



Wydział Obsługi Klienta

BIULETYN PORANNY

Najważniejsze informacje

- Raport okresowy przedstawi: AERFINANC, UFGAMES
- POLSKA** - Inflacja CPI w lipcu rdr wyniosła 3,0 proc., a mdm 0,8 proc. – GUS
- STREFA EURO** - Ceny konsumpcyjne wzrosły w lipcu o 2,9 proc. rdr

Oczekiwane wydarzenia makroekonomiczne dnia

POLSKA

Godz.	Urząd	Raport	Prognoza	Poprzednio	Okres
09:00	Polska	Indeks PMI dla przemysłu	47,5	46,1	lipiec

Źródło: GUS, NBP, ESPI

ZAGRANICA

Godz.	Region	Raport	Prognoza	Poprzednia	Okres
10:00	Strefa Euro	Indeks PMI dla przemysłu - fin..	52	51,4	lipiec
15:45	USA	Indeks PMI dla przemysłu - fin..	53,8	53,9	lipiec
16:00	USA	Wydatki na inwestycje budowlane	0,2% m/m	0,1% m/m	czerwiec
16:00	USA	Indeks nowych zamówień	b.d.	56	lipiec
16:00	USA	Indeks cen płaconych	70,3	73	lipiec
16:00	USA	Indeks zatrudnienia	b.d.	49,7	lipiec
16:00	USA	Indeks ISM dla przemysłu	54	53,3	lipiec

Źródło: Briefing, Destatis, Eurostat

poniedziałek, 3 sierpnia 2026,
godz. 8:30

POLSKA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
WIG20	3920.26	+0.33%
WIG30	4989.01	+0.45%
mWIG40	10249.46	+0.80%
sWIG80	30745.06	-0.23%
WIG	147400.90	+0.42%
NCIndex	271.90	+0.58%

KONTRAKT NA WIG20

	Kurs	Zmiana	Wol.	LOP
FW20U2620	3895	+0.52%	20 584	63 059

STATYSTYKA RYNKU

	Akcje		Obroty (tys.)	
WZROST	169	45.43%	2 085 526	57,98%
SPADEK	145	38.98%	1 478 459	41,10%
BEZ ZM.	58	15.59%	32 858	0,91%
RAZEM	372	100.00%	3 596 844	100,00%

NAJWIĘKSZE WZROSTY

	Kurs	Zmiana	Obrót
ASMGROUP	0.1845	+14.60%	281 829
IPOPEMA	8.20	+9.63%	221 123
ZABKA	31.8000	+8.68%	937 182 974
SCPFL	124.6	+7.79%	1 275 713
ONDE	8.90	+5.45%	210 127

NAJWIĘKSZE SPADKI

	Kurs	Zmiana	Obrót
BIOCELTIX	80.3	-17.73%	8 059 821
APSENERGY	5.80	-3.33%	189 976
AMREST	10.34	-3.00%	556 377
ROBYG	32.000	-2.88%	505 077
GENOMTEC	3.710	-2.37%	199 137

ZAGRANICA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
DJIA	52784.5	+0.79%
NASDAQ	25373.85	+1.00%
S&P500	7534.19	+0.82%
FTSE 100	10 868,05	-0.27%
CAC 40	8509.64	+0.28%
DAX XETRA	25629.24	+0.07%
RTS	882.61	+1.25%
BUX	146688.60	+0.16%
NIKKEI 225	63733.97	-0.98%
HANG SENG (godz. 8:21)	25894.06	+0.04%
BOVESPA	177999.00	+0.47%
MERVAL	3291323.00	-0.41%
CECE EUR	3.664,32	-0,07%
NTX EUR	2.586,79	+0,11 %

WALUTY

	Kurs	Zmiana
EUR/USD	1.15336	+0.02%
EUR/PLN	4.30400	-0.09%
USD/PLN	3.73171	-0.11%
USD/JPY	156.412	-1.73%
GBP/USD	1.34720	-0.04%
EUR/CHF	0.932700	+0.06%
CHF/PLN	4.61456	-0.15%

SUROWCE (KONTRAKTY)

	Kurs	Zmiana
ZŁOTO	4112.47	+0.34%
MIEDŹ (LME)	13791.00	-0.09%
ROPA BRENT	82.23	+0.61%
ROPA WTI	79.47	-6.14%

Informacje dnia

AUTO PARTNER

Auto Partner szacuje, że w I półr. miał 156,9 mln zł skonsolidowanego zysku netto

Grupa Auto Partner szacuje zysk netto w pierwszym półroczu 2026 roku na 156,9 mln zł, o 61,5 proc. więcej rdr - podała spółka w komunikacie. Przychody netto ze sprzedaży są szacowane na 2.458,9 mln zł, o 11 proc. więcej rdr, a zysk operacyjny na 213,2 mln zł, o 54,1 proc. więcej rdr.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Informacje ze spółek

PO ZAMKNIĘCIU SESJI

SANWIL HOLDING

Sanwil Holding zaprasza do składania ofert sprzedaży do 3 mln akcji, w cenie 2 zł/szt.

Sanwil Holding zaprasza do składania ofert sprzedaży do 3.000.000 akcji spółki stanowiących 19 proc. kapitału zakładowego, w cenie 2 zł za sztukę - podała spółka w komunikacie. Spółka zamierza nabyć akcje w celu ich umorzenia. Termin rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży akcji to 4 sierpnia 2026 r., termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży to 18 sierpnia 2026 r. (do godz. 16.00), a przewidywany termin transakcji nabycia akcji to 21 sierpnia 2026 r.

TAURON

Tauron Ciepło zwiększa przepustowość sieci ciepłowniczej z Elektrociepłowni Łagisza

Spółka Tauron Ciepło rozpoczęła zwiększanie przepustowości sieci ciepłowniczej, która umożliwi dodatkową produkcję ciepła z Elektrociepłowni Łagisza. Od sezonu grzewczego 2026/27 z tamtejszego ciepła będą mogli korzystać m.in. mieszkańcy Sosnowca.

ŻABKA

Żabka: występują błędy przy naliczaniu rabatów na produkty; problem jest rozwiązywany

W niedzielę występują błędy przy naliczeniu rabatów na produkty w sklepach Żabka - poinformowała w niedzielę spółka. Jak podkreślono, problem został rozwiązany w blisko 90 proc. sklepów, a prace w pozostałych placówkach są kontynuowane.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

PRZED ZAMKNIĘCIEM SESJI

MOL

Grupa MOL ma umowę przejęcia BG Cyprus od Shella

Grupa MOL podpisała z Shellem umowę na przejęcie BG Cyprus - podał MOL w komunikacie. Przejmowana spółka posiada 35 proc. udziałów (bez funkcji operatora) w cypryjskim morskim Bloku 12 zawierającym złożo gazowe Aphrodite we wschodniej części Morza Śródziemnego. Łączna wartość transakcji ma wynieść do 720 mln USD.

ZABKA

Alimentation Couche-Tard szacuje synergie po przejęciu Żabki na ok. 250 mln dol.

Alimentation Couche-Tard, który zamierza ogłosić wezwanie na 100 proc. akcji Żabka Group, szacuje synergie kosztowe i przychodowe wynikające z transakcji na około 250 mln dol. - podały Żabka i Alimentation Couche-Tard w komunikacie prasowym.

ZABKA

Grupa Żabka miała 366 mln zł skoryg. zysku netto, 1 228 mln zł skoryg. EBITDA w II kw.

Grupa Żabka odnotowała 322 mln zł skonsolidowanego zysku netto w II kw. 2026 r. wobec 192 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka. Skorygowany zysk netto był na poziomie 366 mln zł (+65,8% r/r). Marża skorygowanego wyniku netto wyniosła 4% (+1,2 pkt proc. r/r).

ASBIS

Asbis oczekuje, że marże pozostaną na dobrym poziomie, wyższym r/r – wywiad

Asbis oczekuje, że marże pozostaną na dobrym poziomie, lepszym niż przed rokiem. Pracuje także nad nowymi umowami z dostawcami lub rozszerzeniem obecnych umów i rozważa potencjalne dodatkowe możliwości finansowania wzrostu, poinformował ISBtech prezes Sergey Kostevitch. Ma ponadto kilka projektów akwizycyjnych.

TRAKCJA

Trakcja ma Term Sheet z instytucjami fin. dot. 300 mln zł finansowania do końca 2028 r.

Trakcja podpisała z instytucjami finansującymi dokument określający kluczowe warunki nowego finansowania (Term Sheet), przewidujący finansowanie o łącznej wartości 300 mln zł do 31 grudnia 2028 r., podała spółka.

STALEXPORT

Stalexport Autostrady miał 0,15 mln zł zysku netto, 26,81 mln zł zysku EBITDA w II kw. 2026 r.

Stalexport Autostrady odnotował 0,15 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w II kw. 2026 r. wobec 16,99 mln zł straty rok wcześniej, podała spółka.

ORANGE

Francuski bank państwowy Bpifrance sprzedaje 2,5% akcji Orange za 1,3 mld dolarów

Francuski państwowy bank inwestycyjny Bpifrance poinformował w piątek, że sprzedał 66,5 mln akcji grupy telekomunikacyjnej Orange, stanowiących 2,5% kapitału, po 16,57 euro za sztukę, czyli łącznie za 1,1 mld euro (1,3 mld dolarów)

PKP CARGO

Udział PKP Cargo w rynku przewiezionych towarów wg masy wzrósł rdr po VI do 27,13 proc. – UTK

Udział PKP Cargo w rynku przewiezionych towarów według masy wzrósł po czerwcu do 27,13 proc. całego rynku wobec 26,00 proc. po czerwcu 2025 roku - podał Urząd Transportu Kolejowego.

ELEKTROTIM	Oferta Elektrotimu za 18,85 mln zł netto została wybrana przez Tauron Dystrybucję Oferta Elektrotimu za 18,85 mln zł netto (23,19 mln zł brutto) została wybrana przez Tauron Dystrybucję jako najkorzystniejsza w postępowaniu pn.: "Budowa w systemie 'zaprojektuj i wybuduj' dwóch linii kablowych 110kV od linii S-420 do stacji 110/20/6kV Kalinówka", podała spółka.
UNIBEP	Leszek Gołąbiecki zrezygnował z funkcji wiceprezesa Unibepu Leszek Gołąbiecki złożył rezygnację z funkcji wiceprezesa zarządu Unibepu z powodów osobistych, podała spółka.
JSW	JSW i ARP przesunęli datę końcową do umowy sprzedaży udziałów w spółkach PBSz i JZR do 31 VII JSW i ARP zawarły aneks do umowy sprzedaży akcji posiadanych przez JSW w Przedsiębiorstwie Budowy Szybów (PBSz) oraz udziałów w Jastrzębskich Zakładach Remontowych (JZR) na rzecz ARP, na mocy którego data końcowa została przesunięta z 31 lipca 2026 r. na 31 października 2026 r. - podała spółka w komunikacie.
PKP CARGO / PGE	PKP Cargo ma umowy ze spółką z Grupy PGE o wartości 76,1 mln zł brutto PKP Cargo podpisało umowy ze spółką z Grupy PGE, PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna, na świadczenie usług przewozu transportem kolejowym węgla kamiennego, kamienia wapiennego oraz mączki wapiennej - poinformowało PKP Cargo w komunikacie. Maksymalna wartość umowy to 76,1 mln zł brutto.
ONDE	Onde zamierza nabyć 100 proc. akcji w spółce Olmex za 38 mln zł Onde ma przedwstępną warunkową umowę sprzedaży akcji (PSPA), na mocy której zamierza nabyć 100 proc. akcji w spółce Przedsiębiorstwo Badawczo-Wdrożeniowe Olmex za cenę bazową 38 mln zł - podało Onde w komunikacie.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Wydarzenia gospodarcze

WALUTY	Sesja Amerykańska: Obrót w USA przyniósł wysoką zmienność na eurodolarze w zakresie 1,14546 - 1,15371 USD. Początkowo kurs EUR/USD znalazł się pod wyraźną presją podaży i po publikacji danych PCE z USA przetestował minimum na 1,14546 \$, gdy wyższe rentowności amerykańskich obligacji oraz jastrzębie oczekiwania wobec Fed wspierały dolara. W dalszej części sesji nastąpiło jednak dynamiczne odrobienie strat, a eurodolar powrócił ponad 1,15000 \$ i dotarł do szczytu na 1,15371 \$. Wsparciem dla wspólnej waluty były stabilne dane inflacyjne ze strefy euro oraz solidny odczyt PKB za drugi kwartał. Dodatkowo rynek wykorzystał końcowo miesięczny rebalancing portfeli oraz mniej zdecydowany przekaz prezesa Fed Kevina Warsha, co ograniczyło popyt na USD pod koniec handlu. Sesja Azjatycka: Podczas handlu w Azji eurodolar kontynuował wzrostowy ruch, testując maksimum na poziomie 1,15584 \$. Słabość dolara wynikała z ograniczania zakładów na dalsze zacieśnianie polityki przez Fed po spadku cen ropy oraz poprawie nastrojów wokół rozmów USA-Iran. Dodatkowa presja na USD pojawiła się w związku ze skoordynowaną interwencją walutową USA oraz Japonii, która wywołała gwałtowne umocnienie jena. Po nieudanym utrzymaniu poziomu 1,15500 \$ kurs skorygował w stronę 1,15265, a o poranku stabilizował się w rejonie 1,15324 \$. Strefa 1,15557 - 1,15584 \$ pozostaje najbliższym oporem, natomiast utrzymanie notowań ponad 1,15300 \$ pozwala stronie popytowej zachować techniczną przewagę. <i>Michał Pietrzyca</i>
---------------	---

Źródło: BOSSAFX

ZAGRANICA

ŚWIAT	Światowy handel towarami odporny na skutki wojny na Bliskim Wschodzie w I kw. 2026 r. - WTO Wolumen światowego handlu towarami wzrósł w I kwartale 2026 r. o 3,2 proc. rdr i o 1,9 proc. względem poprzedniego kwartału, mimo wybuchu wojny na Bliskim Wschodzie i zaburzeń transportu przez Cieśninę Ormuz – podała Światowa Organizacja Handlu (WTO). Kluczowym czynnikiem podtrzymującym wzrost był gwałtowny wzrost wymiany komponentów elektronicznych związanych z rozwojem sztucznej inteligencji (AI).
USA	Chicago PMI wzrósł w lipcu do 57,6 pkt. Indeks aktywności sektora wytwórczego (PMI) w rejonie Chicago wzrósł w lipcu do 57,6 pkt. z 56,7 pkt. w poprzednim miesiącu - podał MNI, dostawca danych.
USA	Indeks nastrojów konsumentów Uniwersytetu Michigan wzrósł w lipcu do 55,2 pkt. Indeks sentymentu wśród konsumentów amerykańskich, opracowywany przez Uniwersytet Michigan, w lipcu wyniósł 55,2 pkt. wobec 49,5 pkt. w poprzednim miesiącu - podano w końcowym wyliczeniu. Wstępnie szacowano 54,4 pkt.
USA	Uderzenie na Iran odwołane pod warunkiem szybkiego zawarcia porozumienia - Trump Prezydent USA Donald Trump ogłosił w sobotę, że zgodził się wstrzymać uderzenie na Iran. Uwarunkował to możliwością szybkiego zawarcia porozumienia z Teheranem zakładającego otwarcie cieśniny Ormuz i neutralizację zagrożenia nuklearnego ze strony Iranu.
UE	Transport drogowy towarów w UE wzrósł w 2025 r., Polska liderem Wolumen drogowego transportu towarowego w Unii Europejskiej wzrósł w 2025 r. o 0,9 proc. rok do roku, a Polska utrzymała pozycję największego rynku przewozów drogowych w UE z udziałem przekraczającym jedną piątą unijnego rynku – podał w piątek Eurostat. Według danych urzędu statystycznego UE polscy przewoźnicy wykonali w ubiegłym roku przewozy na poziomie 381,0 mld tonokilometrów, co odpowiadało 20,2 proc. całkowitego wolumenu drogowego transportu towarowego w Unii. Na kolejnych miejscach znalazły się Niemcy z wynikiem 277,4 mld tonokilometrów (14,7 proc.), Hiszpania z 272,6 mld (14,5 proc.), Francja z 172,9 mld (9,2 proc.) oraz Włochy z 161,7 mld tonokilometrów (8,6 proc.). Łącznie pięć największych krajów odpowiadało za 67,1 proc. całego unijnego rynku drogowego transportu towarów. Eurostat podał również, że całkowita masa przewiezionych w UE towarów wzrosła o 1,8 proc. rdr do 13,3 mld ton.

STREFA EURO	Ceny konsumpcyjne wzrosły w lipcu o 2,9 proc. rdr Ceny konsumpcyjne w strefie euro wzrosły o 2,9 proc. w lipcu w ujęciu rdr - podał we wstępnym szacunku Eurostat, biuro statystyczne Unii Europejskiej. Ekonomiści oczekiwali wzrostu o 2,9 proc. wobec +2,8 proc. miesiąc wcześniej.
NIEMCY	Stopa bezrobocia wzrosła w lipcu do 6,4 proc. Stopa bezrobocia w Niemczech w lipcu, po uwzględnieniu czynników sezonowych, wyniosła 6,4 proc. - poinformował Federalny Urząd Pracy w komunikacie. Analitycy oczekiwali, że stopa bezrobocia wyniesie 6,3 proc. wobec 6,3 proc. miesiąc wcześniej.
FRANCJA	Ceny konsumpcyjne wzrosły w lipcu o 2,1 proc. rdr Ceny konsumpcyjne we Francji w lipcu wzrosły o 2,1 proc. rdr - podał urząd statystyczny INSEE w I wyliczeniu. Na rynku szacowano +1,8 proc. wobec +1,8 proc. miesiąc wcześniej
JAPONIA	Bank Japonii utrzymał główną stopę procentową na poziomie 1,00 proc. Bank Japonii (BoJ) utrzymał główną stopę procentową overnight call na poziomie 1,00 proc. - poinformował bank w komunikacie na zakończenie posiedzenia.
JAPONIA	Produkcja przemysłowa wzrosła w czerwcu o 1,3 proc. mdm Produkcja przemysłowa w Japonii w czerwcu wzrosła o 1,3 proc. mdm - podało Ministerstwo Gospodarki, Handlu i Przemysłu w I wyliczeniu. Na rynku szacowano +1,0 proc. wobec +0,1 proc. miesiąc wcześniej.
JAPONIA	Sprzedaż detaliczna wzrosła w czerwcu o 0,5 proc. rdr Sprzedaż detaliczna w Japonii w czerwcu wzrosła o 0,5 proc. rdr, podczas gdy poprzednio wzrosła o 5,0 proc., po korekcie z +5,3 proc. - poinformowało w komunikacie Ministerstwo Gospodarki, Handlu i Przemysłu. Analitycy spodziewali się rdr +3,1 proc
JAPONIA	Stopa bezrobocia utrzymała się w czerwcu na poziomie 2,5 proc. W Japonii stopa bezrobocia w czerwcu wyniosła 2,5 proc. wobec 2,5 proc. miesiąc wcześniej - poinformowało w komunikacie rządowe biuro statystyczne.
CHINY	PMI dla przemysłu spadł w lipcu do 49,2 pkt. Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze przemysłowym Chin, w lipcu wyniósł 49,2 pkt. wobec 50,3 pkt. miesiąc wcześniej - podano w wyliczeniach biura statystycznego i Federacji Logistyki. Analitycy szacowali PMI na 50,1 pkt.
CHINY	PMI dla usług spadł w lipcu do 49,0 pkt. Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze usług Chin w lipcu wyniósł 49,0 pkt. wobec 50,2 pkt. w poprzednim miesiącu - podano w wyliczeniach biura statystycznego i Federacji Logistyki i Zakupów. Analitycy spodziewali się wskaźnika PMI na poziomie 50,0 pkt.

Źródło: PAP, ISB, IAR

POLSKA

INFLACJA	Inflacja CPI w lipcu rdr wyniosła 3,0 proc., a mdm 0,8 proc. - GUS Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w lipcu 2026 r. wzrosły rdr o 3,0 proc., a w porównaniu z ub. miesiącem wzrosły o 0,8 proc. - podał w szybkim szacunku Główny Urząd Statystyczny. Ankietowani przez PAP Biznes analitycy oczekiwali wzrostu cen o 3,0 proc. rdr i wzrostu o 0,8 proc. mdm.
RYNEK PRACY	Polska płaca minimalna wśród najwyższych w UE po uwzględnieniu siły nabywczej - Eurostat Polska znalazła się w grupie krajów Unii Europejskiej o relatywnie najwyższych płacach minimalnych po uwzględnieniu różnic w kosztach życia - wynika z danych Eurostatu. W ujęciu nominalnym najwyższą płacę minimalną odnotowano w Luksemburgu (2.771 euro miesięcznie), a najniższą w Bułgarii (620 euro). Wśród państw UE posiadających ustawową płacę minimalną Polska znalazła się w grupie państw z płacą minimalną pomiędzy 1.000 a 1.500 euro. Polska wyprzedzała m.in. Czechy, Słowację, Węgry, Rumunię. Po korekcie o różnice cenowe między krajami, czyli w standardzie siły nabywczej (PPS), Polska znalazła się w grupie dziewięciu państw UE z płacą minimalną przekraczającą 1.500 PPS. Wskaźnik dla Polski wyniósł 1.547 PPS.
ROLNICTWO	Zbiory zbóż w '26 ok. 25,3 mln t, o 4,9 proc. mniej rdr - GUS GUS wstępnie szacuje w 2026 r. zbiory zbóż podstawowych z mieszanekmi zbożowymi na 25,3 mln t, tj. o ok. 4,9 proc. mniej od zbiorów ubiegłorocznych - podał GUS w komunikacie. Zbiory rzepaku i rzepiku ocenia się na ok. 3,1 mln t, tj. o ok. 14,4 proc. mniej od zbiorów ubiegłorocznych. Produkcję warzyw gruntowych ocenia na ok. 3,9 mln t, tj. na poziomie niższym o 4,5 proc. w porównaniu do roku ubiegłego. Zbiory owoców z drzew będą o ok. 18,6 proc. niższe od ubiegłorocznych i wyniosą ok. 3,4 mln t. Produkcję owoców z krzewów owocowych i plantacji jagodowych szacuje na 458 tys. t, tj. o ok. 6,5 proc. mniej od zbiorów w 2025 roku.
BANKI	Banki udzieliły w VI kredytów na cele konsumpcyjne za 12.508 mln zł - NBP Banki udzieliły w czerwcu kredytów na cele konsumpcyjne za 12.508 mln zł wobec 12.149 mln zł w maju - podał NBP. W okresie styczeń-czerwiec banki udzieliły kredytów wartych 69.933 mln zł wobec 65.382 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku, co daje wzrost o 6,96 proc. Średnie oprocentowanie nowo udzielonych kredytów konsumpcyjnych w czerwcu wyniosło 10,31 proc., tak jak w maju. W czerwcu 2025 r. średnie oprocentowanie kredytu konsumpcyjnego wynosiło 11,88 proc.
BANKI	Banki udzieliły w VI kredytów na nieruchomości mieszkaniowe za 10.361 mln zł - NBP Banki udzieliły w czerwcu kredytów na nieruchomości mieszkaniowe o wartości 10.361 mln zł wobec 9.665 mln zł w maju, o 7,2 proc. więcej mdm - podał NBP. Według danych NBP czerwcowy poziom jest najwyższy od grudnia 2014 roku, od kiedy dostępne są dane NBP. W okresie styczeń-czerwiec banki udzieliły kredytów wartych 53.829 mln zł wobec 42.781 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku, co daje wzrost o 25,8 proc. Średnie oprocentowanie nowo udzielonych kredytów mieszkaniowych w czerwcu wyniosło 6,07 proc., wobec 6,02 proc. w maju. W czerwcu 2025 r. średnie oprocentowanie kredytu mieszkaniowego wynosiło 6,80 proc.
BANKI	Banki udzieliły w VI kredytów przedsiębiorstwom na kwotę 12.227 mln zł - NBP Banki udzieliły w czerwcu kredytów przedsiębiorstwom na kwotę 12.227 mln zł wobec 11.369 mln zł w maju, co daje wzrost o 7,5 proc. - podał NBP. W okresie styczeń-czerwiec przekazano 76.869 mln zł tego typu kredytów wobec 77.541

	mln zł w analogicznym okresie 2025 roku, co daje spadek o 0,9 proc. Średnie oprocentowanie tego typu kredytów w czerwcu wyniosło 5,64 proc. wobec 5,50 proc. w maju i 7,09 proc. w czerwcu 2025 roku.
TRANSPORT	W czerwcu koleją przewieziono 39,1 mln pasażerów, o 8,3 proc. więcej rdr - UTK W czerwcu koleją przewieziono 39,1 mln pasażerów, o 8,3 proc. więcej rdr - podał Urząd Transportu Kolejowego w komunikacie. W pierwszym półroczu 2026 r. koleją podróżowało niemal 229,6 mln pasażerów. To wynik wyższy o ponad 18,3 mln osób (+8,7 proc.) niż w analogicznym okresie rok wcześniej. Wartość pracy przewozowej wyniosła prawie 15,4 mld pasażerokilometrów, co oznacza wzrost o niemal 1,2 mld pasażerokilometrów (+8,3 proc.) w ujęciu rocznym.
TRANSPORT	W I półroczu odbicie w przewozach towarowych, kolej ma dalszy potencjał do wzrostu - Góra, UTK W I półroczu nastąpiło odbicie w przewozach towarowych, kolej ma dalszy potencjał do wzrostu - ocenia Ignacy Góra, prezes Urzędu Transportu Kolejowego. W pierwszym półroczu 2026 r. pociągi towarowe przetransportowały ponad 107,4 mln ton ładunków, co oznacza wynik wyższy o prawie 2,5 mln ton (+2,3 proc.) w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Praca przewozowa wyniosła niemal 28,4 mld tonokilometrów i była wyższa o prawie 1,4 mld tonokilometrów (+5,1 proc.) niż rok wcześniej.
DŁUG PUBLICZNY	Wartość transakcji na rynku wtórnym SPW w czerwcu wzrosła o 14,8 proc. mdm - MF W czerwcu wartość transakcji na rynku wtórnym obligacji skarbowych wzrosła o 14,8 proc. mdm do 2.453,7 mld zł - podało Ministerstwo Finansów. Obrót obligacjami koncentrował się na nieregulowanym rynku międzybankowym (89,3 proc.), podczas gdy udział platformy elektronicznej TBS Poland w łącznej wartości obrotów wyniósł 10,7 proc., a udział GPW stanowił 0,01 proc.
DŁUG PUBLICZNY	W czerwcu udział inwestorów zagranicznych w SPW spadł o 7,3 mld zł do 199,0 mld zł - MF W czerwcu 2026 r. udział inwestorów zagranicznych w polskich obligacjach spadł o 7,3 mld zł do 199,0 mld zł - podał resort finansów. "W czerwcu zadłużenie w krajowych SPW wzrosło o 23,3 mld zł i wyniosło 1.638,3 mld zł. Złożył się na to przyrost zadłużenia wobec banków (w tym NBP) i krajowych inwestorów pozabankowych o odpowiednio 26,1 mld zł (do 865,4 mld zł) i 4,5 mld zł (do 574,0 mld zł) oraz spadek zadłużenia wobec nierezydentów o 7,3 mld zł (do 199,0 mld zł)" - podał MF. W rezultacie udział banków (w tym NBP) w zadłużeniu w krajowych SPW na koniec czerwca zwiększył się do 52,8 proc. z 52,0 proc. w maju (51,6 proc. na koniec grudnia 2025 r.), a udział inwestorów pozabankowych zmniejszył się do 35,0 proc. z 35,3 proc. w poprzednim miesiącu (36,6 proc. na koniec grudnia 2025 r.). Udział nierezydentów w zadłużeniu w krajowych SPW obniżył się natomiast do 12,1 proc. z 12,8 proc. na koniec maja (11,8 proc. na koniec grudnia 2025 r.).
DŁUG PUBLICZNY	Stan środków na rachunkach budżetowych na koniec lipca wyniesie ok. 230 mld zł - Drop, MF Resort finansów szacuje, że stan środków na rachunkach budżetowych na koniec lipca wyniesie ok. 230 mld zł - poinformował wiceminister finansów Jurand Drop w komentarzu do podaży SPW. Stan środków na rachunkach budżetowych na koniec poprzedniego miesiąca wynosił 259,2 mld zł.
FUNDUSZE UE	Do Polski napłynęło w czerwcu 2,05 mld euro środków z UE Do Polski napłynęło w czerwcu 2,053 mld euro środków z UE - podało Ministerstwo Finansów.
FUNDUSZE UE	W sierpniu w sumie 156 konkursów na środki z UE o łącznym budżecie ok. 16 mld zł W sierpniu oferta naborów na środki z UE obejmuje 156 konkursów o łącznym budżecie ponad 16 mld zł - podało Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej. Oferta obejmuje m.in. 4 konkursy z KPO. "W sierpniu można ubiegać się o dofinansowanie unijne w konkursach o łącznym budżecie ponad 16 mld zł" - podał resort funduszy na stronie. Dodał, że oferta obejmuje łącznie 156 konkursów: 19 z programów krajowych, 4 z Krajowego Planu Odbudowy, 117 z programów regionalnych i 16 z programów Interreg. "W sierpniu uruchomimy 25 nowych naborów o wartości ponad 1,5 mld zł. Środki będzie można przeznaczyć m.in. na rozwój innowacyjnych technologii, podnoszenie kompetencji kadr medycznych, cyberbezpieczeństwo samorządów oraz projekty społeczne" - wskazano.
KPO	Z tytułu KPO do Polski napłynęło 14,44 mld euro - MF Z tytułu KPO do Polski napłynęło 14,44 mld euro - podało Ministerstwo Finansów. "Polska otrzymuje także środki na granty w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności, finansowanego z europejskiego Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności (Recovery and Resilience Facility – RRF). Instrument ten ustanowiony jest poza limitami Wieloletnich Ram Finansowych UE i nie jest ujmowany w powyższej tabeli. Dotychczas z tego tytułu do Polski wpłynęły środki w łącznej kwocie 14 440 511 653 EUR" - podało MF. W samym czerwcu wpłynęła płatność z Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności (część grantowa) w wysokości 4 923 010 147 EUR.
PODATKI	Projekt podatku cyfrowego trafił do konsultacji międzyresortowych; zakłada wejście w życie w '27 MC przekazało projekt podatku rekompensującego od niektórych usług cyfrowych (podatek cyfrowy) do konsultacji międzyresortowych. Zakłada on 3-proc. daninę od przychodów największych globalnych dostawców usług cyfrowych działających w Polsce – wynika z projektu ustawy autorstwa resortu cyfryzacji. Projekt ustawy zakłada wejście w życie podatku 1 stycznia 2027 roku. Projekt daniny jest zgodny z wcześniejszymi informacjami resortu i doniesieniami mediów.
RYNEK KAPITAŁOWY	Odsetek "byków" na GPW wzrósł do 51,1 proc., spadków oczekuje 29,8 proc. - INI Odsetek inwestorów spodziewających się w ciągu sześciu miesięcy trendu wzrostowego na GPW wzrósł o 11,7 pkt. proc. i wyniósł 51,1 proc. Odsetek respondentów oczekujących trendu spadkowego jest wyższy o 0,3 pkt. proc. i wynosi 29,8 proc. - wynika z cotygodniowego sondażu Indeksu Nastrojów Inwestorów. Poniżej przedstawiono wyniki sondażu Indeksu Nastrojów Inwestorów (INI) za tydzień zakończony 30 lipca. Inwestorzy oczekują w ciągu najbliższych 6 miesięcy trendu: • wzrostowego (byki): 51,1 proc. (+11,7 pkt. proc.) • bocznego (neutralni): 19,1 proc. (-12,0 pkt. proc.) • spadkowego (niedźwiedzie): 29,8 proc. (+0,3 pkt. proc.) Indeks Nastrojów Inwestorów jest cotygodniowym badaniem prowadzonym przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych. W badaniu bierze udział ponad 350 inwestorów tygodniowo.
NIERUCHOMOŚCI	W VII stabilizacja średnich cen ofertowych mieszkań deweloperskich w ujęciu mdm - Otodom W lipcu 2026 r. w ujęciu mdm nastąpiła stabilizacja średnich cen ofertowych mieszkań deweloperskich. W ujęciu rdr ceny wzrosły w większości miast, a największy wzrost odnotowano na rynku warszawskim - wynika ze wstępnych danych Otodom.
ENERGETYKA	Wypełnienie magazynów gazu w Polsce wzrosło do 85 proc. Wypełnienie magazynów gazu w Polsce wzrosło do 85 proc. według stanu na 30 lipca - poinformował na stronie internetowej Gas Storage Poland.

Źródło: PAP, ISB, IAR

Kalendarium najbliższych wydarzeń

DZIŚ

WIADOMOŚCI ZE SPÓŁEK

- **CEZ** - GPW - Wypłata dywidendy 42 CZK na akcję.
- **AERFINANC** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **MENTZEN** - NC - Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,87 zł na akcję.
- **UFGAMES** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.

POLSKA

- **Polska** - (09:00) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 47,5 Poprz. 46,1) za lipiec

ZAGRANICA

- **Szwajcaria** - (08:30) Inflacja CPI (Oczek. -0,1% m/m 0,4% r/r Poprz. 0,0% m/m 0,5% r/r) za lipiec
- **Australia** - (08:30) Indeks cen surowców (Oczek. Poprz. 16,9% r/r) za lipiec
- **Szwecja** - (08:30) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. Poprz. 58,3) za lipiec
- **Turcja** - (09:00) Inflacja PPI (Oczek. Poprz. 28,1% r/r) za lipiec
- **Turcja** - (09:00) Inflacja CPI (Oczek. 31,8% r/r Poprz. 32,1% r/r) za lipiec
- **Węgry** - (09:00) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. Poprz. 51,5) za lipiec
- **Hiszpania** - (09:15) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 50 Poprz. 49,7) za lipiec
- **Szwajcaria** - (09:30) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 54,5 Poprz. 54,3) za lipiec
- **Czechy** - (09:30) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 53,9 Poprz. 53,9) za lipiec
- **Włochy** - (09:45) Indeks PMI dla przemysłu (Oczek. 52,3 Poprz. 52,2) za lipiec
- **Francja** - (09:50) Indeks PMI dla przemysłu - fin.. (Oczek. 50 Poprz. 51,2) za lipiec
- **Niemcy** - (09:55) Indeks PMI dla przemysłu - fin.. (Oczek. 52,2 Poprz. 50,3) za lipiec
- **Strefa Euro** - (10:00) Indeks PMI dla przemysłu - fin.. (Oczek. 52 Poprz. 51,4) za lipiec
- **Wlk. Brytania** - (10:30) Indeks PMI dla przemysłu - fin.. (Oczek. 52,8 Poprz. 52,5) za lipiec
- **USA** - (15:45) Indeks PMI dla przemysłu - fin.. (Oczek. 53,8 Poprz. 53,9) za lipiec
- **USA** - (16:00) Wydatki na inwestycje budowlane (Oczek. 0,2% m/m Poprz. 0,1% m/m) za czerwiec
- **USA** - (16:00) Indeks nowych zamówień (Oczek. Poprz. 56) za lipiec
- **USA** - (16:00) Indeks cen płaconych (Oczek. 70,3 Poprz. 73) za lipiec
- **USA** - (16:00) Indeks zatrudnienia (Oczek. Poprz. 49,7) za lipiec
- **USA** - (16:00) Indeks ISM dla przemysłu (Oczek. 54 Poprz. 53,3) za lipiec

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 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.