



BIULETYN PORANNY

Najważniejsze informacje

- Raport okresowy przedstawi:** MOL, ABSINVEST, CONSOLEW, MAZOP, MBFGROUP, NOTORIA, PARTNER, POLHOLROZ, WIERZYCYL, YOSHI, Allianz
- POLSKA** - Sprzedaż detaliczna w czerwcu wzrosła o 5,6 proc. rdr – Eurostat
- STREFA EURO** - Sprzedaż detaliczna spadła w czerwcu o 0,3 proc. mdm

Oczekiwane wydarzenia makroekonomiczne dnia

ZAGRANICA

Godz.	Region	Raport	Prognoza	Poprzednia	Okres
14:30	USA	Płaca godzinowa	0,3% m/m 3,5% r/r	0,3% m/m 3,5% r/r	lipiec
14:30	USA	Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym	78 tys.	49 tys.	lipiec
14:30	USA	Długość tygodnia pracy	34,3godz.	34,3godz.	lipiec
14:30	USA	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym	80 tys.	57 tys.	lipiec
14:30	USA	Stopa bezrobocia	4,2%	4,2%	lipiec
19:00	USA	Liczba wież wiertniczych dla rynku ropy	451	451	tydzień
21:00	USA	Kredyt konsumencki	10,8 mld USD	-0,18 mld USD	czerwiec

Źródło: Briefing, Destatis, Eurostat

piątek, 7 sierpnia 2026,
godz. 8:30

POLSKA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
WIG20	4 022,16	0,94%
WIG30	5 132,61	0,81%
mWIG40	10 536,89	0,12%
sWIG80	31 414,51	0,23%
WIG	152 152,63	0,71%
NCIndex	275,48	0,04%

KONTRAKT NA WIG20

	Kurs	Zmiana	Wol.	LOP
FW20U2620	4 023	1,34%	17 303	66 731

STATYSTYKA RYNKU

	Akcje		Obroty (tys.)	
WZROST	90	24,26%	1 400 798	62,36%
SPADEK	233	62,80%	840 570	37,42%
BEZ ZM,	42	11,32%	5 029	0,22%
RAZEM	371	100,00%	2 246 396	100,00%

NAJWIĘKSZE WZROSTY

	Kurs	Zmiana	Obrót
CAPITAL	2,60	27,45%	1 252 301
BUMECH	17,74	11,92%	4 293 612
MENNICA	42,40	6,53%	426 505
EQUUNICO	1,56	5,74%	348 839
GRUPAAZOTY	20,54	5,33%	12 408 283

NAJWIĘKSZE SPADKI

	Kurs	Zmiana	Obrót
PURE	2,58	-8,19%	1 885 859
LMCU	25,39	-5,82%	745 528
KRAKCHEM	0,53	-4,29%	206 098
WASKO	5,54	-3,82%	109 015
SYNEKTIK	360,00	-3,64%	34 292 995

ZAGRANICA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
DJIA	53800.5	-0.08%
NASDAQ	26348.35	-0.06%
S&P500	7708.09	+0.06%
FTSE 100	10 867.89	-0.19%
CAC 40	8699.71	+0.35%
DAX XETRA	26140.13	+0.05%
RTS	884.56	-1.27%
BUX	146563.20	-1.03%
NIKKEI 225	65435.50	-0.38%
HANG SENG (godz. 8:21)	25566.53	+0.14%
BOVESPA	175546.36	-1.23%
MERVAL	3100732.00	-1.76%
CECE EUR	3.777,70	+0.66%
NTX EUR	2.650,89	+0.22%

WALUTY

	Kurs	Zmiana
EUR/USD	1.15225	+0.02%
EUR/PLN	4.30327	+0.02%
USD/PLN	3.73467	+0.00%
USD/JPY	158.374	-0.06%
GBP/USD	1.34527	-0.01%
EUR/CHF	0.936399	+0.03%
CHF/PLN	4.59555	-0.01%

SUROWCE (KONTRAKTY)

	Kurs	Zmiana
ZŁOTO	4329.05	+0.76%
MIEDŹ (LME)	14103.50	-0.05%
ROPA BRENT	76.62	-0.25%
ROPA WTI	78.30	+0.03%

Informacje dnia

PKN ORLEN	Orlen miał 7680 mln zł zysku netto, 13 915 mln zł skoryg. zysku EBITDA LIFO w II kw. 2026 Orlen odnotował 7680 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w II kw. 2026 r. wobec 1428 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka
MODIVO	Modivo szacuje zysk EBITDA w II kw. na 340 mln zł, EBIT na 111 mln zł Grupa Modivo Platform szacuje, że w II kw. roku obrotowego 2026/27 miała 340 mln zł zysku EBITDA i 390 mln zł skorygowanego zysku EBITDA - poinformowała spółka w komunikacie. Konsensus PAP Biznes przewidywał 393,6 mln zł zysku EBITDA. Zysk operacyjny szacowany jest na 111 mln zł wobec 167,8 mln zł oczekiwanych przez rynek.
MOL	MOL miał w II kw. 2026 r. 1,297 mld USD oczyszczonej EBITDA Oczyszczony wynik EBITDA grupy MOL w drugim kwartale 2026 r. wyniósł 1,297 mld USD, w porównaniu do 685 mln USD rok wcześniej - podał MOL w prezentacji.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Informacje ze spółek

PO ZAMKNIĘCIU SESJI

PKN ORLEN	Skorygowana EBITDA LIFO Orlenu w II kwartale wyniosła 13,9 mld zł, powyżej konsensusu Skorygowana EBITDA LIFO grupy Orlen w drugim kwartale 2026 roku wyniosła 13,9 mld zł, wobec 9,02 mld zł przed rokiem - poinformował koncern. Wynik jest powyżej oczekiwań analityków, którzy szacowali go na 12,52 mld zł. W drugim kwartale 2026 r. grupa Orlen wypracowała przychody na poziomie 76,5 mld zł (wobec 75,8 mld zł przed rokiem). Analitycy spodziewali się przychodów w wysokości 77,23 mld zł.
PKN ORLEN	Orlen rozmawia z bankami o kredycie konsorcjalnym na 2 mld euro Orlen prowadzi rozmowy z bankami o kredycie na kwotę około 2 mld euro - poinformował wiceprezes Orlenu ds. finansowych Sławomir Jędrzejczyk podczas czwartkowej konferencji prasowej.
PKN ORLEN	Orlen zapowiada zwiększenie importu gazu skroplonego z USA od IV kwartału Orlen zwiększy import gazu skroplonego z USA od IV kwartału tego roku, zgodnie z zawartymi w poprzednich latach kontraktami - poinformował wiceprezes Sławomir Jędrzejczyk. Na przełomie tego i przyszłego roku koncern ukończy trzy duże inwestycje energetyczne.
BOOMBIT	Przychody grupy BoomBit w lipcu wyniosły 18 mln zł Grupa BoomBit odnotowała w lipcu 2026 roku przychody ze sprzedaży na poziomie 18,02 mln zł, co oznacza wzrost o 6,4 proc. rdr oraz o wzrost 3,6 proc. w porównaniu z poprzednim miesiącem - poinformowała spółka w komunikacie.
ARTIFEX MUNDI	Artifex Mundi miał 5,6 mln zł przychodów w lipcu, o 3 proc. mniej niż w czerwcu Artifex Mundi szacuje, że w lipcu 2026 roku miał 5,6 mln zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek o 3 proc. wobec czerwca tego roku - poinformował producent i wydawca gier w komunikacie. Pierwsza marża spadła w lipcu do 3,5 mln zł z 4 mln zł w czerwcu, tj. o 11 proc.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

PRZED ZAMKNIĘCIEM SESJI

JSW	JSW otrzyma do 824,13 mln zł pożyczki od ARP na działalność i inicjatywy naprawcze Jastrzębska Spółka Węglowa (JSW) zawarła umowę pożyczki z Agencją Rozwoju Przemysłu (ARP) na zasadach ustawy o systemie instytucji rozwoju. Celem finansowania o wartości do 824,13 mln zł (w czterech transzach) jest sfinansowanie działalności prowadzonej w okresie realizacji Programu Naprawczego Grupy Kapitałowej JSW oraz na sfinansowanie inicjatyw naprawczych Programu, polegających na reorganizacji funkcjonowania Grupy zmierzającej do zmniejszenia kosztów działalności i optymalizacji sposobu funkcjonowania.
TEXT	Text wypłaci łącznie 4,26 zł dywidendy na akcję; po zaliczkach do wypłaty zostanie 2,13 zł na akcję Akcjonariusze Text zdecydowali, że spółka przeznaczy na dywidendę za rok obrotowy 2025/26 blisko 109,7 mln zł, co daje 4,26 zł dywidendy na akcję. Uwzględniając zaliczki, do wypłaty pozostanie 2,13 zł na akcję.
MBANK	mBank zawarł z PGGM transakcję sekurytyzacji syntetycznej o wartości 1,1 mld euro mBank i PGGM zawarły transakcję sekurytyzacji syntetycznej opartą na portfelu kredytów korporacyjnych zabezpieczonych na nieruchomościach komercyjnych w Polsce o wartości 1,1 mld euro. PGGM, jako inwestor wiodący, nabył 80% tranzy mezzanine. Bank. Jest to pierwsza transakcja przeniesienia istotnej części ryzyka (Significant Risk Transfer - SRT) w regionie Europy Środkowo-Wschodniej oparta wyłącznie na portfelu kredytów finansujących nieruchomości komercyjne (CRE).
PGE	PGE GiEK: w upały Elektrownia Bełchatów pracuje stabilnie Wyposażona w zamknięty system chłodzenia Elektrownia Bełchatów pracuje stabilnie w okresach ekstremalnie wysokich temperatur i jest pewnym elementem systemu elektroenergetycznego.

MIRBUD	Oferta spółki zależnej Mirbudu za 452,85 mln zł brutto najkorzystniejsza na odcinek drogi S11 Oferta spółki z Grupy Mirbud - Kobylarnia o wartości 452,85 mln zł brutto na zaprojektowanie i wybudowanie drogi krajowej S11 Szczecinek - Piła, odc. II węzeł Podgaje (bez węzła) - węzeł Jastrowie (z węzłem), została wybrana jako najkorzystniejsza przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Poznaniu.
SYNEKTIK	Synektik spodziewa się słabszej dynamiki wyników, ale tylko przejściowo Synektik spodziewa się słabszej dynamiki wyników w najbliższych miesiącach, ale nie oznacza to, że spółka ma za sobą szczyt przychodów i zysków, wynika ze słów wiceprezesa Dariusza Koreckiego.
ENERGA	Energa liczy, że jeszcze w tym roku dwa bloki CCGT osiągną operacyjne kamienie milowe Energa liczy, że jeszcze w tym roku dwa budowane bloki CCGT: Ostrołęka i Grudziądz I osiągną operacyjne kamienie milowe, co pozwoli uniknąć ponoszenia kar umownych za niedotrzymanie kontraktu rynku mocy.
MBANK	mBank rozliczył transakcję sekurytyzacji syntetycznej na portfelu kredytów korp. o wartości 1,13 mld euro mBank rozliczył transakcję sekurytyzacji syntetycznej na portfelu kredytów korporacyjnych zabezpieczonych na nieruchomościach komercyjnych o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1,13 mld euro, czyli równowartość ok. 4,87 mld zł.
LPP	LPP wstępnie zanotowało wzrost przychodów o 18,5% r/r w II kw. r.obr. 2026 LPP zanotowało wzrost przychodów (w walutach stałych) o 18,5% r/r w II kw. r. obr. 2026 (maj - lipiec 2026). Sprzedaż LFL w salonach wzrosła o 1,8% r/r. Spółka oczekuje istotnej poprawy marży brutto r/r i jej poziom szacowany jest w przedziale 56%-57%.
ARCHICOM	Archicom nawiązał partnerstwo z MobiCars w celu rozwoju hubów mobilności Archicom nawiązał z MobiCars partnerstwo, którego celem jest rozwój hubów mobilności, podała spółka. Pierwszy z nich został uruchomiony 28 lipca w warszawskiej inwestycji Modern Mokotów, gdzie mieszkańcy mogą korzystać z samochodów dostępnych w modelu współdzielonym. W kolejnych etapach rozwiązanie będzie wdrażane również w wybranych projektach wieloetapowych we Wrocławiu, Poznaniu i Łodzi.
TAURON	Tauron Ciepło wnioskuję do UOKiK o zgodę na przejęcie PK Therma z Bielska-Białej Tauron Ciepło złożył do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wniosek o zgodę na przejęcie wyłącznej kontroli nad PK Therma.
SKARBIEC TFI	Aktywa pod zarządzaniem Skarbiec TFI wyniosły 6,33 mld zł w lipcu Wartość aktywów netto pod zarządzaniem Skarbiec Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych (Skarbiec TFI) wyniosła 6 330,8 mln zł według stanu na koniec ubiegłego miesiąca. Na 31 lipca Skarbiec TFI zarządzało 13 subfunduszami skierowanymi do szerokiego grona inwestorów. Miesiąc wcześniej wartość aktywów wynosiła 6 582,6 mln zł.
ENERGA	Grupa Energa spodziewa się skokowego wzrostu EBITDA po uruchomieniu w 2027 r. dwóch CCGT Grupa Energa spodziewa się istotnego zwiększenia wyniku EBITDA wraz z uruchomieniem operacyjnym dwóch bloków gazowo-parowych CCGT - Ostrołęka i Grudziądz I.
ASBIS	Portfel zamówień Asbisu po II kw. ma wartość 880 mln USD; 80-90 proc. do realizacji w '26 Grupa Asbis zabezpieczyła portfel zamówień na najbliższe miesiące o wartości 880 mln USD, Marios Christou. Dodał, że backlog głównie obejmuje realizację kilku dużych projektów w segmencie serwerów.
BUDIMEX	Budimex: Pierwsza umowa z wykonawcą elektrowni jądrowej to początek szerokiej współpracy Budimex ocenia, że zawarcie z Bechtel Polska umowy na przygotowanie terenu pod budowę pierwszej polskiej elektrowni jądrowej Lubiatowo-Kopalino to początek szerokiej współpracy z firmami Bechtel i Westinghouse przy budowlanej części projektu.. Wartość umowy to 208,88 mln zł netto.
MLP GROUP	MLP Group nabyło pierwszą działkę w aglomeracji Hamburga pod park logistyczno-biznesowy MLP Group nabyło teren typu brownfield o powierzchni 68 tys. m2 w Geesthacht, w kraju związkowym Szlezwik-Holsztyn. To pierwsza inwestycja Grupy w aglomeracji Hamburga. Na terenie dawnego zakładu przemysłowego powstanie wielofunkcyjny park logistyczno-biznesowy MLP Hamburg East oferujący około 36,5 tys. m2 powierzchni najmu. Rozpoczęcie budowy planowane jest na III kwartał 2027 roku, natomiast zakończenie - na III kwartał 2028 roku.
ARCTIC PAPER	Arctic Paper: Rottneros miało 30 mln zł straty netto w I poł. 2026 r. Rottneros AB - szwedzka spółka zależna Arctic Paper - odnotowało 30 mln zł straty netto i 2 mln zł straty EBITDA przy 485 mln zł przychodów w I połowie 2026 r. Liczone w koronach szwedzkich wyniki były następujące: strata netto wyniosła 76 mln SEK, EBITDA: -6 mln SEK, przychody: 1 234 mln SEK.
ASSECO POLAND	Akcjonariusz Asseco Poland proponuje umorzyć 2,49 mln zamiast 1,09 mln akcji własnych spółki Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, akcjonariusz Asseco Poland, proponuje, aby nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki zwołane na 12 sierpnia umorzyło 2,49 mln skupionych akcji własnych, tj. wszystkie posiadane przez Asseco walory, zamiast proponowanych przez zarząd 1,09 mln akcji.
BUMECH	Bumech uruchomił pierwszą ścianę wydobywczą w dzierżawionej kopalni Silesia Bumech uruchomił pierwszą ścianę wydobywczą 164 w pokładzie 315 w Kopalni Węgla Kamiennego Silesia. Dodała, że jest to pierwsza ściana wydobywczą uruchomiona w ramach samodzielnego zarządzania przez Bumech (jako dzierżawcę) tym zakładem górniczym.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Wydarzenia gospodarcze

RYNKI	Sesja Amerykańska: Eurodolar osunął się z okolic 1.1545 USD do 1.1516 USD, gdy dolar odbił na bazie wyższych cen ropy i rentowności. Wall Street zakończyło sesję przeważnie na minusie, a zyskał głównie sektor energetyczny, gdy ropa podbiła po atakach jemeńskich Hutich w rejonie cieśniny Bab al-Mandab, grożących zakłóceniem kolejnego szlaku eksportowego. Dow stracił 0,85% do 53 885 pkt, przerywając pięciosesyjną serię wzrostów, S&P 500 osunął się 0,18% do 7 710 pkt, a technologiczny Nasdaq zakończył praktycznie płasko. Salesforce spadł 3% po zmianach w kierownictwie, a SanDisk stracił ponad 6% po rozczarowujących wynikach z segmentu pamięci. Wzrost cen ropy odnowił obawy inflacyjne i wywindował rentowności obligacji. Sesja Azjatycka: Eurodolar odreagował do okolic 1.1523 USD. Parkiety w Azji wstrzymały oddech przed amerykańskim raportem z rynku pracy, który może przesądzić o wrześniowej decyzji Fed. Nikkei osunął się 0,9%, choć zmierza ku wzrostowi o 1,2% w skali tygodnia. KOSPI stracił 0,5% i traci 5,0% w skali tygodnia, notując siódmy tydzień spadków z rzędu, po tym jak w pierwszej połowie roku podwoił wartość na fali popytu na spółki chipowe i AI. Ropa Brent podbiła 1% do 83,38 USD, dokładając do nocnego wzrostu o 3,8%, lecz wciąż zmierza ku tygodniowej stracie 7,5%. Iran analizuje projekt ustawy zakazującej wrogim statkom tranzytu przez Cieśninę Ormuz, z karami sięgającymi 20% wartości ładunku. Rynki wyceniają około 54% szans na wrześniową podwyżkę Fed, a prognozy NFP zakładają wzrost zatrudnienia o 80 tys. przy stopie bezrobocia 4,2%. <i>Konrad Ryczko</i>
--------------	--

Źródło: BOSSAFX

ZAGRANICA

ŚWIAT	Wartość globalnych IPO wzrosła w I półroczu do 194 mld USD W pierwszej połowie 2026 r. na światowym rynku IPO odnotowano 509 debiutów o wartości 194 mld USD - poinformowało EY w komunikacie prasowym. W analogicznym okresie 2025 roku było 548 IPO o łącznej wartości 62 mld USD.
OECD	Realne dochody gospodarstw domowych w OECD wzrosły w I kwartale o 0,2 proc. kdk Realny dochód gospodarstw domowych na mieszkańca w krajach OECD wzrósł w I kwartale 2026 r. o 0,2 proc. kwartał do kwartału wobec wzrostu o 0,6 proc. w IV kwartale 2025 r. W Polsce wzrost spowolnił do 0,6 proc. z 2,5 proc. w IV kwartale - wynika z danych OECD.
USA	Liczba zapowiadanych zwolnień spadła w lipcu o 46,1 proc. rdr Liczba zapowiadanych zwolnień pracowników w USA w lipcu spadła o 46,1 proc. w ujęciu rok do roku, po spadku o 4,5 proc. miesiąc wcześniej - wynika z raportu firmy Challenger, Gray & Christmas Inc.
USA	Liczba nowych wniosków o zasiłek wzrosła o 1 tys. do 199 tys. Liczba osób ubiegających się po raz pierwszy o zasiłek dla bezrobotnych w ubiegłym tygodniu w USA wyniosła 199 tys. - poinformował Departament Pracy USA w komunikacie. Ekonomisci spodziewali się, że liczba nowych bezrobotnych wyniesie 205 tys. wobec 198 tys. poprzednio, po korekcie.
USA	Zapasy hurtowników wzrosły w czerwcu o 0,2 proc. mdm Zapasy amerykańskich hurtowników w czerwcu wzrosły o 0,2 proc. w ujęciu miesiąc do miesiąca - poinformował we wstępnym odczycie Departament Handlu USA. Wstępnie szacowano wzrost o 0,3 proc.
UE	Polska szóstą gospodarką Unii Europejskiej w 2025 r. - Eurostat Polska była w 2025 r. szóstą największą gospodarką Unii Europejskiej pod względem nominalnego PKB. Według danych Eurostatu wartość polskiego produktu krajowego brutto w cenach bieżących wyniosła 922,9 mld euro, co odpowiadało 4,9 proc. łącznego PKB UE - podał Eurostat. Największą gospodarką Unii pozostały Niemcy z PKB na poziomie 4,47 bln euro. Kolejne miejsca zajęły Francja (2,99 bln euro), Włochy (2,26 bln euro), Hiszpania (1,69 bln euro) oraz Niemcy (1,17 bln euro). Polska uplasowała się bezpośrednio za Holandią, wyprzedzając m.in. Belgię, Szwecję, Irlandię i Austrię. Łączna wartość PKB państw UE-27 wyniosła w 2025 r. 18,8 bln euro. Udział Niemiec sięgnął 23,8 proc. unijnej gospodarki, Francji 15,9 proc., a Włoch 12 proc. Polska odpowiadała za 4,9 proc. całego unijnego PKB. Wśród państw Europy Środkowo-Wschodniej Polska utrzymała zdecydowaną pozycję lidera. PKB Rumunii wyniosło 380,1 mld euro, Czech 347,3 mld euro, a Węgier 218,8 mld euro. Z danych wynika, że Malta miała najmniejszą gospodarkę w UE.
UE	Zapasy gazu w magazynach UE wynoszą 57,9 proc., a w Polsce 86,5 proc. Zapasy gazu ziemnego w magazynach UE wynoszą 57,9 proc. wobec średniej 5-letniej na tę porę wynoszącej 74,5 proc. W magazynach jest obecnie 654,04 TWh gazu - wynika z wyliczeń firmy Gas Infrastructure Europe. W Polsce w magazynach mamy 31,86 TWh tego paliwa, a ich zapelnienie wynosi 86,5 proc.
STREFA EURO	Sprzedaż detaliczna spadła w czerwcu o 0,3 proc. mdm Sprzedaż detaliczna w strefie euro w czerwcu spadła o 0,3 proc. w ujęciu miesiąc do miesiąca, a miesiąc wcześniej wzrosła o 0,4 proc., po korekcie z +0,2 proc. - poinformował w komunikacie Eurostat, biuro statystyczne Unii Europejskiej. Analitycy spodziewali się mdm +0,1 proc. mdm.
NIEMCY	Zamówienia w przemyśle wzrosły w czerwcu o 3,1 proc. mdm Zamówienia w niemieckim przemyśle w czerwcu mdm wzrosły o 3,1 proc. - podał Federalny Urząd Statystyczny w komunikacie.
DR KONGA	DR Konga wprowadza zakaz eksportu koncentratu miedzi i kobaltu Demokratyczna Republika Konga, jeden z największych na świecie producentów miedzi, wprowadza zakaz eksportu koncentratu miedzi i koncentratu kobaltu - podała agencja Reuters, powołując się na rozporządzenie rządowe Konga.

Źródło: PAP, ISB, IAR

POLSKA

SPRZEDAŻ DETALICZNA	Sprzedaż detaliczna w Polsce w czerwcu wzrosła o 5,6 proc. rdr - Eurostat Sprzedaż detaliczna w Polsce w czerwcu wzrosła o 5,6 proc. rdr - podał Eurostat. W ujęciu miesięcznym sprzedaż wzrosła o 1,4 proc. Dane roczne zostały skorygowane o liczbę dni roboczych, zaś dane miesięczne są ponadto odsezonowane. Dane Eurostatu obejmują także najmniejsze firmy, zatrudniające poniżej 10 pracowników, czyli w tym przypadku małe, rodzinne sklepy, ale z kolei nie obejmują sprzedaży samochodów.
HANDEL ZAGRANICZNY	Eksport z Polski w czerwcu wzrósł o 7,0 proc. – KIG Eksport z Polski w czerwcu 2026 r. wzrósł o 7,0 proc. mdm i wyniósł 30.505 mld euro - wynika z analizy ekonomistów Krajowej Izby Gospodarczej. Był o 0,8 proc. wyższy niż w maju. KIG prognozuje, że eksport w roku 2026 może wzrosnąć do 363,0 mld euro tj. o 5,0 proc., a w roku 2027 wzrosnąć o kolejne 6,3 proc. i osiągnąć 385,9 mld euro.
BANKI	Zysk netto sektora bankowego w I-VI '26 wyniósł 21,37 mld zł, spadł 8,4 proc. rdr - NBP Zysk netto sektora bankowego w pierwszej połowie 2026 roku wyniósł 21,37 mld zł, czyli spadł o 8,4 proc. rdr - poinformował Narodowy Bank Polski. W samym czerwcu zysk wyniósł ok. 3,76 mld zł. Całkowite przychody operacyjne netto w pierwszym półroczu 2026 roku wyniosły 71,33 mld zł, co oznacza wzrost o 2,3 proc. rok do roku. Przychody odsetkowe spadły rdr o 9,2 proc., a koszty odsetkowe spadły o 21,8 proc. Przychody z tytułu opłat i prowizji są wyższe o 6,5 proc., a koszty z tego tytułu wzrosły o 6,7 proc. Koszty administracyjne były na poziomie 30,14 mld zł, o 8,7 proc. wyższym niż przed rokiem. Amortyzacja wyniosła 2.791 mln zł, rosnąc o 1,6 proc. rdr. Odpisy (utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych nie wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat) wyniosły w pierwszej połowie 2026 roku 2.851 mln zł, rosnąc rdr o 10,3 proc., a pozycja "rezerwy lub odwrócenie rezerw" spadła o 60,1 proc. rdr do 1.894 mln zł.
LEASING	Firmy leasingowe sfinansowały w I półroczu inwestycje za 61,9 mld zł Firmy leasingowe sfinansowały w I półroczu 2026 r. inwestycje przedsiębiorstw o wartości 61,9 mld zł, czyli o 8,9 proc. więcej niż rok wcześniej, najszybciej w tym okresie rosło finansowanie pojazdów ciężkich. W całym 2026 r. rynek wzrośnie o 8,4 proc., do 129,5 mld zł - podał w czwartek Związek Polskiego Leasingu.
PRZEDSIĘBIORSTWA	W lipcu upadłość ogłosiło 47 firm, o 62 proc. więcej rdr - raport MGBI W lipcu upadłość ogłosiło 47 firm, o 62 proc. więcej rdr - wynika z danych przedstawionych przez firmę MGBI. Był to również wynik wyraźnie wyższy niż w trzech poprzednich miesiącach, gdy liczba upadłości wynosiła od 31 do 33 miesięcznie. Według MGBI lipiec był jednym z miesięcy o najwyższej liczbie upadłości w 2026 r. Więcej bankructw odnotowano jedynie w marcu, gdy upadłość ogłosiło 49 firm. Analitycy zwracają uwagę również na utrzymujący się wzrost liczby wniosków upadłościowych. W lipcu złożono ich 200, o 23 proc. więcej niż rok wcześniej. Od początku roku liczba składanych wniosków pozostaje wyższa niż w analogicznych miesiącach 2025 r.
DŁUG PUBLICZNY	MF: do końca 2026 r. na rynek trafi 79,4 mld zł, a do wykupu pozostaje 91,8 mld zł długu Według stanu na 31 lipca 2026 roku wartość środków do przekazania z budżetu na rynek do końca 2026 roku wynosi 79,4 mld zł - podało Ministerstwo Finansów w raporcie. Wg stanu na 31 lipca do wykupu w 2026 roku pozostaje dług o wartości nominalnej 91,8 mld zł - podało Ministerstwo Finansów w raporcie.
KPO	Wpłynął kolejny 1 mld zł z KPO na program Czyste Powietrze - NFOŚiGW Kolejny 1 mld zł z KPO wpłynął do NFOŚiGW na finansowanie programu Czyste Powietrze - poinformował fundusz. Dodał, że przygotowywane są wnioski o przekazanie kolejnych 1,8 mld zł. Na realizację programu Czyste Powietrze w ramach KPO zaplanowano 13,9 mld zł. Ponadto łączna pula środków dla programu Czyste Powietrze z funduszy FENiKS na lata 2021-2027 wynosi, według informacji MKiŚ z kwietnia, 7,75 mld zł.
OFE	W VII wartość aktywów OFE wzrosła do rekordowego poziomu 354,9 mld zł - Analizy Online, IGTE W lipcu 2026 r. aktywa OFE zyskały średnio 6,1 proc. Wartość aktywów zgromadzonych w funduszach zwiększyła się o blisko 20 mld zł do 354,9 mld zł, osiągając najwyższy poziom w historii - wynika z raportu Analizy Online i IGTE. Na koniec lipca aktywa netto OFE wynosiły 354,9 mld zł, wobec 334,9 mld zł miesiąc wcześniej. Oznacza to wzrost o 5,9 proc., czyli niemal 19,9 mld zł. Jak podano, ponownie na niekorzyść OFE zadziałał "suwak", czyli mechanizm nakazujący przekazywanie części składek przyszłych emerytów do ZUS-u na 10 lat przed osiągnięciem wieku emerytalnego. W lipcu OFE przekazały do ZUS-u 1,41 mld zł, podczas gdy otrzymały zeń składki w wysokości niespełna 420 mln zł.
OKI	OKI uzupełnieniem istniejących rozwiązań, MF nie wyklucza kolejnych propozycji - Domański Osobiste Konta Inwestycyjne mają być uzupełnieniem istniejących już na rynku rozwiązań, takich jak IKE, IKZE czy PPK; resort finansów nie wyklucza jednak wychodzenia z kolejnymi propozycjami - wskazał minister finansów i gospodarki Andrzej Domański. "Chcemy, aby OKI było narzędziem elastycznym, dostosowanym do potrzeb Polaków, aby uzupełniało portfel rozwiązań, które już funkcjonują, bo mamy IKE, IKZE, PPK. Natomiast takiego dobrowolnego rozwiązania, które pozwala bardzo wyraźnie obniżyć podatek, do tej pory nie było" - powiedział Domański.
NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNE	W '26-'27 nowa powierzchnia biurowa w Polsce może wynosić ok. 200 tys. mkw. rocznie - Cushman & Wakefield W latach 2026-2027 oddawana do użytku nowa powierzchnia biurowa w Polsce może kształtować się na poziomie niecałych 200 tys. mkw. rocznie, a firmy przenosić swoje zainteresowanie na nabywanie gotowych obiektów - wynika z raportu Cushman & Wakefield. Rynek coraz mocniej napędza kapitał polskich inwestorów. Zdaniem ekspertów, ze względu na małą liczbę nowych projektów deweloperskich i wysokie koszty budowy instytucje finansowe przenoszą swoje zainteresowanie na transakcje nabycia gotowych obiektów, przede wszystkim oceniając parametry jakości i lokalizacji, a banki coraz chętniej otwierają nową furtkę dla starszych nieruchomości, oferując inwestorom specjalne transze kredytowe na dekarbonizację i dostosowanie budynków do standardów ESG.

Źródło: PAP, ISB, IAR

Kalendarium najbliższych wydarzeń

DZIŚ

WIADOMOŚCI ZE SPÓŁEK

- **APLISENS** - GPW - Wypłata dywidendy 0,90 zł na akcję.
- **ATREM** - GPW - Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 2,16 zł na akcję.
- **DIGITREE** - GPW - Wprowadzenie do obrotu na GPW 732.024 akcji zwykłych na okaziciela serii F.
- **INPRO** - GPW - Wypłata dywidendy 0,25 zł na akcję.
- **MODIVO** - GPW - Konferencja wynikowa - II kwartał 2026 roku.
- **MOL** - GPW - Publikacja raportu za I półrocze 2026 roku.
- **ABSINVEST** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **CONSOLEW** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **MAZOP** - NC - Publikacja skonsolidowanego raportu za II kwartał 2026 roku.
- **MBFGROUP** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku
- **NOTORIA** - NC - Publikacja raportu za VI kwartał roku obrotowego 2025/2026.
- **PARTNER** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **POLHOLROZ** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **REDCARPET** - NC - Wykluczenie akcji spółki z obrotu na NC.
- **SWMANSION** - NC - Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 1,67 zł na akcję.
- **WIERZYCL** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **YOSHI** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **Allianz** - Euronext - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.

POLSKA

-

ZAGRANICA

- **Węgry** - (08:30) Inflacja CPI (Oczek. 1,5% r/r Poprz. 0,0% m/m 1,7% r/r) za lipiec
- **Francja** - (08:45) Bilans handlu zagranicznego s.a. (Oczek. -6,5 mld EUR Poprz. -6,93 mld EUR) za czerwiec
- **Słowacja** - (09:00) Bilans handlu zagranicznego (Oczek. 680 mln EUR Poprz. 580,6 mln EUR) za czerwiec
- **USA** - (14:30) Płaca godzinowa (Oczek. 0,3% m/m 3,5% r/r Poprz. 0,3% m/m 3,5% r/r) za lipiec
- **Kanada** - (14:30) Zmiana zatrudnienia na część etatu (Oczek. Poprz. 17,5 tys.) za lipiec
- **Kanada** - (14:30) Zmiana zatrudnienia na pełny etat (Oczek. Poprz. 0,6 tys.) za lipiec
- **Kanada** - (14:30) Zmiana zatrudnienia (Oczek. 15 tys. Poprz. 18,2 tys.) za lipiec
- **Kanada** - (14:30) Stopa bezrobocia (Oczek. 6,5% Poprz. 6,5%) za lipiec
- **USA** - (14:30) Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (Oczek. 78 tys. Poprz. 49 tys.) za lipiec
- **USA** - (14:30) Długość tygodnia pracy (Oczek. 34,3godz. Poprz. 34,3godz.) za lipiec
- **USA** - (14:30) Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (Oczek. 80 tys. Poprz. 57 tys.) za lipiec
- **USA** - (14:30) Stopa bezrobocia (Oczek. 4,2% Poprz. 4,2%) za lipiec
- **USA** - (16:00) Wystąpienie szefa Fed z Richmond (Tom Barkin)
- **Kanada** - (16:00) Indeks Ivey PMI s.a. (Oczek. 55,5 Poprz. 56,2) za lipiec
- **USA** - (19:00) Liczba wież wiertniczych dla rynku ropy (Oczek. 451 Poprz. 451) za tydzień
- **USA** - (21:00) Kredyt konsumencki (Oczek. 10,8 mld USD Poprz. -0,18 mld USD) za czerwiec

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 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.