych towarów konsumpcyjnych, rolnych i z Wietnamu – NBP W II kw. 2025 r. do wzrostu importu w największym stopniu przyczyniło się zwiększenie wartości dostaw pozostałych towarów konsumpcyjnych, wzrost wartości nastąpił także w imporcie produktów rolnych, a także dóbr inwestycyjnych, w tym uzbrojenia - podał NBP w pełnym bilansie płatniczym za II kw. Wartość importu zwiększyła się w II kwartale 2025 r. o 3,4 proc. rdr do 373,7 mld zł.
STOPY PROCENTOWE	Obniżka stóp proc. o 25 pb. w październiku znacząco ogranicza przestrzeń do kolejnych – Kochalski Obniżka stóp proc. o 25 pb. w październiku znacząco ogranicza przestrzeń do kolejnych cięć kosztu pieniądza w 2025 r. - poinformował agencję Bloomberg członek RPP Cezary Kochalski.
BIURA	W III kw. z rynku wycofano w Warszawie ok. 88 000 m kw. powierzchni biurowej – JLL W III kw. 2025 roku z rynku wycofano w Warszawie ponad 88 000 m kw. powierzchni biurowej, a od początku roku blisko 150 000 m kw. - poinformowała firma doradcza JLL w komunikacie prasowym. Zdaniem ekspertów JLL, trend ten będzie jeszcze umacniał się w nadchodzących latach.
OBLIGACJE	Sprzedaż obligacji detalicznych we wrześniu wyniosła 6,7 mld zł – MF Sprzedaż obligacji detalicznych we wrześniu 2025 r. wyniosła 6,678 mld zł wobec 5,901 mld zł miesiąc wcześniej - podał resort finansów w komunikacie. Najchętniej kupowanymi instrumentami były obligacje 3-letnie – TOS (44 proc. udział w strukturze sprzedaży), nabywcy indywidualni przeznaczali na ich zakup kwotę 2.936,2 mln zł oraz 1-roczone – ROR (33 proc.) ze sprzedażą na poziomie 2.210,8 mln zł.
KONIUNKTURA GIEŁDOWA	Odsetek "byków" na GPW wzrósł do 57,8 proc., spadków oczekuje 21,9 proc. – INI Odsetek inwestorów spodziewających się w ciągu sześciu miesięcy trendu wzrostowego na GPW wzrósł o 7,8 pkt. proc. i wyniósł 57,8 proc. Odsetek respondentów oczekujących trendu spadkowego spadł o 4,8 pkt. proc. do 21,9 proc. - wynika z cotygodniowego sondażu Indeksu Nastrojów Inwestorów.

Źródło: PAP, ISB, IAR

Kalendarium najbliższych wydarzeń

Raport okresowy przedstawi: -

DZIŚ
WIADOMOŚCI ZE SPÓŁEK
-
POLSKA
-
ZAGRANICA
• Turcja- (09:00) Saldo rachunku bieżącego (Oczek. 5,25 mld USD Poprz. 1,77 mld USD) za sierpień • USA- (18:55) Wystąpienie szefowej Fed z Filadelfii (Anna Paulson)

Źródło: www.interia.pl, www.yahoo.com, www.statistics.gov.uk, www.europa.eu.int, www.briefing.com, www.destatis.de, www.nbp.pl, www.stat.gov.pl, www.rzeczpospolita.pl, 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**Piotr Kalbarczyk**

Makler Papierów Wartościowych

+48 22 504 32 43

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 późn. zm., dalej: Ustawa), porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakiegokolwiek 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 Opracowania, 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.