



Wydział Obsługi Klienta

BIULETYN PORANNY

Najważniejsze informacje

- USA** - Liczba osób ubiegających się o zasiłek dla bezrobotnych w ub. tyg. obniżyła się do 206 tys.
- POLSKA** - Produkcja przemysłowa w lipcu wzrosła o 5,1 proc. rdr
- POLSKA** - Produkcja budowlano-montażowa w lipcu spadła o 2,4 proc. rdr

Oczekiwane wydarzenia makroekonomiczne dnia

POLSKA

Godz.	Urząd	Raport	Prognoza	Poprzednio	Okres
09:00	Polska	Wskaźnik Dobrobytu wg BIEC	b.d.	93,6	sierpień
09:30	Polska	Koniunktura gospodarcza	-	-	sierpień

Źródło: GUS, NBP, ESPI

ZAGRANICA

Godz.	Region	Raport	Prognoza	Poprzednia	Okres
08:45	Francja	Indeks zaufania biznesu	100	101	sierpień
09:15	Francja	Indeks PMI dla przemysłu - wst..	49,9	49,8	sierpień
09:15	Francja	Indeks PMI dla usług - wst..	49,7	49,6	sierpień
09:30	Niemcy	Indeks PMI dla przemysłu - wst..	52	52,2	sierpień
09:30	Niemcy	Indeks PMI dla usług - wst..	50,2	49,8	sierpień
10:00	Strefa Euro	Indeks PMI dla przemysłu - wst..	51,9	51,9	sierpień
10:00	Strefa Euro	Indeks PMI dla usług - wst..	51,5	51,7	sierpień
10:30	Wlk. Brytania	Indeks PMI dla przemysłu - wst..	51,6	51,9	sierpień
10:30	Wlk. Brytania	Indeks PMI dla usług - wst..	51,9	52,1	sierpień
14:30	Kanada	Sprzedaż detaliczna	0,4% m/m	1% m/m	czerwiec
14:30	Kanada	Sprzedaż bez samochodów	0,0% m/m	1,2% m/m	czerwiec
15:45	USA	Indeks PMI dla przemysłu - wst..	53,9	53,9	sierpień
15:45	USA	Indeks PMI dla usług - wst..	54	54,6	sierpień
19:00	USA	Liczba wież wiertniczych dla rynku ropy	456	455	tydzień

Źródło: Briefing, Destatis, Eurostat

piątek, 21 sierpnia 2026,
godz. 8:30

POLSKA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
WIG20	3 977,21	-1,21%
WIG30	5 064,37	-1,24%
mWIG40	10 525,06	-0,72%
sWIG80	31 518,16	0,41%
WIG	150 921,80	-1,02%
NCIndex	280,41	-0,03%

KONTRAKT NA WIG20

	Kurs	Zmiana	Wol.	LOP
FW20U2620	3 968	-1,39%	21 404	71 524

STATYSTYKA RYNKU

	Akcje		Obroty (tys.)	
WZROST	135	36,10%	425 343	20,31%
SPADEK	183	48,93%	1 662 722	79,41%
BEZ ZM.	56	14,97%	5 822	0,28%
RAZEM	374	100,00%	2 093 887	100,00%

NAJWIĘKSZE WZROSTY

	Kurs	Zmiana	Obrót
CLNPHERMA	22,50	10,02%	3 152 703
MDIENERGIA	2,46	9,33%	1 085 249
SYGNITY	84,70	8,45%	5 316 859
APSENERGY	5,66	4,43%	106 757
VOXEL	133,60	4,21%	1 308 948

NAJWIĘKSZE SPADKI

	Kurs	Zmiana	Obrót
KGHM	332,45	-4,47%	262 366 540
ASMGROUP	0,17	-4,32%	144 136
EUROTEL	29,70	-4,04%	163 856
KETY	1213,00	-3,81%	46 042 384
TAURONPE	8,41	-3,79%	49 260 647

ZAGRANICA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
DJIA	52 759,21	-1,32%
NASDAQ	29 213,16	-0,72%
S&P500	7 6568,00	0,00%
FTSE 100	10 783,80	-0,00%
CAC 40	8 453,09	-0,57%
DAX XETRA	25 983,04	-0,42%
RTS	801,79	-0,26%
BUX	148 659,80	-0,02%
NIKKEI 225	65 864,23	-0,53%
HANG SENG	25 900,55	0,79%
BOVESPA	167 927,15	0,06%
MERVAL	2 875 950,00	0,05%
CECE EUR	3 757,25	-0,37%
NTX EUR	2 639,35	-0,37%

WALUTY

	Kurs	Zmiana
EUR/USD	1,16957	0,15%
EUR/PLN	4,31807	-0,01%
USD/PLN	3,69202	-0,16%
USD/JPY	158,917	-0,08%
GBP/USD	1,36465	0,11%
EUR/CHF	0,93515	0,04%
CHF/PLN	4,61750	-0,05%

SUROWCE (KONTRAKTY)

	Kurs	Zmiana
ZŁOTO	4 538,51	0,42%
MIEDŹ	14 046,54	-0,08%
ROPA BRENT	93,47	-0,33%
ROPA WTI	86,42	0,21%

Informacje dnia

PKO BP	PKO BP ze zgodą Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie portfelami PKO Bank Polski otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzania portfelami, czyli formę inwestowania, w której klient upoważnia instytucję do podejmowania decyzji w jego imieniu. Jak dodał, nowa usługa będzie dostępna dla klientów w IV kwartale 2026 r.
ENEA	Nadzwyczajne walne zgromadzenie Enei podjęło uchwałę ws. podziału spółki Nadzwyczajne walne zgromadzenie firmy Enea przyjęło uchwałę ws. podziału spółki poprzez wyodrębnienie obszaru sprzedaży do odrębnego podmiotu pod nazwą Enea Sprzedaż.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Informacje ze spółek

PO ZAMKNIĘCIU SESJI

DINO	Dino Polska miało w II kw. 400,1 mln zł zysku netto j.d. wobec konsensusu 391,8 mln zł zysku Zysk netto jednostki dominującej grupy Dino Polska wyniósł w drugim kwartale 2026 roku 400,1 mln zł wobec 397,5 mln zł zysku rok wcześniej. Konsensus PAP Biznes zakładał 391,8 mln zł zysku netto.
PKO BP	PKO BP ze zgodą Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie portfelami PKO Bank Polski otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzania portfelami, czyli formę inwestowania, w której klient upoważnia instytucję do podejmowania decyzji w jego imieniu. Jak dodał, nowa usługa będzie dostępna dla klientów w IV kwartale 2026 r.
BUDIMEX	Budimex miał w II kw. 163,4 mln zł zysku netto j. d., zgodnie z szacunkami Grupa Budimex miała w II kwartale 2026 roku 204,9 mln zł zysku operacyjnego i 163,4 mln zł zysku netto j.d. Wyniki są zgodne z wcześniejszymi szacunkami.
TORPOL	Grupa Torpol szacuje wzrost zysku netto w I półroczu do 33,8 mln zł Grupa Torpol wstępnie szacuje, że zwiększyła zysk netto w I półroczu 2026 roku do 33,8 mln zł z 30,5 mln zł rok wcześniej.
GRODNO	Grodno miało 2,5 mln zł zysku netto w I kw. 2026/27, o 2,6 proc. więcej rdr Grodno miało w I kwartale roku obrotowego 2026/27 (od 1 kwietnia do 30 czerwca 2026 r.) 2,5 mln zł zysku netto, co oznacza wzrost o 2,6 proc. rdr .
ENEA	Powstał nowy Główny Punkt Zasilania Enea Operator w Lesznie Enea Operator zakończyła program inwestycji sieciowych w regionie leszczyńskim. W ramach inwestycji powstał m.in. nowy Główny Punkt Zasilania w Lesznie, blisko 27 km nowej linii wysokiego napięcia, zmodernizowano także pięć stacji elektroenergetycznych.
ENEA	Nadzwyczajne walne zgromadzenie Enei podjęło uchwałę ws. podziału spółki Nadzwyczajne walne zgromadzenie firmy Enea przyjęło uchwałę ws. podziału spółki poprzez wyodrębnienie obszaru sprzedaży do odrębnego podmiotu pod nazwą Enea Sprzedaż.
BENEFIT	Benefit Systems szacuje potencjał rynku kart sportowych w Polsce na 2,5-2,8 mln sztuk Wedle szacunków Benefit Systems długoterminowy potencjał rynku kart sportowych wynosi od 2,5 do 2,8 mln sztuk w Polsce oraz od 1,7 do 2,0 mln sztuk za granicą (Czechy, Bułgaria, Słowacja, Chorwacja). Szacunki nie obejmują rynku tureckiego.
BENEFIT	Zysk netto j.d. Benefit Systems w II kw. wyniósł 222,2 mln zł, powyżej oczekiwań Zysk netto j.d. Benefit Systems w II kwartale 2026 r. wyniósł 222,2 mln zł. Konsensus PAP Biznes zakładał 200 mln zł zysku netto j.d.
VRG	Priorytetem VRG w segmencie odzieżowym w '26 trwała poprawa rentowności Priorytetem Grupy VRG w segmencie odzieżowym pozostanie m.in. trwała poprawa rentowności i dalsze zwiększanie efektywności sieci sprzedaży.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

PRZED ZAMKNIĘCIEM SESJI

CYFROWY POLSAT	Polsat Plus miał 199,9 mln zł zysku netto, 853,4 mln zł skoryg. zysku EBITDA w II kw.2026 Grupa Polsat Plus odnotowała 199,9 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w II kw. 2026 r. wobec 112,9 mln zł zysku rok wcześniej. Zysk operacyjny wyniósł 443,1 mln zł wobec 384,3 mln zł zysku rok wcześniej. Zysk EBITDA sięgnął 863,1 mln zł wobec 805 mln zł zysku rok wcześniej. Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 853,4 mln zł wobec 823,8 mln zł rok wcześniej. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 3 694,7 mln zł w II kw. 2026 r. wobec 3 590,4 mln zł rok wcześniej.
PCC ROKITA	PCC Rokita miał 84,86 mln zł zysku netto, 132,1 mln zł zysku EBITDA w II kw. 2026 r. PCC Rokita odnotował 84,86 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w II kw. 2026 r. wobec 5,37 mln zł zysku rok wcześniej.

	Zysk operacyjny wyniósł 93,44 mln zł wobec 20,58 mln zł zysku rok wcześniej. Zysk EBITDA sięgnął 132,1 mln zł wobec 60,84 mln zł zysku rok wcześniej. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 512,44 mln zł w II kw. 2026 r. wobec 449,55 mln zł rok wcześniej.
MCR	mcr miało 5,23 mln zł straty netto z dz.kont., 0,75 mln zł zysku EBITDA w I kw. 2026/2027 mcr odnotowało 5,78 mln zł skonsolidowanej straty netto przypisanej akcjonariuszom jednostki dominującej w I kw. r.obr. 2026/2027 (kwiecień - czerwiec 2026) wobec 0,83 mln zł zysku rok wcześniej. Strata netto z działalności kontynuowanej wyniosła 5,23 mln zł wobec 4,94 mln zł straty rok wcześniej.
CREOTECH	Creotech chce rozmawiać o misjach, kontraktach i partnerstwach podczas SmallSat Conference Creotech Instruments będzie rozmawiać podczas Small Satellite Conference w USA o konkretnych misjach, kontraktach i partnerstwach. Wydarzenie odbywa się 23-26 sierpnia.
KOMBINAT	Kombinat Konopny rozpoczął emisję akcji na Emiteo Kombinat Konopny rozpoczął emisję akcji serii I na platformie Emiteo; planuje pozyskać maksymalnie 9 019 121 zł przy cenie emisyjnej 1,12 zł za akcję. Zapisy przyjmowane są do 3 września 2026 roku. Intencją spółki jest wprowadzenie akcji serii I do obrotu na rynku NewConnect po zakończeniu emisji i rejestracji podwyższenia kapitału.
ORLEN	Orlen zawarł z Equinorem trzyletnią umowę na dostawy 5-9 mln ton ropy rocznie Orlen zawarł z norweskim Equinorem trzyletnią umowę na dostawy ropy ze złoża Johan Sverdrup na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Dostawy rozpoczną się we wrześniu, a zakontraktowany wolumen może sięgnąć ponad 9 mln ton rocznie, co odpowiada nawet jednej czwartej rocznego zapotrzebowania Grupy Orlen na ropę. Surowiec będzie trafiał do rafinerii koncernu w Polsce, Czechach i na Litwie.
ROBYG	Robyg wprowadził do sprzedaży 230 lokali na warszawskim Bemowie Robyg wprowadził do sprzedaży ostatnie 2 etapy Osiedla Kameralnego, czyli 230 lokali na warszawskim Bemowie. Łącznie osiedle obejmie około 900 lokali w 8 etapach.
GRUPA AZOTY	Grupa Azoty przygotowuje kilka zawiadomień do prokuratury ws. projektu Polimery Police Grupa Azoty przygotowuje kilka kolejnych zawiadomień do prokuratury w sprawie prowadzonej przez wiele lat inwestycji Polimery Police. Spółka wskazuje na wielomiliardowe szkody i doprowadzeniu grupy na skraj upadłości.
CELON PHARMA	Celon Pharma uzyskał pozytywne wyniki badania biorównoważności Semaglutytu Celon Celon Pharma uzyskał pozytywne wyniki badania biorównoważności produktu leczniczego zawierającego semaglutyd (Reduzek), rozwijanego przez spółkę. Jak podano, badanie stanowi istotny krok w zakresie rozwoju leku Semaglutyd Celon (Reduzek), jako odpowiednika leków Ozempic(R) i Wegovy(R) spółki Novo Nordisk, w zakresie strategii wdrażania na globalne rynki.
ELEKTROTIM	Elektrotim ma umowę z Orlen Termika za 124 mln zł netto Elektrotim zawarł umowę z Orlen Termika na budowę i przyłączenie do sieci przesyłowej PSE nowej rozdzielni wewnętrznej 110kV w EC Żerań. Wynagrodzenie ustalono na 124 mln zł netto.
PZU	PZU chce wykorzystać potencjał całej grupy w oferowaniu produktów OKI PZU będzie chciało wykorzystać potencjał całej grupy i w ramach oferty Osobistych Kont Inwestycyjnych przygotowuje różne produkty. Ubezpieczyciel przygotowuje się do wdrożenia nowego systemu likwidacji szkód, a prace nad częściowym modelem wewnętrznym są bardzo zaawansowane.
KGHM	KGHM jest w procesie akwizycji KGHM analizuje rynek M&A, jest w procesie akwizycji pewnego aktywa. "Patrzmy na M&A, natomiast nie chcemy inwestować za wszelką cenę. Chcemy być bardzo racjonalnym inwestorem. Teraz też jesteśmy w procesie nabycia aktywa na zasadach ekskluzywności. Proces jest mocno poufny, natomiast jeżeli dobrze nam pójdzie, to na kolejnej konferencji wynikowej może pokażemy już dodatkowe aktywo w rodzinie" - powiedział wiceprezes na konferencji prasowej.
PZU	Grupa PZU koncentruje się na rozwoju segmentu zdrowie; będzie kontynuować akwizycje Grupa PZU ma bogaty "pipeline" przejąć, zarówno w kraju, jak i z granicą, przy czym w Polsce dotyczy on głównie segmentu zdrowie. Ponadto Grupa będzie rozwijać produkty ETF oraz OKI.
CYFROWY POLSAT	Cyfrowy Polsat szacuje oszczędności odsetkowe w '26 na 170 mln zł; nowa strategia jesienią Cyfrowy Polsat szacuje oszczędności odsetkowe w całym 2026 roku na 170 mln zł. Członek zarządu Bartłomiej Drywa potwierdził, że publikacja nowej długoterminowej strategii spółki będzie miała miejsce jesienią.
KGHM	KGHM rozmawia z zagranicznymi bankami o kredycie na 1 mld USD na Sierra Gorda KGHM rozmawia z zagranicznymi bankami o kredycie na 1 mld USD m.in. na planowane inwestycje w Sierra Gorda.
ENEA	Enea Operator zakończyła program inwestycji sieciowych w reg. leszczyńskim za ponad 101 mln zł Enea Operator zakończyła program inwestycji sieciowych w regionie leszczyńskim. Łączna wartość zrealizowanych przedsięwzięć przekroczyła 101 mln zł, z czego część z nich została objęta wsparciem ze środków Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności.
KGHM	KGHM spodziewa się największych nakładów przy rozbudowie Sierra Gorda w latach 2027-28 KGHM, który wspólnie z australijskim partnerem South32 planuje wybudować czwartą linię produkcyjną w chilijskiej kopalni Sierra Gorda, spodziewa się największych nakładów przy tej inwestycji w latach 2027-28 - poinformowali przedstawiciele KGHM. Fizycznie rozbudowa zakładu powinna się wkrótce rozpocząć.
BUDIMEX	Budimex ma umowę na modernizację linii kolejowej nr 16 Łęczyca-Kutno za 302,5 mln zł netto Konsorcjum w składzie Budimex (lider, 95% udziału) i Budimex Kolejnictwo (5% udziału) podpisało z PKP Polskimi Liniami Kolejowymi umowę na zadanie pn.: "Modernizacja odcinka linii kolejowej nr 16 Łęczyca - Kutno" realizowanego w ramach projektu pn.: "Wybrane prace w obszarach węzłów kolejowych", podał Budimex. Wartość umowy to 302,46

	mln zł netto, w tym 300,76 mln zł netto w zakresie podstawowym. Termin zakończenia prac: 1784 dni od daty zawarcia umowy.
IMMOBILE	W ramach skupu złożono oferty sprzedaży na łącznie 1.970.772 akcji Immobile W ramach skupu złożono oferty sprzedaży obejmujące łącznie 1.970.772 akcji Immobile. Średnia stopa redukcji wyniosła 23,89 proc. Immobile nabyło 1.500.000 akcji, stanowiących ok. 1,99 proc. kapitału zakładowego spółki i uprawniających do 1.500.000 głosów na walnym zgromadzeniu. Akcje zostały nabyte przez spółkę po cenie 5,00 zł za 1 akcję. Akcje własne zostały nabyte przez spółkę w celu realizacji programu motywacyjnego.
PKO BP	PKO Bank Polski uzyskał zgodę KNF na zarządzanie portfelami PKO Bank Polski uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na uruchomienie usługi zarządzania portfelami. Podano, że oferta Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego w 2026 r. poszerzy się o usługę zarządzania portfelami, a klienci będą mogli wybierać spośród gotowych portfeli przygotowanych przez PKO Bank Polski lub samodzielnie komponować własne strategie inwestycyjne.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Wydarzenia gospodarcze

RYNKI	Sesja Amerykańska: Podczas czwartkowej sesji amerykańskiej kurs EUR/USD podlegał zwiększonej zmienności, oddając początkowe zyski wypracowane po porannym teście szczytu na 1,17102 i schodząc w rejon 1,16780 na wejściu kapitału z Wall Street. Na rynku doszło do szybkiego zakwestionowania tzw. "Bessent Put" — interwencji Sekretarza Skarbu USA, Scotta Bessenta, polegającej na podwojeniu skupu długoterminowych obligacji do minimum 4 mld USD na operację, którą inwestorzy uznali za prowizoryczne pudrowanie problemu długu przekraczającego 40 bln USD. W efekcie rentowności amerykańskich papierów skarbowych ponownie wystrzeliły (10-latki powyżej 4,70%, a 30-latki w rejon 5,26%), a presję aprecjacyjną na dolarze spotęgowały znakomite dane makro z USA: spadek tygodniowych wniosków o zasiłek dla bezrobotnych do 206 tys. oraz skok indeksu Philadelphia Fed do 47,4 pkt (wobec konsensusu 25,0 pkt). Po publikacjach makro o 14:30 CET nastąpiła dynamiczna wyprzedaż eurodolara z lokalnego odbicia przy 1,16943, napędzana rajdem indeksu DXY w kierunku 98,90 pkt oraz ucieczką kapitału do dolara w reakcji na skok cen ropy Brent do 94,71 USD po groźbach Donalda Trumpa dotyczących blokady Iranu wokół Cieśniny Ormuz. Fala podaży zepchnęła notowania przez dołek 1,16705 aż do dziennego minimum na 1,16688 po godzinie 18:00, jednak pod koniec handlu w Nowym Jorku narracja telewizyjna Departamentu Skarbu o możliwości zwiększenia limitów skupu oraz pozycjonowanie pod europejskie PMI pozwoliły na odreagowanie w stronę 1,16774–1,16813. Sesja Azjatycka: Handel w Azji w piątek 21 sierpnia rozpoczął się od kontynuacji wieczornego impulsu popytowego, startując z poziomu 1,16813 i wybijając lokalne opory. Na rynki powrócił motyw strukturalnej deprecjacji dolara (dollar debasement) wywołanej eksplozją długu publicznego w USA, co przy ponownym cofnięciu indeksu DXY w stronę 98,68 pkt otworzyło bykom drogę do dynamicznej wspinaczki ponad wsparcie intraday na 1,16826. Dodatkowym wsparciem dla walut kontrujących dolara okazało się przyspieszenie lipcowej inflacji bazowej w Japonii, które umocniło jena, a także pamiętać o wyższym odczycie niemieckiego PPI, utwierdzającym rynek w jastrzębim nastawieniu Europejskiego Banku Centralnego. W kulminacyjnym momencie sesji azjatyckiej notowania EUR/USD nadbiły barierę 1,1700, ustanawiając lokalny szczyt na poziomie 1,17005. W kolejnych godzinach osiągnięcie tej psychologicznej strefy sprowokowało falę realizacji zysków, co doprowadziło do technicznego cofnięcia kursu w okolice 1,16912–1,16931 na progu europejskiej fazy handlu. <i>Michał Pietrzyca</i>
--------------	---

Źródło: BOSSAFX

ZAGRANICA

USA	Liczba osób ubiegających się o zasiłek dla bezrobotnych w ub. tyg. obniżyła się do 206 tys. Liczba osób ubiegających się po raz pierwszy o zasiłek dla bezrobotnych w ubiegłym tygodniu w USA wyniosła 206 tys. - poinformował Departament Pracy USA w komunikacie. Ekonomści spodziewali się, że liczba nowych bezrobotnych wyniesie 210 tys. wobec 212 tys. poprzednio, po korekcie.
USA	Indeks aktywności wytwórczej Philadelphia Fed w sierpniu wzrósł do 47,4 pkt. Indeks aktywności wytwórczej Philadelphia Fed w sierpniu wzrósł do 47,4 pkt. z 41,4 pkt. przed miesiącem - podał Fed z Philadelphii w komunikacie.
SZWECJA	Bank centralny Riksbank utrzymał stopy procentowe bez zmian - na poziomie 1,75 proc. W Szwecji bank centralny Riksbank utrzymał stopy procentowe bez zmian - na poziomie 1,75 proc. - podał bank w komunikacie. Decyzja była zgodna z ocenami analityków ankietowanych przez agencję Bloomberg - spodziewali się oni utrzymania 1,75 proc.
CHINY	Bank Centralny Chin utrzymał stopy procentowe bez zmian Bank Centralny Chin utrzymał stopy procentowe bez zmian - podał Ludowy Bank Chin (PBoC) w komunikacie.

Źródło: PAP, ISB, IAR

POLSKA

PRODUKCJA PRZEMYSŁOWA	Produkcja przemysłowa w lipcu wzrosła o 5,1 proc. rdr – GUS Produkcja przemysłowa w lipcu 2026 r. wzrosła o 5,1 proc. rdr, a w porównaniu z poprzednim miesiącem spadła o 1,8 proc. - podał Główny Urząd Statystyczny. Analitycy ankietowani przez PAP Biznes spodziewali się wzrostu produkcji o 4,5 proc. rdr i spadku o 2,4 proc. w ujęciu mdm. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, w lipcu 2026 r. produkcja sprzedana przemysłu ukształtowała się na poziomie o 4,2 proc. wyższym niż w analogicznym miesiącu ub. roku i o 0,5 proc. wyższym niż w czerwcu tego roku.
PRODUKCJA BUDOWLANO-MONTAŻOWA	Produkcja budowlano-montażowa w lipcu spadła o 2,4 proc. rdr – GUS Produkcja budowlano-montażowa w lipcu spadła o 2,4 proc. rdr, a miesiąc do miesiąca spadła o 7,6 proc. - podał Główny Urząd Statystyczny. Analitycy ankietowani przez PAP Biznes spodziewali się wzrostu wskaźnika o 4,2 proc. rok do roku i spadku w ujęciu miesiąc do miesiąca o 1,4 proc. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa w lipcu była o 2,2 proc. niższa niż w analogicznym miesiącu 2025 roku oraz o 3,8 proc. niższa niż w czerwcu.
CENY	Ceny produkcji przemysłowej w lipcu rdr wzrosły o 2,8 proc. – GUS Ceny produkcji przemysłowej w lipcu 2026 r. wzrosły rdr o 2,8 proc., a w ujęciu miesięcznym wzrosły o 0,6 proc. - podał Główny Urząd Statystyczny. Ekonomści w przeprowadzonej przez PAP Biznes ankiecie prognozowali, że ceny producentów w ujęciu rocznym wzrosły w lipcu o 2,1 proc., a w ujęciu miesięcznym wzrosły o 0,2 proc.
PODATKI	Rząd planuje podnieść CIT dla największych firm energetycznych i paliwowych Rząd proponuje podwyżkę stawki CIT dla największych firm energetycznych i paliwowych – wynika z opublikowanych w czwartek założeń do projektu ustawy. Stawka CIT dla firm o przychodach przekraczających 50 mln euro w 2027 r. ma wzrosnąć do 30 proc. z 19 proc. obecnie.
HANDEL ZAGRANICZNY	Import z Chin napędza wzrost deficytu handlowego Polski – PFR

	Rosnący import chińskich produktów technologicznych i motoryzacyjnych przyczynia się do pogłębiania nierównowagi w polskim handlu zagranicznym. W pierwszym półroczu 2026 r. deficyt Polski w wymianie towarowej z Chinami wzrósł o 9,7 proc. rok do roku, osiągając 28,6 mld euro - wynika z analizy Polskiego Funduszu Rozwoju.
WYNAGRODZENIA	Wynagrodzenie w przedsiębiorstwach w lipcu wzrosło o 6,8 proc. rdr, zatrudnienie spadło o 0,8 proc. rdr – GUS Przeciętne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw w lipcu 2026 r. wzrosło o 6,8 proc. rdr i wyniosło 9.509,02 zł - podał Główny Urząd Statystyczny. Zatrudnienie w tym sektorze rdr spadło o 0,8 proc.
ZADŁUŻENIE	Zadłużenie Skarbu Państwa na koniec lipca wzrosło o 1,0 proc. mdm do ok. 2.213,1 mld zł – MF Zadłużenie Skarbu Państwa na koniec lipca wzrosło do ok. 2.213,1 mld zł, o 21,6 mld zł, czyli o 1,0 proc. mdm - podał resort finansów w szacunkowych danych.
MIESZKANIA	Na koniec lipca w budowie było 859,4 tys. mieszkań, o 0,6 proc. więcej rdr – GUS Na koniec lipca 2026 roku w budowie pozostawało 859,4 tys. mieszkań, tj. o 0,6 proc. więcej niż w analogicznym miesiącu 2025 r. - wynika z szacunku GUS.
MAGAZYNY	W I poł. '26 r. popyt na magazyny w Polsce wzrósł o 21 proc. - Cushman & Wakefield W pierwszej połowie 2026 roku firmy wynajęły w Polsce łącznie 3,51 mln mkw. magazynów, czyli o 21 proc. więcej niż rok wcześniej - wynika z raportu firmy doradczej Cushman & Wakefield. W drugim kwartale wolumen najmu wyniósł 1,93 mln mkw., więcej o 6 proc. rdr, a stopa pustostanów spadła do 6,6 proc.
OZE	Moc zainstalowana w farmach wiatrowych wynosi 11.385 MW – PSE Moc zainstalowana w farmach wiatrowych na dzień 1 lipca 2026 r. wyniosła 11.385 MW, a w PV 27.644 MW, na dzień 30 czerwca 2026 r. - poinformowały Polskie Sieci Elektroenergetyczne. Operator dodał, że rok wcześniej moce te wynosiły odpowiednio: 10.991 MW i 23.696 MW.
BROWARNICTWO	W I półroczu sprzedaż piwa alkoholowego spadła o 11,9 proc. rdr, rynek piwa spada ósmy rok z rzędu W pierwszym półroczu 2026 r. sprzedaż piwa alkoholowego spadła o 11,9 proc. rdr - podał Związek Pracodawców Przemysłu Piwowarskiego Browary Polskie w komunikacie prasowym. Wskazano, że rynek piwa spada nieprzerwanie ósmy rok. W latach 2018 – 2025 w rynku ubyto ponad 7,5 mln hl, co odpowiada rocznej produkcji trzech średniej wielkości browarów. Pierwsze półrocze 2026 r. nie przyniosło odbicia.
OFE	Wartość akcji spółek z GPW będących w posiadaniu OFE wzrosła w lipcu o ok. 19,8 mld zł Wartość akcji spółek z GPW będących w posiadaniu OFE wzrosła w lipcu o ok. 19,8 mld zł mdm do 286,312 mld zł - wynika z danych KNF. Jednocześnie wartość akcji zagranicznych wzrosła do 40,294 mld zł z 38,675 mld zł miesiąc wcześniej. Aktywa OFE na koniec lipca wynosiły 353,894 mld zł.
RYNEK KAPITAŁOWY	S&P DJI zmienia klasyfikację Polski z rynku wschodzącego na rynek rozwinięty S&P Dow Jones Indices (S&P DJI), globalny dostawca indeksów giełdowych i wskaźników rynkowych, zdecydował o zmianie klasyfikacji Polski z rynku wschodzącego na rynek rozwinięty - podał S&P DJI w komunikacie. Zmiana klasyfikacji zostanie wprowadzona wraz z aktualizacją indeksów we wrześniu 2027 r.

Źródło: PAP, ISB, IAR

Kalendarium najbliższych wydarzeń

Raport okresowy przedstawi: BUDIMEX, CDRL, IZOSTAL, MARVIPOL, SANOK, SEKO, WAWEL

DZIŚ

WIADOMOŚCI ZE SPÓŁEK

- **BUDIMEX**- GPW-Publikacja skonsolidowanego raportu za I półrocze 2026 roku.
- **CDRL**- GPW-Publikacja skonsolidowanego raportu za I półrocze 2026 roku.
- **CDRL**- GPW-Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 0,75 zł na akcję.
- **ENTER**- GPW-Wypłata dywidendy 2,50 zł na akcję.
- **INSTALKRK**- GPW-Pierwszy dzień notowań bez dywidendy 2,50 zł na akcję.
- **IZOSTAL**- GPW-Publikacja skonsolidowanego raportu za I półrocze 2026 roku.
- **KINOPOL**- GPW-Dzień ustalenia prawa do dywidendy 1,18 zł na akcję.
- **MARVIPOL**- GPW-Publikacja skonsolidowanego raportu za I półrocze 2026 roku.
- **SANOK**- GPW-Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2026 roku.
- **SEKO**- GPW-Publikacja raportu za I półrocze 2026 roku.
- **SWMANSION**- NC-Dzień pierwszego notowania na NC 21.463 akcji serii D oraz 108.342 akcji serii J.
- **WAWEL**- GPW-Publikacja raportu za I półrocze 2026 roku.

POLSKA

- **Polska**- (09:00) Wskaźnik Dobrobytu wg BIEC (Oczek. Poprz.93,6) za sierpień
- **Polska**- (09:30) Koniunktura gospodarcza za sierpień

ZAGRANICA

- **Francja**- (08:45) Indeks zaufania biznesu (Oczek. 100 Poprz.101) za sierpień
- **Francja**- (09:15) Indeks PMI dla przemysłu - wst.. (Oczek. 49,9 Poprz.49,8) za sierpień
- **Francja**- (09:15) Indeks PMI dla usług - wst.. (Oczek. 49,7 Poprz.49,6) za sierpień
- **Niemcy**- (09:30) Indeks PMI dla przemysłu - wst.. (Oczek. 52 Poprz.52,2) za sierpień
- **Niemcy**- (09:30) Indeks PMI dla usług - wst.. (Oczek. 50,2 Poprz.49,8) za sierpień
- **Strefa Euro**- (10:00) Indeks PMI dla przemysłu - wst.. (Oczek. 51,9 Poprz.51,9) za sierpień
- **Strefa Euro**- (10:00) Indeks PMI dla usług - wst.. (Oczek. 51,5 Poprz.51,7) za sierpień
- **Wlk. Brytania**- (10:30) Indeks PMI dla przemysłu - wst.. (Oczek. 51,6 Poprz.51,9) za sierpień
- **Wlk. Brytania**- (10:30) Indeks PMI dla usług - wst.. (Oczek. 51,9 Poprz.52,1) za sierpień
- **Kanada**- (14:30) Sprzedaż detaliczna (Oczek. 0,4% m/m Poprz.1% m/m) za czerwiec
- **Kanada**- (14:30) Sprzedaż bez samochodów (Oczek. 0,0% m/m Poprz.1,2% m/m) za czerwiec
- **USA**- (15:45) Indeks PMI dla przemysłu - wst.. (Oczek. 53,9 Poprz.53,9) za sierpień
- **USA**- (15:45) Indeks PMI dla usług - wst.. (Oczek. 54 Poprz.54,6) za sierpień
- **USA**- (19:00) Liczba wież wiertniczych dla rynku ropy (Oczek. 456 Poprz.455) za tydzień

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



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 BOŚ SA dołożył należytej staranności w celu zapewnienia, iż zawarte informacje nie są błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji, jednak DM BOŚ 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 BOŚ S.A. oraz innych osób zainteresowanych. Niniejszy dokument nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania po stronie DM BOŚ SA. W przypadku klientów DM BOŚ 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 BOŚ SA jest firmą inwestycyjną w rozumieniu Ustawy. Nadzór nad DM BOŚ SA sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.