



## BIULETYN PORANNY

### Najważniejsze informacje

- POLSKA** - Stopa bezrobocia w lipcu wyniosła 5,9 proc. wobec 5,8 proc. miesiąc wcześniej - MRPiPS

### Oczekiwane wydarzenia makroekonomiczne dnia

#### ZAGRANICA

| Godz. | Region      | Raport                            | Prognoza  | Poprzednia | Okres    |
|-------|-------------|-----------------------------------|-----------|------------|----------|
| 09:00 | Słowacja    | Produkcja przemysłowa             | -0,5% r/r | -2% r/r    | czerwiec |
| 09:00 | Turcja      | Produkcja przemysłowa             | b.d.      | 0,0% r/r   | czerwiec |
| 10:00 | Czechy      | Stopa bezrobocia                  | 4,9%      | 4,8%       | lipiec   |
| 10:30 | Strefa Euro | Indeks Sentix                     | -2,2      | -3,1       | sierpień |
| 14:00 | Rumunia     | Decyzja NBR ws. stóp procentowych | 6,50%     | 6,50%      | sierpień |

Źródło: Briefing, Destatis, Eurostat

poniedziałek, 10 sierpnia 2026,  
godz. 8:30

#### POLSKA

| INDEKSY |            |        |
|---------|------------|--------|
|         | Kurs       | Zmiana |
| WIG20   | 4 000,25   | -0.54% |
| WIG30   | 5 117,39   | -0.30% |
| mWIG40  | 10 582,01  | 0.43%  |
| sWIG80  | 31 488,94  | 0.24%  |
| WIG     | 152 051,94 | -0.07% |
| NCIndex | 276,89     | 0,16%  |

| KONTRAKT NA WIG20 |       |        |        |        |
|-------------------|-------|--------|--------|--------|
|                   | Kurs  | Zmiana | Wol.   | LOP    |
| FW20U2620         | 4 000 | -0,62% | 17 333 | 66 649 |

| STATYSTYKA RYNKU |       |         |               |         |
|------------------|-------|---------|---------------|---------|
|                  | Akcje |         | Obroty (tys.) |         |
| WZROST           | 90    | 24,32%  | 1 078 357     | 56,67%  |
| SPADEK           | 233   | 62,97%  | 804 451       | 42,27%  |
| BEZ ZM.          | 42    | 11,35%  | 20 231        | 1,06%   |
| RAZEM            | 370   | 100,00% | 1 903 039     | 100,00% |

| NAJWIĘKSZE WZROSTY |       |        |            |
|--------------------|-------|--------|------------|
|                    | Kurs  | Zmiana | Obrót      |
| PURE               | 2.99  | 15.89% | 3 770 132  |
| POLIMEXMS          | 7.42  | 8.32%  | 16 640 374 |
| IPOPEMA            | 9.00  | 7.14%  | 482 095    |
| CRQUANTUM          | 257.4 | 6.36%  | 4 011 334  |
| PCFGROUP           | 3.93  | 5.78%  | 377 447    |

| NAJWIĘKSZE SPADKI |       |        |             |
|-------------------|-------|--------|-------------|
|                   | Kurs  | Zmiana | Obrót       |
| MODIVO            | 91.28 | -8.00% | 112 893 140 |
| CAPITAL           | 2.38  | -6.30% | 1 122 727   |
| SNTVERSE          | 2.90  | -3.97% | 198 625     |
| HELIO             | 53.60 | -3.60% | 192 943     |
| EUROTEL           | 31.60 | -3.51% | 139 909     |

#### ZAGRANICA

| INDEKSY                |          |        |
|------------------------|----------|--------|
|                        | Kurs     | Zmiana |
| DJIA                   | 54020,5  | 0,04%  |
| NASDAQ                 | 26690,6  | 1,30%  |
| S&P500                 | 7765,45  | 0,19%  |
| FTSE 100               | 10874,5  | -0,38% |
| CAC 40                 | 8714,93  | 0,17%  |
| DAX XETRA              | 26319,4  | 0,69%  |
| RTS                    | 874,64   | -1,12% |
| BUX                    | 148632,5 | 1,41%  |
| NIKKEI 225             | 66949,6  | 2,05%  |
| HANG SENG (godz. 8:21) | 25879,4  | 0,82%  |
| BOVESPA                | 172513,4 | -1,73% |
| MERVAL                 | 3086785  | -0,45% |
| CECE EUR               | 3768,9   | -0,23% |
| NTX EUR                | 2643,69  | -0,27% |

| WALUTY  |        |        |
|---------|--------|--------|
|         | Kurs   | Zmiana |
| EUR/USD | 1,1554 | -0,06% |
| EUR/PLN | 4,2993 | 0,04%  |
| USD/PLN | 3,7209 | 0,10%  |
| USD/JPY | 158,34 | 0,50%  |
| GBP/USD | 1,3492 | -0,04% |
| EUR/CHF | 0,9347 | 0,11%  |
| CHF/PLN | 4,5993 | -0,08% |

| SUROWCE (KONTRAKTY) |          |        |
|---------------------|----------|--------|
|                     | Kurs     | Zmiana |
| ZŁOTO               | 4408,75  | 0,21%  |
| MIEDŹ (LME)         | 14190,59 | -0,25% |
| ROPA BRENT          | 83,41    | -0,17% |
| ROPA WTI            | 78,23    | 0,05%  |

## Informacje ze spółek

### PO ZAMKNIĘCIU SESJI

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>LUBAWA</b>  | <b>Zysk netto Lubawy w I półr. '26 spadł o 85,1 proc. rdr do 4,3 mln zł</b><br>Lubawa szacuje, że miała w pierwszym półroczu 2026 roku 4,3 mln zł jednostkowego zysku netto, wobec 28,9 mln zł zysku rok wcześniej, co stanowi spadek o 85,1 proc. rdr                                                                                                                                                                      |
| <b>MIRDUBD</b> | <b>Mirbud sprzedał 2,3 mln akcji Torpolu po 62 zł za sztukę</b><br>Mirbud otrzymał informację o zawarciu po sesji giełdowej 6 sierpnia transakcji pakietowej, w której dokonał zbycia 2 297 740 akcji Torpolu po cenie sprzedaży 62 zł za jedną akcję, podała spółka. Wynik uzyskany z przeprowadzonej transakcji ujęty zostanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Mirbudu za III kwartał 2026 r. |
| <b>MODIVO</b>  | <b>Grupa Modivo zakłada breakeven Worldbox do końca roku</b><br>Grupa Modivo zakłada breakeven Worldbox do końca roku i wzrost udziału marek licencyjnych w tej sieci do 70 proc. - poinformował Łukasz Stelmach, wiceprezes grupy.                                                                                                                                                                                         |
| <b>IZOSTAL</b> | <b>Izostal szacuje, że w II kw. '26 miał 10,4 mln zł EBITDA, o 19 proc. mniej rdr</b><br>Grupa Izostal szacuje, że w drugim kwartale 2026 roku miała 10,4 mln zł zysku EBITDA, o 19 proc. mniej rdr - podała spółka w komunikacie. Szacowane przychody ze sprzedaży wyniosły w tym okresie 192,3 mln zł i były o 48 proc. mniejsze rdr, z kolei zysk netto wyniósł 4,8 mln zł wobec 5 mln zł rok wcześniej.                 |

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

### PRZED ZAMKNIĘCIEM SESJI

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>INTER CARS</b>      | <b>Sprzedaż spółek dystryb. Inter Cars wzrosła o 15% r/r do 2,14 mld zł w lipcu</b><br>Sprzedaż zrealizowana przez spółki dystrybucyjne grupy kapitałowej Inter Cars wzrosła o 15% r/r do 2 143,5 mln zł w lipcu br., podała spółka.                                                                                                                                                                                                               |
| <b>ASSECO BS</b>       | <b>Portfel zamówień Asseco BS po I półroczu wynosi 425,9 mln zł, o ok. 13,6 proc. więcej rdr</b><br>Asseco Business Solutions po I półroczu 2026 roku posiada backlog w wysokości 425,9 zł - poinformował podczas konferencji wynikowej dyrektor finansowy spółki, Mariusz Lizon. Wskazał, że portfel zamówień po dwóch kwartałach jest większy o 13,6 proc. rdr.                                                                                  |
| <b>MOL</b>             | <b>Grupa MOL miała 786 mln dolarów zysku netto w drugim kwartale 2026 r.</b><br>Grupa MOL wypracowała w drugim kwartale 2026 roku 786 mln dol. zysku po opodatkowaniu. Wyniki wsparły wysokie ceny ropy i gazu oraz marże rafineryjne i petrochemiczne. Negatywnie na rezultaty usług konsumenckich wpłynęły limity cen paliw i marż - poinformowała spółka w piątek.                                                                              |
| <b>BENEFIT SYSTEMS</b> | <b>Benefit Systems przejął 5 klubów fitness Bella Line w woj. kujawsko-pomorskim</b><br>Benefit Systems nabył pięć klubów fitness Bella Line: dwa w Toruniu, dwa w Bydgoszczy oraz jeden w Chełmży - poinformowała spółka w komunikacie prasowym.                                                                                                                                                                                                  |
| <b>PZU</b>             | <b>TFI PZU ma ponad 100 mln zł aktywów w ETF, rozmawia z KNF o kolejnych produktach – wywiad</b><br>TFI PZU przekroczyło już 100 mln zł aktywów w ETF i prowadzi rozmowy z Komisją Nadzoru Finansowego (KNF) dotyczące kolejnych produktów w tym segmencie, stawiając na dywersyfikację, poinformował ISBnews prezes Artur Trela. Ponadto TFI PZU szykuje produkty i infrastrukturę pod wprowadzenie Osobistych Kont Inwestycyjnych (OKI).         |
| <b>KERNEL</b>          | <b>Namsen ogłasza wykup 14.182.214 akcji Kernela po 19,93 zł/szt.</b><br>Namsen Limited ogłasza wykup 14.182.214 akcji Kernela, stanowiących ok. 4,83 proc. kapitału, po 19,93 zł za akcję - podała spółka w komunikacie.                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>ASSECO BS</b>       | <b>Asseco BS miało 28,87 mln zł zysku netto, 32,95 mln zł zysku EBIT w II kw. 2026 r.</b><br>Asseco Business Solutions odnotowało 28,87 mln zł jednostkowego zysku netto w II kw. 2026 r. wobec 22,66 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka.                                                                                                                                                                                                   |
| <b>ZUE</b>             | <b>ZUE szacuje zysk netto w I półr. '26 na 1,2 mln zł; backlog wynosi ok. 4 mld zł</b><br>Grupa ZUE szacuje, że w I półr. 2026 r. miała 6,6 mln zł zysku na działalności operacyjnej i 1,2 mln zł zysku netto - podała spółka w komunikacie. Z wyliczeń PAP Biznes wynika, że w samym II kw. EBIT wyniósł 10,3 mln zł, a zysk netto 5,4 mln zł. Analitycy oczekiwali 4,5-10,5 mln zł EBIT i 3-6,4 mln zł zysku netto. Backlog wynosi ok. 4 mld zł. |
| <b>MODIVO</b>          | <b>Modivo podtrzymuje ok. 700 mln zł capexu w 2026 r. z naciskiem na off-price</b><br>Modivo Platform podtrzymuje założenie nieco ponad 700 mln zł nakładów inwestycyjnych w tym roku, z naciskiem na szybki rozwój formatów off-price, poinformował wiceprezes ds. finansowych Łukasz Stelmach. Celami na kolejny rok są m.in. wzrost EBITDA i poprawa cash flow.                                                                                 |

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

## Wydarzenia gospodarcze

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>RYNKI</b> | <p><b>Sesja Amerykańska:</b> Piątkowy handel za oceanem przyniósł bardzo silne umocnienie eurodolara w zakresie 1,15229 - 1,15806 USD. Bezpośrednim impulsem był wyraźnie słabszy od oczekiwań raport NFP, według którego zatrudnienie w USA spadło w lipcu o 23 tys. etatów wobec prognozowanego wzrostu o 80 tys. Rynek szybko ograniczył oczekiwania na dalsze zacieśnianie polityki Fed, co wywołało spadek rentowności amerykańskich obligacji i mocną wyprzedaż dolara. Kurs EUR/USD wystrzelił do 1,15806 USD, jednak po dynamicznym ruchu wzrostowym pojawiła się realizacja zysków, sprowadzając notowania w rejon 1,1550 USD. Wall Street zareagowała pozytywnie na perspektywę łagodniejszej polityki pieniężnej – Nasdaq zyskał 1,30 proc., S&amp;P 500 wzrósł o 0,62 proc., a Dow Jones o 0,28 proc.</p> <p><b>Sesja Azjatycka:</b> Poniedziałkowy poranek przyniósł lekkie cofnięcie eurodolara w zakresie 1,15476 - 1,15597 USD. Dolar próbował odrobić część strat po silnej piątkowej przecenie, lecz brak wyraźnego popytu na USD ograniczał skalę tego ruchu. Dodatkowym czynnikiem niepewności pozostają ponowne napięcia w rejonie Cieśniny Ormuz, po tym jak Iran uzależnił swobodę żeglugi od spełnienia swoich postulatów przez USA. Kurs EUR/USD pozostawał jednak blisko lokalnych maksimów, stabilizując się rano przy 1,1550 USD, podczas gdy nastroje na rynkach akcyjnych w Azji były pozytywne.</p> <p><i>Michał Pietrzyca</i></p> |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Źródło: BOSSAFX

## ZAGRANICA

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ŚWIAT</b>  | <p><b>Globalny rynek półprzewodników w I poł. '26 wzrósł o 102 proc. rdr. - WSTS</b></p> <p>Globalny rynek półprzewodników osiągnął wartość 702 mld USD w pierwszej połowie 2026 r., co oznacza wzrost o 102 proc. rok do roku - poinformowała organizacja World Semiconductor Trade Statistics (WSTS). Najsilniej rosła sprzedaż układów pamięci, która zwiększyła się o 305 proc. w porównaniu z pierwszą połową 2025 r. Segment układów logicznych zanotował wzrost o 45 proc., dodatnią dynamikę odnotowano również we wszystkich pozostałych głównych grupach produktów.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>ŚWIAT</b>  | <p><b>Światowa produkcja zbóż w 2026 r. spadnie poniżej rekordu z ubiegłego roku</b></p> <p>Światowa produkcja zbóż w 2026 r. spadnie poniżej rekordu z ubiegłego roku i wyniesie 2,983 mld ton - podała Organizacja Narodów Zjednoczonych do spraw Wyżywienia i Rolnictwa (Food and Agriculture Organization of the United Nations, FAO). Będzie to spadek o 1,9 proc. wobec rekordowego 2025 r., ale nadal drugi najwyższy wynik w historii. Lepsze perspektywy zbiorów kukurydzy zrównoważyły obniżenie prognoz dla pszenicy. Organizacja podniosła szacunek światowej produkcji zbóż paszowych do 1,624 mld ton. Korekta wynika przede wszystkim z lepszych prognoz zbiorów kukurydzy w Argentynie, Brazylii, Chinach i Zambii, gdzie sprzyjające warunki pogodowe przełożyły się na wyższe oczekiwane plony.</p>                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>ŚWIAT</b>  | <p><b>Indeks cen żywności na świecie w VII wzrósł do 131,1 pkt. ze 130,3 pkt. - FAO</b></p> <p>Indeks cen żywności na świecie w lipcu wzrósł do 131,1 pkt. ze 130,3 pkt. miesiąc wcześniej, po korekcie - wynika z danych Organizacji Narodów Zjednoczonych do spraw Wyżywienia i Rolnictwa (Food and Agriculture Organization of the United Nations, FAO). FAO podaje, że w lipcu wzrosły indeksy cen zbóż, cukru i olejów roślinnych. Spadały indeksy cen mięsa i produktów mlecznych. W porównaniu z rokiem poprzednim wskaźnik FFPI był o 1,3 punktu (1,0 procent) wyższy, ale pozostał o 29,1 punktu (18,2 procent) poniżej szczytu osiągniętego w marcu 2022 roku. Najsilniej wzrósł indeks cen zbóż FAO, który zwiększył się o 3,4 proc. miesiąc do miesiąca do 113,8 pkt. Ceny pszenicy poszły w górę o 5,8 proc. wskutek obaw o zakłócenia eksportu z regionu Morza Czarnego oraz negatywnego wpływu fal upałów na zbiory u kluczowych producentów. Rosły również ceny kukurydzy, wspierane przez obawy o warunki pogodowe w USA i wyższe ceny energii.</p> |
| <b>NIEMCY</b> | <p><b>Produkcja przemysłowa wzrosła w czerwcu o 0,2 proc. mdm</b></p> <p>W Niemczech produkcja przemysłowa w czerwcu wzrosła o 0,2 proc. mdm, podczas gdy w poprzednim miesiącu wzrosła o 0,7 proc., po korekcie z +0,9 proc. - poinformował w komunikacie Federalny Urząd Statystyczny. Analitycy spodziewali się +0,2 proc.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>NIEMCY</b> | <p><b>Eksport z Polski do Niemiec wzrósł w czerwcu o 6,6 proc. rdr</b></p> <p>Eksport z Polski do Niemiec w czerwcu wzrósł o 6,6 proc. rdr - poinformował Federalny Urząd Statystyczny Niemiec w komunikacie.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>NIEMCY</b> | <p><b>Eksport wzrósł w czerwcu o 0,9 proc. mdm</b></p> <p>Eksport Niemiec w czerwcu wzrósł o 0,9 proc. mdm, po uwzględnieniu dni roboczych i zmian sezonowych, po +1,1 proc. miesiąc wcześniej, po korekcie z +0,9 proc. - poinformował Federalny Urząd Statystyczny. Analitycy spodziewali się - 0,5 proc.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

Źródło: PAP, ISB, IAR

## POLSKA

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>RYNEK PRACY</b> | <p><b>Stopa bezrobocia w lipcu wyniosła 5,9 proc. wobec 5,8 proc. miesiąc wcześniej - MRPIPS</b></p> <p>Stopa bezrobocia w lipcu 2026 r. wyniosła według wstępnych danych 5,9 proc. wobec 5,8 proc. miesiąc wcześniej - poinformowało Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej. Stopa bezrobocia rejestrowanego w końcu lipca 2026 r. kształtowała się w przedziale od 3,8 proc. w województwie wielkopolskim do 9,3 proc. w warmińsko-mazurskim. Według wstępnych danych w lipcu 2026 w urzędach pracy zarejestrowało się ok. 98,6 tys. bezrobotnych, czyli o 14,8 tys. (17,7 proc.) więcej niż w czerwcu 2026 r. i o 9,8 tys. (9,1 proc.) mniej w porównaniu do lipca 2025 r. W lipcu wg wstępnych danych wyrejestrowano z urzędów pracy ok. 91,6 tys. bezrobotnych, czyli o 6,5 tys. (6,6 proc.) mniej niż w poprzednim miesiącu i o 17,0 tys. (22,8 proc.) więcej niż w lipcu 2025 r.</p> |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>RYNEK PRACY</b>              | <p><b>W serwisie rocketjobs.pl w I półr. liczba ofert pracy wzrosła o 53 proc. rdr</b></p> <p>W serwisie rocketjobs.pl w I półroczu 2026 r. liczba ofert pracy wzrosła w Polsce o 53 proc. rdr - wynika z raportu kwartalnego portalu. Liczba ofert wzrosła z 35.234 w I półroczu 2025 r. do 53.799 ofert w I półroczu 2026 r. Liczba ofert w portalu justjoin-it, który zajmuje się rekrutacją w branży IT wzrosła o 86 proc. do 47.082. W raporcie napisano, że w segmencie technologicznym najszybciej rosną ofert Product Management, AI/ML oraz Data, czyli warstwa okoprojektowa i analityczna. Poza IT silne przyrosty notują branża zdrowia i urody, obsługa klienta oraz logistyka, co pokazuje, że popyt koncentruje się wokół usług dla konsumenta i operacji.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>RYNEK PRACY</b>              | <p><b>W III kw. rząd chce przyjąć rozporządzenie dot. minimalnej płacy w '27 na poziomie 4.950 zł</b></p> <p>W III kw. rząd planuje przyjąć rozporządzenie dotyczące minimalnego wynagrodzenia za pracę od 1 stycznia 2027 r. na poziomie 4.950 zł i minimalnej stawki godzinowej na poziomie 32,30 zł - wynika z wykazu prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów. Wysokości są analogiczne do kwot przyjętych przez rząd w czerwcu i przedstawionych Radzie Dialogu Społecznego do negocjacji.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>HANDEL</b>                   | <p><b>Oplaty celne UE obniżyły zainteresowanie chińskimi platformami zakupowymi w Polsce - Mediapanel</b></p> <p>Oplaty celne UE obniżyły zainteresowanie chińskimi platformami zakupowymi w Polsce - wynika z badania Mediapanel. Unia Europejska wprowadziła od 1 lipca 2026 r. tymczasowe cło w wysokości 3 euro za sztukę dla towarów o wartości do 150 euro importowanych w sprzedaży na odległość. Nowe cło obejmie towary sprzedawane bezpośrednio konsumentom w UE, w tym przez platformy internetowe, przy czym będzie naliczane za każdy artykuł w przesyłce o łącznej wartości do 150 euro. Regulacje spowodowały, że liczba użytkowników Temu spadła w lipcu do 13,1 mln z 16,68 mln użytkowników w czerwcu. Platforma Temu spadła na trzecie miejsce w rankingu popularności platform zakupowych. Liczba użytkowników Aliexpress spadła do 8,43 mln z 9,975 mln w czerwcu. Liderem, popularności pozostaje Allegro, które w lipcu miało 18,34 mln użytkowników.</p>                                                                                                                                                                                                     |
| <b>NIERUCHOMOŚCI MAGAZYNOWE</b> | <p><b>Na koniec VI rynek nowoczesnej powierzchni magazynowo-przemysłowej w Polsce osiągnął ok. 38 mln m kw. - PINK</b></p> <p>Na koniec czerwca 2026 roku rynek nowoczesnej powierzchni magazynowo-przemysłowej osiągnął w kraju poziom 38 mln m kw. - podała Polska Izba Nieruchomości Komercyjnych w komunikacie prasowym. Wskazano, że trzy województwa z największymi zasobami to mazowieckie (7,74 mln m kw.), śląskie (6,34 mln m kw.) i dolnośląskie (5,43 mln m kw.). W II kwartale 2026 roku na rynek dostarczono 578,6 tys. m kw. nowej powierzchni. Najwięcej nowej powierzchni w tym okresie dostarczono w województwach mazowieckim (256,6 tys. m kw.), dolnośląskim (105,4 tys. m kw.) i łódzkim (62,8 tys. m kw.). Na koniec czerwca 2026 roku w całej Polsce w budowie znajdowało się 1,3 mln m kw. Wśród regionów największy udział powierzchni w realizacji przypadł na województwa mazowieckie (29 proc. budowanej powierzchni), śląskie (25 proc.) i łódzkie (12 proc.). Na koniec II kwartału 2026 roku wskaźnik pustostanów wyniósł 6,6 proc., dla porównania – na koniec I kwartału 2026 roku wynosił 7,3 proc., na koniec II kwartału 2025 – 8,2 proc.).</p> |
| <b>BANKI</b>                    | <p><b>Wskaźnik ROE sektora bankowego na koniec VI wyniósł 14,98 proc. - KNF</b></p> <p>Wskaźnik ROE sektora bankowego na koniec czerwca wyniósł 14,98 proc. wobec 14,71 proc. na koniec poprzedniego miesiąca oraz 15,80 proc. rok wcześniej - podała Komisja Nadzoru Finansowego w opracowaniu. Marża odsetkowa netto wyniosła w ujęciu miesięcznym 3,41 proc. wobec 3,42 proc. miesiąc wcześniej i wobec 3,71 proc. przed rokiem.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>DŁUG PUBLICZNY</b>           | <p><b>Sprzedaż obligacji detalicznych w lipcu wyniosła ok. 9,8 mld zł - MF</b></p> <p>Sprzedaż obligacji detalicznych w lipcu 2026 r. wyniosła 9.788,3 mln zł wobec 8.623,8 mln zł miesiąc wcześniej - podał resort finansów w komunikacie. MF podał, że w lipcu najchętniej kupowanymi instrumentami były obligacje 1-roczone – ROR (40 proc. udział w strukturze sprzedaży), nabywcy indywidualni przeznaczyli na ich zakup kwotę 3.962 mln zł i 3-letnie - TOS (21 proc.) ze sprzedażą na poziomie 2.044 mln zł oraz COI (18 proc.) ze sprzedażą 1.718 mln zł. Mniejszym zainteresowaniem cieszyły obligacje 10-letnie - EDO (9 proc.) i 2-letnie – DOR (8 proc.) oraz 3-miesięczne - OTS (2 proc.). Od początku roku sprzedaż obligacji detalicznych wyniosła łącznie 48.579,98 mln zł.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>REZERWY WALUTOWE</b>         | <p><b>Oficjalne aktywa rezerwowe w lipcu spadły do 255,95 mld euro - NBP</b></p> <p>Oficjalne aktywa rezerwowe w lipcu spadły do 255,95 mld euro z 257,60 mld euro miesiąc wcześniej - podał Narodowy Bank Polski.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>RYNEK KAPITAŁOWY</b>         | <p><b>Odsetek "byków" na GPW wzrósł do 57,1 proc., spadków oczekuje 19,6 proc. - INI</b></p> <p>Odsetek inwestorów spodziewających się w ciągu sześciu miesięcy trendu wzrostowego na GPW wzrósł o 6,1 pkt. proc. i wyniósł 57,1 proc. Odsetek respondentów oczekujących trendu spadkowego jest niższy o 10,1 pkt. proc. i wynosi 19,6 proc. - wynika z cotygodniowego sondażu Indeksu Nastrojów Inwestorów. Poniżej przedstawiono wyniki sondażu Indeksu Nastrojów Inwestorów (INI) za tydzień zakończony 6 sierpnia. Inwestorzy oczekują w ciągu najbliższych 6 miesięcy trendu: • wzrostowego (byki): 57,1 proc. (+6,1 pkt. proc.) • bocznego (neutralni): 23,2 proc. (+4,1 pkt. proc.) • spadkowego (niedźwiedzie): 19,6 proc. (-10,1 pkt. proc.) Indeks Nastrojów Inwestorów jest cotygodniowym badaniem prowadzonym przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych. W badaniu bierze udział ponad 350 inwestorów tygodniowo.</p>                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>INWESTYCJE</b>               | <p><b>W I półroczu '26 wydano 332 decyzje o wsparciu inwestycji na 12,4 mld zł - MRiT</b></p> <p>W ciągu 6 miesięcy 2026 r. wydano 332 decyzje o wsparciu inwestycji o łącznej wartości 12,4 mld zł - poinformowało Ministerstwo Rozwoju i Technologii o rezultatach programu Polska Strefa Inwestycji. Oznacza to 29-proc. wzrost w deklarowanej wartości inwestycji rdr. Od początku funkcjonowania programu Polska Strefa Inwestycji (PSI), czyli od września 2018 r. do końca czerwca 2026 r., wydano łącznie 4.032 decyzje o wsparciu. "Przełożyło się to na rekordową kwotę 166,850 mld zł deklarowanej wartości inwestycji oraz deklarowano utworzenie 57.118 nowych miejsc pracy" - poinformował MRiT. Program PSI oferuje wsparcie nowych inwestycji w kraju w formie zwolnienia z podatku dochodowego.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>MOTORYZACJA</b>              | <p><b>Liczba nowych rejestracji osobowych aut elektrycznych w VII spadła o 40,8 proc. rdr - PZPM</b></p> <p>Liczba nowych rejestracji osobowych samochodów elektrycznych w lipcu spadła o 40,8 proc. rdr do 2.258 sztuk, co stanowi 4,0 proc. wszystkich nowych rejestracji aut osobowych w lipcu - podał Polski Związek Przemysłu Motorowego. Od początku roku zarejestrowano 18.737 sztuk samochodów elektrycznych, o 3,7 proc. więcej rdr. To 5,1 proc. rejestracji wszystkich aut osobowych w tym okresie. "To już trzeci miesiąc z rzędu kiedy liczba rejestracji samochodów osobowych jest mniejsza niż w analogicznym miesiącu rok wcześniej. Kluczowym czynnikiem wpływającym na ten wynik jest brak rządowego wsparcia w postaci dopłat. Należy jednak pamiętać, że baza odniesienia z ubiegłego roku była relatywnie wysoka dzięki funkcjonowaniu programu wsparcia" - napisano w informacji PZPM.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                     |

**MOTORYZACJA****Rejestracje samochodów ciężarowych wzrosły w lipcu o 7,7 proc. rdr**

Liczba nowych rejestracji samochodów ciężarowych w lipcu wzrosła o 7,7 proc. rdr do 2.338 sztuk - podał Polski Związek Przemysłu Motorowego.

**INFRASTRUKTURA  
DROGOWA****Polska ma 1950 km autostrad; do docelowej sieci brakuje 150 km**

Sieć autostrad w Polsce liczy obecnie 1950 km, a do osiągnięcia docelowej długości brakuje ok. 150 km – wynika z informacji przekazanej przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad. W najbliższych latach powstaną kolejne odcinki A2 i A50, a rozbudowane zostaną m.in. A2 i A4. Jak wyjaśniła GDDKiA na brakujące odcinki złożą się dwa fragmenty A2 na wschód od Białej Podlaskiej oraz planowana A50, która ma stanowić południową część Obwodnicy Aglomeracji Warszawskiej.

Źródło: PAP, ISB, IAR

**Kalendarium najbliższych wydarzeń**
**Raport okresowy przedstawi: BRAS, CFG, CMI, GEOTRANS, MADNETIC, MINERAL, NTVSA**
**DZIŚ**
**WIADOMOŚCI ZE SPÓŁEK**

- **ATREM** - GPW - Dzień ustalenia prawa do dywidendy 2,16 zł na akcję.
- **MULTIQUIRE** - GPW - Początek notowań spółki PURE (PUR) pod nazwą MULTIQUIRE (MQR) w związku ze zmianą firmy.
- **ULTGAMES** - GPW - Wypłata dywidendy 1 zł na akcję.
- **BRAS** - NC - Publikacja skonsolidowanego raportu za II kwartał 2026 roku.
- **CFG** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **CMI** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **GEOTRANS** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **MADNETIC** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **MINERAL** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **NTVSA** - NC - Publikacja raportu za II kwartał 2026 roku.
- **PGH** - NC - NWZA ws. podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji w trybie subskrypcji prywatnej, zmiany statutu oraz zmian w składzie RN.
- **SWMANSION** - NC - Dzień ustalenia prawa do dywidendy 1,67 zł na akcję.
- **UNIFIED** - NC - NWZA ws. obniżenia kapitału zakładowego spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji, podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, H, I i J w ramach subskrypcji prywatnej, zmiany statutu, powołania prezesa zarządu, powołania wiceprezesów zarządu i członka RN.

**POLSKA**

-

**ZAGRANICA**

- **Słowacja** - (09:00) Produkcja przemysłowa (Oczek. -0,5% r/r Poprz. -2% r/r) za czerwiec
- **Turcja** - (09:00) Produkcja przemysłowa (Oczek. Poprz. 0,0% r/r) za czerwiec
- **Czechy** - (10:00) Stopa bezrobocia (Oczek. 4,9% Poprz. 4,8%) za lipiec
- **Strefa Euro** - (10:30) Indeks Sentix (Oczek. -2,2 Poprz. -3,1) za sierpień
- **Rumunia** - (14:30) Decyzja NBR ws. stóp procentowych (Oczek. 6,50% Poprz. 6,50%) za sierpień

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





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

### Wydział Wsparcia i Obsługi Klienta

**Marek Pokrywka**

Dyrektor Wydziału  
+48 22 504 31 75  
[m.pokrywka@bossa.pl](mailto:m.pokrywka@bossa.pl)

**Piotr Kalbarczyk**

Makler Papierów Wartościowych  
+48 22 504 32 43  
[p.kalbarczyk@bossa.pl](mailto:p.kalbarczyk@bossa.pl)

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone w Wydziale Obsługi Klienta Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie (DM BOS SA) wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu „Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów” lub jakiegokolwiek porady, w tym w szczególności porady inwestycyjnej w zakresie doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w art. 76 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2017, poz. 1768 z 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 SA. 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](http://bossa.pl) w dziale Dokumenty. DM BOS SA jest firmą inwestycyjną w rozumieniu Ustawy. Nadzór nad DM BOS SA sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.