



Wydział Obsługi Klienta

BIULETYN PORANNY

Najważniejsze informacje

- POLSKA** - Inflacja bazowa w czerwcu wyniosła 3,0 proc. rdr i 0,3 proc. mdm
- USA** - Sprzedaż detaliczna wzrosła w czerwcu o 0,2 proc. mdm

Oczekiwane wydarzenia makroekonomiczne dnia

ZAGRANICA

Godz.	Region	Raport	Prognoza	Poprzednia	Okres
			-0,4% m/m	-0,1% m/m	
09:00	Czechy	Inflacja PPI	1,5% r/r	1,5% r/r	czerwiec
09:00	Słowacja	Inflacja HICP	3,5% r/r	4% r/r	czerwiec
10:00	Strefa Euro	Saldo rachunku bieżącego n.s.a.	b.d.	14,9 mld EUR	maj
11:00	Strefa Euro	Inflacja bazowa HICP - fin..	0,2% m/m 2,4% r/r	0,3% m/m 2,6% r/r	czerwiec
13:00	Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Piero Cipollone)	-	-	-
14:30	USA	Ceny importu bez ropy	b.d.	0,8% m/m	czerwiec
14:30	USA	Ceny importu	-0,7% m/m	1,9% m/m	czerwiec
14:30	USA	Ceny eksportu bez towarów rolniczych	b.d.	1,2% m/m	czerwiec
14:30	USA	Ceny eksportu	-0,4% m/m	1,3% m/m	czerwiec
14:30	USA	Rozpoczęte budowy domów	1310 tys.	1177 tys.	czerwiec
14:30	USA	Pozwolenia na budowę domów	1400 tys.	1410 tys.	czerwiec
15:15	USA	Produkcja przemysłowa	0,2% m/m	0,1% m/m 1,7% r/r	czerwiec
15:15	USA	Wykorzystanie mocy produkcyjnych	76,2%	76,2%	czerwiec
16:00	USA	Oczekiwania inflacyjne długoterminowe - wst..	b.d.	3,3	lipiec
16:00	USA	Oczekiwania inflacyjne krótkoterminowe - wst..	b.d.	4,6	lipiec
16:00	USA	Indeks Uniwersytetu Michigan - wst..	51	49,5	lipiec
19:00	USA	Liczba wież wiertniczych dla rynku ropy	446	445	tydzień

Źródło: Briefing, Destatis, Eurostat

piątek, 17 lipca 2026,
godz. 8:30

POLSKA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
WIG20	3 795.76	-0.20%
WIG30	4 816.11	-0.24%
mWIG40	9 961.31	-0.73%
sWIG80	30 565.67	-0.15%
WIG	142 983.47	-0.30%
NCIndex	270.21	0.11%

KONTRAKT NA WIG20			
	Kurs	Zmiana	Vol.
FW20U2620	3 773	-0.13%	21 775
			59 916

STATYSTYKA RYNKU				
	Akcje		Obroty (tys.)	
WZROST	143	38.24%	1 716 150	52,09%
SPADEK	173	46.26%	1 575 585	47,82%
BEZ ZM.	58	15.50%	2 758	0,08%
RAZEM	374	100.00%	3 294 493	100,00%

NAJWIĘKSZE WZROSTY			
	Kurs	Zmiana	Obrót
ZABKA	31.10	10.87%	805 334 096
CLNPHERMA	21.00	7.14%	719 309
CAPTORTX	74.90	3.74%	360 037
HUUUGE	21.95	3.54%	163 437
MEDICALG	27.25	3.42%	820 778

NAJWIĘKSZE SPADKI			
	Kurs	Zmiana	Obrót
CAPITAL	2.00	-7.41%	172 638
AGROTON	4.75	-7.05%	128 631
LMCU	23.54	-6.12%	171 229
ASBIS	109.30	-5.86%	41 213 949
ASMGROUP	0.179	-5.77%	157 963

ZAGRANICA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
DJIA	52 487,41	0,27%
NASDAQ	29 025,77	-1,62%
S&P500	7 512,25	-0,75%
FTSE 100	10 515,80	-0,44%
CAC 40	8 377,86	-0,05%
DAX XETRA	24 915,49	-0,34%
RTS	813,43	-4,68%
BUX	142 071,90	0,86%
NIKKEI 225	63 216,33	-5,42%
HANG SENG	24 429,29	-2,32%
BOVESPA	173 825,27	-1,24%
MERVAL	3 185 257,00	-3,22%
CECE EUR	3 542,19	-0,52%
NTX EUR	2 514,66	0,17%

WALUTY		
	Kurs	Zmiana
EUR/USD	1,14378	-0,05%
EUR/PLN	4,33224	0,05%
USD/PLN	3,78766	0,09%
USD/JPY	162,431	0,03%
GBP/USD	1,34602	-0,12%
EUR/CHF	0,92539	0,01%
CHF/PLN	4,68149	0,04%

SUROWCE (KONTRAKTY)		
	Kurs	Zmiana
ZŁOTO	3 979,26	0,07%
MIEDŹ	13 604,59	0,15%
ROPA BRENT	84,96	0,87%
ROPA WTI	79,75	0,21%

Informacje dnia	
GPW	GPW Benchmark uruchomił System Monitoringu Rynku Obligacji Korporacyjnych oraz dwa nowe indeksy rynku długu. Nowy system ma zwiększyć transparentność rynku obligacji korporacyjnych i będzie publikowany co miesiąc. W jego skład wchodzi indeksy WIPID i POLCBF, które odzwierciedlają sytuację na rynku obligacji korporacyjnych oraz listów zastawnych.
GPW	GPW ogłosi kierunki i harmonogram rewitalizacji rynku Catalyst w listopadzie Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) ogłosi mapę drogową zmian w ramach rewitalizacji rynku obligacji Catalyst na jesieni. Zmiany będą wchodzić w życie sukcesywnie od początku przyszłego roku.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Informacje ze spółek

PO ZAMKNIĘCIU SESJI

GPW	GPW Benchmark uruchomił System Monitoringu Rynku Obligacji Korporacyjnych oraz dwa nowe indeksy rynku długu. Nowy system ma zwiększyć transparentność rynku obligacji korporacyjnych i będzie publikowany co miesiąc. W jego skład wchodzi indeksy WIPID i POLCBF, które odzwierciedlają sytuację na rynku obligacji korporacyjnych oraz listów zastawnych.
ORLEN	Orlen Termika zakończył główny etap budowy największego w Europie akumulatora ciepła w Elektrociepłowni Żerań. Zbiornik osiągnął docelową wysokość 65 metrów i pomieści 61 tys. m³ wody, a jego uruchomienie planowane jest na wrzesień 2027 r. Instalacja pozwoli magazynować ciepło dla ok. 75 tys. mieszkań oraz ograniczyć zużycie gazu i emisję CO₂.
RAFAKO	Spółki Jelcz i Rosomak podpisały umowę poddzierżawy hali po Rafako, rozpoczynając zagospodarowanie infrastruktury w Raciborzu. Obiekt będzie wykorzystywany do produkcji podwozi Jelcza, korpusów transporterów Rosomak oraz realizacji programu San. PGZ zakłada uruchomienie produkcji Jelczy do końca 2026 r., z docelową zdolnością sięgającą 700 podwozi rocznie.
ROBYG	Robyg zwiększył liczbę zakontraktowanych lokali w II kwartale o 27 proc. rdr do 660 mieszkań. W pierwszym półroczu deweloper zakontraktował 1.280 lokali (+25 proc. rdr) i przekazał ok. 620 mieszkań (+33 proc. rdr). Spółka podtrzymuje plany dalszego wzrostu, rozwija bank ziemi i liczy na mocne drugie półrocze, wspierane nowymi projektami oraz środkami pozyskanymi z IPO.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

PRZED ZAMKNIĘCIEM SESJI

MEDICALGORITHMICS	Biofund zainwestuje 16 mln zł w Medicalgorithmics Akcjonariusze Medicalgorithmics zdecydowali podczas walnego zgromadzenia o emisji ponad 500 tys. nowych akcji po cenie 33 zł, które trafią do Biofund Capital Management w zamian za umorzenie zobowiązań z tytułu pożyczki udzielonej przez fundusz w 2024 r. Transakcja będzie miała charakter bezgotówkowy.
BBI DEVELOPMENT	BBI Development: Potencjalny inwestor będzie negocjował udział w projekcie Roma Tower Realty 4 Management Projekt Developerski 7, spółka stowarzyszona BBI Development, złożyła wraz ze spółką Liebrecht and Wood list wobec kolejnego potencjalnego inwestora w projekcie Roma Tower w Warszawie. List określa, że przedmiotem ewentualnej inwestycji będzie potencjalne przystąpienie inwestora, jako kolejnego współnika, do spółki Liebrecht and Wood RT (LWRT).
ALLEGRO	Allegro Wakacje wprowadziło oferty first minute i usługę płatności odroczonych Allegro Pay erwis Allegro Wakacje, który zadebiutował w maju br., umożliwił rezerwację wyjazdów planowanych z wyprzedzeniem (first minute) i zwiększył ofertę do ok. 1800 wycieczek w 109 kierunkach. Jednocześnie na Allegro Wakacje wprowadzono usługę Allegro Pay, dzięki której klienci mogą odroczyć realizację płatności za wycieczki.
ZABKA	Kurs Żabki mocno w górę po doniesieniach o możliwej inwestycji w spółkę przez japoński Seven & i Notowania Grupy Żabka mocno zwyżkują w reakcji na nieoficjalne doniesienia o tym, że japoński koncern detaliczny Seven & i prowadzi rozmowy w sprawie przejęcia udziałów w spółce.
GPW	GPW ogłosi kierunki i harmonogram rewitalizacji rynku Catalyst w listopadzie Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) ogłosi mapę drogową zmian w ramach rewitalizacji rynku obligacji Catalyst na jesieni. Zmiany będą wchodzić w życie sukcesywnie od początku przyszłego roku.
NOCTILUCA	Projekt spółki Noctiluca został wybrany przez NCBR do dofinansowania w wys. 2,3 mln zł Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) wybrało do dofinansowania w wys. 2,3 mln zł projekt Noctiluca w ramach konkursu Innovative SMEs, pn. "Innovative Simulation-Enhanced High-Performance Materials for Next-Generation OLED applications and beyond".
MERCATOR	Spółka Mercatora kupiła nieruchomość w Krakowie za 17,25 mln zł pod projekt mieszkaniowy Mercator Estates V - spółka zależna Mercator Medical - zawarł z podmiotem niepowiązanym umowę zakupu nieruchomości o łącznej powierzchni 0,41 ha w Krakowie przy ul. Józefa Wybickiego za cenę 17,25 mln zł. Nieruchomość

	zostanie wykorzystana przez Mercator Estates V w celu realizacji inwestycji mieszkaniowej wielorodzinnej wraz z infrastrukturą towarzyszącą.
ULMA	Ulma szacuje stratę netto w I półroczu '26 na 0,67 mln zł Grupa Ulma Construcccion Polska szacuje skonsolidowaną stratę netto w pierwszym półroczu 2026 roku na 0,67 mln zł, w porównaniu do 3,8 mln zł zysku w analogicznym okresie 2025 roku. Przychody spadły o 7,5 proc. do 107,48 mln zł.
ENEA, ENERGA, PGE	TGE chce stworzyć platformę usług elastyczności wspólnie z operatorami sieci Towarowa Giełda Energii (TGE) podpisała porozumienie o współpracy z Enea Operator, Energa-Operator oraz PGE Dystrybucja, dotyczące stworzenia wspólnej platformy usług elastyczności. To nowy rozdział współpracy oraz potencjał wykorzystania zasobów operatorów sieci dystrybucyjnych (OSD).
MOL	MOL spodziewa się w lipcu pierwszej raty 100 mln USD odszkodowania za pożar rafinerii w '25 W ramach trwającej oceny strat wynikających z przestoju spowodowanego pożarem instalacji destylacji ropy naftowej AV3 w Rafinerii Dunaj w październiku 2025 roku, konsorcjum ubezpieczycieli wydało oficjalne potwierdzenie uznania odpowiedzialności za zdarzenie. MOL spodziewa się w lipcu pierwszej raty płatności odszkodowania w wys. 100 mln USD.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Wydarzenia gospodarcze

RYNKI	Sesja Amerykańska: Eurodolar osunął się z okolic 1.1465 USD do 1.1435 USD. Wall Street zniżkowało. Wypzedaż spółek półprzewodnikowych przeważała nad dobrym startem sezonu wynikowego. S&P 500 stracił 0,51%, technologiczny Nasdaq 1,47%, a Dow 0,20%. TSMC osunął się 2,5% mimo rekordowego kwartału, bo podniósł prognozę nakładów inwestycyjnych do 60–64 mld USD, co wystraszyło sektor. Producenci pamięci znaleźli się wśród największych spadkowiczów, przy stracie Western Digital i Seagate po 7,3% oraz Micron o 4,8%. UnitedHealth podbił 7,8% po podniesieniu prognozy zysku, podtrzymując szerszy rynek. Sesja Azjatycka: Eurodolar stabilizuje się przy 1.1436 USD po nieudanej próbie wybicia w rejon 1.1447 USD. Parkiety w Azji głęboko tracą, gdy rotacja ze spółek chipowych uderzyła w region silnie eksponowany na półprzewodniki. Nikkei osuwa się blisko 6%, przy załamaniu Kioxii o 16% oraz spadkach SoftBanku i Advantest po około 9%. Tajwański Taix traci 5,7%, gdy TSMC oddał ponad 3% dzień po ogłoszeniu rekordowego zysku. Rynki w Korei pozostają zamknięte z powodu święta. Hang Seng zniżkuje 2%, a MSCI Asia ex-Japan ponad 2%. Ropa Brent podbiła 1% do 85,09 USD i zmierza ku tygodniowemu wzrostowi ponad 11%, najsilniejszemu od trzech miesięcy. Iran przeprowadził nowe ataki na amerykańskie obiekty w Zatoce po szóstej z rzędu nocy uderzeń USA. Jen przy 162,41 JPY, blisko czterodekadowego minimum, co skłoniło minister finansów Katayamę do ponownych werbalnych interwencji. Konrad Ryczko
--------------	---

Źródło: BOSSAFX

ZAGRANICA

USA	Sprzedaż detaliczna wzrosła w czerwcu o 0,2 proc. mdm Sprzedaż detaliczna w USA w czerwcu wzrosła o 0,2 proc. miesiąc do miesiąca - poinformowali statystycy Departamentu Handlu. Analitycy oczekiwali, że sprzedaż detaliczna wzrośnie o 0,2 proc.
USA	Liczba nowych wniosków o zasiłek spadła do 208 tys. Liczba osób ubiegających się po raz pierwszy o zasiłek dla bezrobotnych w ubiegłym tygodniu w USA wyniosła 208 tys. - poinformował Departament Pracy USA w komunikacie. Ekonomści spodziewali się, że liczba nowych bezrobotnych wyniesie 216 tys. wobec 216 tys. poprzednio, po korekcie.
USA	Indeks Philadelphia Fed wzrósł w lipcu o 31,1 pkt. do 41,4 pkt. Indeks aktywności wytwórczej Philadelphia Fed w lipcu wzrósł do 41,4 pkt. z 10,3 pkt. przed miesiącem - podał Fed z Philadelphii w komunikacie.
USA	Indeks nastrojów firm budowlanych NAHB spadł w lipcu o 2 pkt. do 34 pkt. Indeks nastrojów wśród amerykańskich firm budowlanych, przygotowany przez National Association of Home Builders (NAHB), wyniósł w lipcu 34 pkt. wobec 36 pkt. w poprzednim miesiącu - poinformowała NAHB w komunikacie.
USA	Liczba umów na sprzedaż domów spadła w czerwcu o 5,4 proc. mdm Liczba umów na sprzedaż domów podpisanych przez Amerykanów w czerwcu spadła o 5,4 proc. miesiąc do miesiąca - podało Krajowe Stowarzyszenie Pośredników w Handlu Nieruchomościami (National Association of Realtors).
STREFA EURO	Deficyt w handlu wzrósł w maju do 7,8 mld euro Deficyt w handlu strefy euro w maju wyniósł 7,8 mld euro, bez uwzględniania czynników sezonowych (nsa), wobec deficytu 1 mld euro w poprzednim miesiącu - poinformował w komunikacie Eurostat.
UE	Oczekiwany czas trwania pracy wzrósł w 2025 r. do 37,5 roku Średnio w UE, na podstawie danych z 2025 roku osoby w wieku 15 lat i więcej w UE mają średnio pracować przez 37,5 roku, w porównaniu do 37,2 roku w 2024 roku. Od 2016 roku przewidywany czas trwania pracy w UE wzrósł o 2,3 roku, z 35,2 do 37,5. W 7 krajach UE średni oczekiwany czas trwania pracy wynosi 40 lat lub więcej. Są to Holandia (44,0 lat), Szwecja (43,4), Dania (42,6), Estonia (41,5), Irlandia (40,7), Niemcy (40,2) i Finlandia (40,1). Dla porównania, Rumunia (32,7 lat), Włochy (33,0) i Bułgaria (34,6) mają najkrótsze przewidywane życie zawodowe.
UE	Wydatki obronne państw UE wzrosły w 2025 r. o 20 proc. do 418 mld euro Wydatki obronne 27 państw Unii Europejskiej wzrosły w 2025 r. do 418 mld euro, co oznacza wzrost o 20 proc. rok do roku i odpowiada 2,2 proc. PKB UE – wynika z opublikowanego w czwartek raportu Europejskiej Agencji Obrony (EDA).
WIELKA BRYTANIA	PKB wzrósł w maju o 0,1 proc. mdm Produkt Krajowy Brutto Wielkiej Brytanii w maju wzrósł o 0,1 proc. mdm, po -0,1 proc. miesiąc wcześniej - podano w wyliczeniu urzędu statystycznego.
WIELKA BRYTANIA	Produkcja przemysłowa spadła w maju o 0,5 proc. mdm Produkcja przemysłowa w Wielkiej Brytanii spadła w maju o 0,5 proc. mdm, podczas gdy poprzednio wzrosła o 0,2 proc., po korekcie z 0,0 proc. - poinformował w komunikacie urząd statystyczny. Analitycy spodziewali się mdm -0,1 proc.
ŚWIAT	Popyt na minerały krytyczne podwoi się do 2040 r. - IEA Globalny popyt na minerały krytyczne wykorzystywane w transformacji energetycznej niemal podwoi się do 2040 r. w scenariuszu bazowym - wynika z raportu „Global Critical Minerals Outlook 2026” Międzynarodowej Agencji Energetycznej (IEA). Najsilniejszy wzrost dotyczyć będzie litu, którego zapotrzebowanie wzrośnie ponad trzykrotnie. Popyt na nikiel, grafit oraz metale ziem rzadkich zwiększy się o 50-90 proc., natomiast największy przyrost wolumenu odnotuje miedź, której zapotrzebowanie wzrośnie o około 7 mln ton do 2040 r.

Źródło: PAP, ISB, IAR

POLSKA

INFLACJA	Inflacja bazowa w czerwcu wyniosła 3,0 proc. rdr i 0,3 proc. mdm - NBP Inflacja bazowa w czerwcu 2026 r. wyniosła 3,0 proc. rdr i 0,3 proc. mdm, wobec 3,1 proc. rdr i -0,1 proc. mdm w poprzednim miesiącu - podał Narodowy Bank Polski. W relacji rok do roku inflacja w czerwcu 2026 r.: - po wyłączeniu cen administrowanych (podlegających kontroli państwa) wyniosła 2,1 proc., wobec 2,8 proc. miesiąc wcześniej; - po wyłączeniu cen najbardziej zmiennych wyniosła 2,8 proc., wobec 3,3 proc. miesiąc wcześniej; - po wyłączeniu cen żywności i energii wyniosła 3,0 proc., wobec 3,1 proc. miesiąc wcześniej; - tzw. 15-proc. średnia obciąża, która eliminuje
-----------------	---

	wpływ 15 proc. koszyka cen o najmniejszej i największej dynamice, wyniosła 2,8 proc., wobec 3,3 proc. miesiąc wcześniej. Zasadniczy wskaźnik CPI w czerwcu 2026 r. wyniósł 2,5 proc. rdr.
KOSZYK ZAKUPOWY	Koszyk zakupowy potaniał w czerwcu o ok. 1,8 proc. mdm Koszt codziennych produktów wchodzących w skład koszyka zakupowego spadł w czerwcu o ok. 1,8 proc. w porównaniu do maja - wynika z raportu ASM SFA. W ujęciu rocznym koszyk zakupowy pozostaje jednak droższy – jego wartość wzrosła w tym czasie o ok. 2,9 proc.
STOPY PROCENTOWE	Stabilizacja stóp do przełomu 2026/27, potem ryzyka po stronie podwyżek - Zarzecki, RPP W ocenie członka RPP Marcina Zarzeckiego scenariuszem bazowym jest stabilizacja stóp procentowych co najmniej do przełomu 2026/2027, a później ryzyka wskazują na większe prawdopodobieństwo podwyżek stóp. Jego zdaniem obniżka stóp w 2026 r. byłaby przedwczesna i osłabiłaby złotego.
DŁUG PUBLICZNY	Stopień sfinansowania potrzeb pożyczkowych budżetu wynosi ok. 66 proc. Po średniej aukcji, stopień sfinansowania tegorocznych potrzeb pożyczkowych brutto budżetu państwa wynosi ok. 66 proc. - poinformował PAP Biznes resort finansów.
RYNEK PRACY	Barometr Ofert Pracy w czerwcu wzrósł, przybywa internetowych ofert pracy - BIEC, KM WSliZ Barometr Ofert Pracy, wskazujący na zmiany liczby publikowanych w Internecie ogłoszeń o zatrudnieniu, w czerwcu wzrósł, co oznacza, że przybywa internetowych ofert pracy- wynika z opracowania Biura Inwestycji i Cykli Ekonomicznych (BIEC) oraz Katedry Makroekonomii Wyższej Szkoły Informatyki i Zarządzania w Rzeszowie.
RYNEK PRACY	Życie zawodowe Polaków według danych za 2025 rok potrwa 35,9 lat Życie zawodowe Polaków według danych za 2025 rok potrwa 35,9 lat - wynika z danych Eurostatu. Mężczyźni będą pracowali 37,9 lat, a kobiety 33,9 lat.
RYNEK PRACY	Prezes UODO wskazuje na potrzebę uregulowania stosowania systemów AI w zatrudnieniu Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych Mirosław Wróblewski skierował do resortu pracy wniosek o stworzenie przepisów zapewniających dodatkową ochronę przed dyskryminacją kandydatów i pracowników na skutek stosowania systemów sztucznej inteligencji - podano na stronach UODO.
NIERUCHOMOŚCI	Stabilniejsze warunki na rynku sprzyjają decyzjom zakupowym - Otodom Względna stabilizacja na rynku nieruchomości i większa przewidywalność otoczenia zwiększają zainteresowanie zakupem mieszkań oraz wyborem optymalnego sposobu finansowania - podało Otodom w komunikacie prasowym. Jak pokazują najnowsze dane Otodom, w czerwcu na warszawskim rynku mieszkaniowym odnotowano spadek średnich cen ofertowych o 1,5 proc.
NIERUCHOMOŚCI	Chęć zakupu mieszkania na rynku wtórnym deklaruje 49 proc. ankietowanych - raport Otodom W II kw. 2026 roku chęć zakupu nieruchomości na rynku wtórnym deklaruje 49 proc. ankietowanych, tyle samo co w analogicznym okresie poprzedniego roku – wynika z raportu "Monitor Nastrojów Klientów Nieruchomości" autorstwa Otodom i Kantara. Na ofertę od dewelopera stawia 18 proc. ankietowanych, o 3 p.p. mniej w ujęciu rocznym. Z badania Kantar i Otodom wynika, że w II kw. chęć zakupu na rynku wtórnym deklaruje dziś 49 proc. ankietowanych – to wynik dokładnie taki sam jak przed rokiem, podczas gdy na ofertę od dewelopera stawia 18 proc., o 3 p.p. mniej w ujęciu rocznym.
NIERUCHOMOŚCI	Liczba wniosków o kredyt mieszkaniowy wzrosła w czerwcu o 14,5 proc. rdr Liczba wniosków o kredyt mieszkaniowy w czerwcu wzrosła o 14,5 proc. rdr - podał BIK w komunikacie.
OBRONNOŚĆ	Na nieruchomości i infrastrukturę może trafić 18-27 mld zł rocznie z komponentu odporności Co druga-trzecia złotówka z komponentu 1,50 proc. PKB na odporność może zostać przeznaczona na nieruchomości i infrastrukturę - ocenia na podstawie raportu Fundacji im. Kazimierza Pułaskiego i Polskiej Izby Dual-Use firma doradcza JLL, partner raportu. W przypadku Polski przekłada się to na ok. 18-27 mld zł rocznie.
RYNEK KAPITAŁOWY	GPW przygotowuje założenia reformy rynku Catalyst Giełda Papierów Wartościowych we współpracy z rynkiem kapitałowym przygotowuje założenia reformy rynku Catalyst, na którym notowane są instrumenty dłużne. Celem reformy jest przyciągnięcie nowych emitentów i inwestorów, a także poprawa płynności tego rynku - poinformowali przedstawiciele GPW.
FUNDUSZE INWESTYCYJNE	Aktywa krajowych funduszy inwestycyjnych wzrosły w czerwcu do rekordowych 476,2 mld zł - IZFiA Aktywa krajowych funduszy inwestycyjnych wzrosły w czerwcu o 7,9 mld zł, do rekordowych 476,2 mld zł - wynika z komunikatu Analiz.pl, na podstawie danych IZFiA. Miesięczna dynamika wyniosła 1,7 proc. W skali ostatnich 12 miesięcy aktywa powiększyły się o 94 mld zł, czyli o blisko 25 proc. Od początku 2026 r. rynek urósł natomiast o prawie 41 mld zł, czyli o 9,4 proc. Czerwiec był trzecim z rzędu miesiącem wzrostu po marcowej korekcie i drugim kolejnym miesiącem, w którym aktywa osiągnęły nowe maksimum.
KPO	W ramach KPO podpisano umowy na ok. 226,7 mld zł, czyli 95 proc. środków - MFiPR W ramach Krajowego Planu Odbudowy podpisano już ponad 1,1 mln umów na ponad 226,7 mld zł, co stanowi blisko 95 proc. środków KPO - poinformowało Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej.
CYBERBEZPIECZEŃSTWO	CERT Orange w I poł. '26 zablokował 330 tys. fałszywych domen używanych do wyludzeń, o 30 proc. więcej rdr CERT Orange Polska zablokował w pierwszym półroczu rekordowe 330 tys. fałszywych domen używanych do wyludzeń danych lub pieniędzy, o 30 proc. więcej rdr - podała spółka w komunikacie. Wskazano, że, wciąż dominują fałszywe oferty inwestycji, pojawiają się też nowe schematy oszustw.
BEZPIECZEŃSTWO FINANSOWE	W I kw. '26 liczba bezgotówkowych transakcji oszukańczych wzrosła o 3,4 proc. kdk, a wartość o 46,8 proc. W I kw. 2026 r. liczba transakcji oszukańczych przy użyciu bezgotówkowych instrumentów płatniczych zwiększyła się o 3,4 proc. kdk, a wartość takich transakcji była większa o 46,8 proc. - podał Narodowy Bank Polski. Średnia wartość transakcji oszukańczej wyniosła 2.154,4 zł.
ENERGETYKA	Rozporządzenie taryfowe m.in. obniży stały składnik stawki sieciowej dla odbiorców energochłonnych - ME Projektowane rozporządzenie taryfowe będzie lepiej odzwierciedlać koszty generowane przez odbiorców energochłonnych poprzez obniżenie składnika stałego stawki sieciowej i składnika zmiennego dla odbiorców o wysokim rocznym zużyciu prądu - poinformował resort energii w swoim wykazie prac. Zmienione mają też zostać m.in. zasady naliczania opłaty jakościowej.
ENERGETYKA	NFOŚiGW zatwierdził ok. 942 mln zł na stacje ładowania dla transportu ciężkiego

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej zatwierdził dofinansowanie ze środków Funduszu Modernizacyjnego dla budowy 843 ogólnodostępnych stacji ładowania dla transportu ciężkiego łącznie za ok. 942 mln zł - podano na stronach internetowych rządu.

Źródło: PAP, ISB, IAR

Kalendarium najbliższych wydarzeń

Raport okresowy przedstawi: DEFENCEH, Travelers

DZIŚ

WIADOMOŚCI ZE SPÓŁEK

- **AIRWAY** - GPW - Wprowadzenie do obrotu na GPW 2.319.251 akcji serii H oraz 18.121.882 akcje serii I.
- **ARCHICOM** - GPW - Dzień ustalenia prawa do dywidendy 1,80 zł na akcję.
- **IZOSTAL** - GPW - Wypłata dywidendy 0,11 zł na akcję.
- **ODLEWNIE** - GPW - Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,45 zł na akcję.
- **PLAYWAY** - GPW - Wypłata dywidendy 17,39 zł na akcję.
- **TORPOL** - GPW - Wypłata dywidendy 3,39 zł na akcję.
- **UNIBEP** - GPW - Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,40 zł na akcję.
- **7FIT** - NC - Wypłata dywidendy 0,31 zł na akcję.
- **DEFENCEH** - NC - Publikacja raportu za 2025 rok.
- **INTERNITY** - NC - Wypłata dywidendy 0,20 zł na akcję.
- **PARTNER** - NC - Dzień referencyjny w procesie scalenia akcji.
- **Travelers** - NYSE - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.

POLSKA

-

ZAGRANICA

- **Czechy** - (09:00) Inflacja PPI (Oczek. -0,4% m/m 1,5% r/r Poprz. -0,1% m/m 1,5% r/r) za czerwiec
- **Słowacja** - (09:00) Inflacja HICP (Oczek. 3,5% r/r Poprz. 4% r/r) za czerwiec
- **Strefa Euro** - (10:00) Saldo rachunku bieżącego s.a. (Oczek. 17,5 mld EUR Poprz. 15,7 mld EUR) za maj
- **Strefa Euro** - (10:00) Saldo rachunku bieżącego n.s.a. (Oczek. Poprz. 14,9 mld EUR) za maj
- **Strefa Euro** - (11:00) Inflacja bazowa HICP - fin.. (Oczek. 0,2% m/m 2,4% r/r Poprz. 0,3% m/m 2,6% r/r) za czerwiec
- **Strefa Euro** - (11:00) Inflacja HICP - fin.. (Oczek. -0,1% m/m 2,8% r/r Poprz. 0,1% m/m 3,2% r/r) za czerwiec
- **Strefa Euro** - (13:00) Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Piero Cipollone)
- **USA** - (14:30) Ceny importu bez ropy (Oczek. Poprz. 0,8% m/m) za czerwiec
- **USA** - (14:30) Ceny importu (Oczek. -0,7% m/m Poprz. 1,9% m/m) za czerwiec
- **USA** - (14:30) Ceny eksportu bez towarów rolniczych (Oczek. Poprz. 1,2% m/m) za czerwiec
- **USA** - (14:30) Ceny eksportu (Oczek. -0,4% m/m Poprz. 1,3% m/m) za czerwiec
- **USA** - (14:30) Rozpoczęcie budowy domów (Oczek. 1310 tys. Poprz. 1177 tys.) za czerwiec
- **USA** - (14:30) Pozwolenia na budowę domów (Oczek. 1400 tys. Poprz. 1410 tys.) za czerwiec
- **USA** - (15:15) Produkcja przemysłowa (Oczek. 0,2% m/m Poprz. 0,1% m/m 1,7% r/r) za czerwiec
- **USA** - (15:15) Wykorzystanie mocy produkcyjnych (Oczek. 76,2% Poprz. 76,2%) za czerwiec
- **USA** - (16:00) Oczekiwania inflacyjne długoterminowe - wst.. (Oczek. Poprz. 3,3) za lipiec
- **USA** - (16:00) Oczekiwania inflacyjne krótkoterminowe - wst.. (Oczek. Poprz. 4,6) za lipiec
- **USA** - (16:00) Indeks Uniwersytetu Michigan - wst.. (Oczek. 51 Poprz. 49,5) za lipiec
- **USA** - (19:00) Liczba wież wiertniczych dla rynku ropy (Oczek. 446 Poprz. 445) za tydzień

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



DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

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 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 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.