



BIULETYN PORANNY

Najważniejsze informacje

- ASBIS** - Przychody Asbisu wzrosły o 89% r/r do ok. 531 mln USD w rekordowym lipcu
- USA** – W VIII PMI dla usług wzrósł do 56,8 pkt., PMI dla przemysłu spadł do 53,2 pkt.
- STREFA EURO** - W VIII PMI dla usług nie zmienił się i wyniósł 51,7 pkt., PMI dla przemysłu wzrósł do 52,8 pkt.
- POLSKA** - Agencja Fitch potwierdziła rating Polski na poziomie "A-" z perspektywą negatywną
- RAPORTY** - Raport okresowy przedstawi: TSGAMES

Oczekiwane wydarzenia makroekonomiczne dnia

POLSKA

Godz.	Urząd	Raport	Prognoza	Poprzednio	Okres
09:30	Polska	Sprzedaż detaliczna ceny stałe	4,2% r/r	6,2% r/r	lipiec
09:30	Polska	Sprzedaż detaliczna	5,1% r/r	0,2% m/m 6,8% r/r	lipiec
14:00	Polska	Podaż pieniądza M3	11,6% r/r	11,8% r/r	lipiec

Źródło: GUS, NBP, ESPI

poniedziałek, 24 sierpnia 2026,
godz. 8:30

POLSKA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
WIG20	3 995,19	0,45%
WIG30	5 090,19	0,51%
mWIG40	10 559,83	0,33%
sWIG80	31 727,07	0,66%
WIG	151 611,92	0,46%
NCIndex	280,90	0,17%

KONTRAKT NA WIG20				
	Kurs	Zmiana	Vol.	LOP
FW20U2620	3 990	0,55%	19 942	73 456

STATYSTYKA RYNKU				
	Akcje		Obroty (tys.)	
WZROST	190	52,20%	2 385 305	75,59%
SPADEK	135	37,09%	764 161	24,22%
BEZ ZM.	39	10,71%	6 024	0,19%
RAZEM	364	100,00%	3 155 490	100,00%

NAJWIĘKSZE WZROSTY			
	Kurs	Zmiana	Obrót
BUMECHDEF	3,78	30,34%	2 580 201
MLPGROUP	118,0	9,26%	343 271
DINOPL	34,78	7,71%	437 450 219
ONDE	9,27	5,34%	237 708
TORPOL	70,7	4,74%	3 597 307

NAJWIĘKSZE SPADKI			
	Kurs	Zmiana	Obrót
GRODNO	15,40	-10,98%	3 525 924
INSTALKRK	36,4	-6,19%	290 133
BENEFIT	5395	-3,23%	40 878 305
MULTIQUIRE	2,905	-2,68%	155 375
INC	1,510	-2,58%	115 398

ZAGRANICA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
DJIA	53 277,01	0,98%
NASDAQ	26 180,46	0,43%
S&P500	7 674,37	0,43%
FTSE 100	10 816,56	0,64%
CAC 40	8 484,43	0,37%
DAX XETRA	26 136,56	0,59%
RTS	811,09	1,16%
BUX	148 659,80	-0,02%
NIKKEI 225	65 637,99	-0,57%
HANG SENG	25 496,80	-1,97%
BOVESPA	171 031,73	1,85%
MERVAL	2 913 184,00	1,29%
CECE EUR	3 777,86	0,55%
NTX EUR	2 656,33	0,64%

WALUTY		
	Kurs	Zmiana
EUR/USD	1,16805	0,01%
EUR/PLN	4,31352	-0,01%
USD/PLN	3,69299	-0,02%
USD/JPY	158,909	-0,05%
GBP/USD	1,36446	-0,02%
EUR/CHF	0,934860	-0,06%
CHF/PLN	4,61408	0,05%

SUROWCE (KONTRAKTY)		
	Kurs	Zmiana
ZŁOTO	4 697,05	0,35%
MIEDŹ (LME)	14 229,08	1,30%
ROPA BRENT	89,99	0,82%
ROPA WTI	85,63	-1,64%

Informacje dnia

ASBIS	Przychody Asbisu wzrosły o 89% r/r do ok. 531 mln USD w rekordowym lipcu Szacunkowe skonsolidowane przychody Asbisu za lipiec br. wyniosły ok. 531 mln USD, co oznacza wzrost o 89% r/r, podała spółka. Był to najwyższy pod względem przychodów lipiec w historii Grupy Asbis.
--------------	--

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Informacje ze spółek

PO ZAMKNIĘCIU SESJI

MERCATOR	Mercator szacuje, że w II kw. miał 46 mln zł EBITDA, wobec straty 6,1 mln zł rok wcześniej Mercator Medical szacuje, że miał w drugim kwartale 2026 roku 46 mln zł skonsolidowanego zysku EBITDA, wobec straty 6,1 mln zł w analogicznym okresie 2025 r. - podała spółka w komunikacie. Szacowane przychody wyniosły w tym okresie 191 mln zł wobec 143,3 mln zł w II kw. 2025 roku.
-----------------	---

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

PRZED ZAMKNIĘCIEM SESJI

PGE	PGE i Orsted zakończyły w terminie instalację wszystkich 111 monopali na budowie Baltica 2 Polska Grupa Energetyczna (PGE) i Ørsted zakończyły zgodnie z harmonogramem kampanię instalacji monopali na morskim placu budowy farmy wiatrowej Baltica 2, podał Ørsted. Zainstalowano wszystkie 111 fundamentów - 107 pod turbiny wiatrowe oraz cztery pod morskie stacje elektroenergetyczne.
DINO	Dino spodziewa się wzrostu dynamiki sprzedaży w kolejnych kwartałach - członek zarządu Dino spodziewa się wzrostu dynamiki sprzedaży w kolejnych kwartałach - poinformował członek zarządu Michał Krauze. "Pomimo tego, że trzeci kwartał rozpoczęliśmy od takiego samego poziomu deflacji jak w drugim kwartale, uważamy, że w nadchodzących kwartałach tempo wzrostu przychodów będzie wyższe. Będzie to miało kluczowe znaczenie dla odwrócenia negatywnej tendencji w zakresie naszej rentowności" - powiedział Krauze podczas telekonferencji.
PKO BP	PKO BP ma zgodę KNF na wprowadzenie usługi zarządzania portfelami PKO Bank Polski uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) na uruchomienie usługi zarządzania portfelami, podał bank. To ważny etap rozwoju bankowości inwestycyjnej, a także nowa oferta dla klientów bankowości prywatnej, podkreślono. Klienci PKO BP będą mogli skorzystać z usługi w IV kwartale 2026 r.
MARVIPOL	Marvipol miał 6,59 mln zł straty netto, 0,4 mln zł straty EBIT w II kw. 2026 r. Marvipol Development odnotował 6,59 mln zł skonsolidowanej straty netto w II kw. 2026 r. wobec 34,74 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka. Strata operacyjna wyniosła 0,4 mln zł wobec 44,27 mln zł zysku rok wcześniej. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 39,36 mln zł w II kw. 2026 r. wobec 217,39 mln zł rok wcześniej.
ELEKTROTIM	Elektrotim ma umowę z PSE za maks. 89,35 mln zł netto na rozbudowę rozdzielni 220 kV Elektrotim zawarł umowę z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi (PSE) na rozbudowę rozdzielni 220 kV w stacji 220/110 kV Leśniów dla przyłączenia instalacji fotowoltaicznej Niedźwiedź oraz podmiotów zewnętrznych, podała spółka. Wartość umowy wraz z prawem opcji ustalono na 89,35 mln zł netto (109,9 mln zł brutto), a termin jej realizacji to 38 miesięcy.
BENEFIT SYSTEMS	Benefit Systems miał 222,2 mln zł zysku netto, 459,13 mln zł zysku EBITDA w II kw. 2026 r. Benefit Systems odnotował 222,2 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w II kw. 2026 r. wobec 142,91 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka.
BENEFIT SYSTEMS	Benefit Systems zakłada wzrost kart w Polsce o 130 tys., w Turcji otworzy 35 klubów w br. Benefit Systems zakłada dalszą poprawę wyników w 2026 r. i zwiększenie liczby nowych kart w Polsce o ok. 130 tys., w segmencie Zagranica UE o ponad 100 tys. nowych kart, a w Turcji oczekuje znaczącego przyspieszenia wzrostu liczby kart rok do roku, poinformował członek zarządu ds. finansowych Marcin Fojudski. Spółka oczekuje ponad 20 otwarć nowych klubów w Polsce, ponad 35 w Turcji i ponad 20 na pozostałych rynkach w tym roku.
SANOK	Sanok Rubber miał 16,76 mln zł zysku netto, 25,19 mln zł zysku EBIT w II kw. 2026 r. Sanok Rubber odnotował 16,76 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w II kw. 2026 r. wobec 11,88 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka. Zysk operacyjny wyniósł 25,19 mln zł wobec 22,09 mln zł zysku rok wcześniej. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 380,7 mln zł w II kw. 2026 r. wobec 389,4 mln zł rok wcześniej.
SANOK	Sanok RC liczy na przyspieszenie procesów akwizycyjnych po wakacjach Sanok Rubber Company pracuje równolegle nad kilkoma projektami akwizycyjnymi i spodziewa się przyspieszenia tych procesów wraz z końcem wakacji, poinformował prezes Piotr Szamburski.
SANOK	Sanok Rubber Company spodziewa się wzrostu kosztów surowców; pracuje nad akwizycjami Sanok Rubber spodziewa się dalszego wzrostu kosztów większości istotnych surowców. Spółka kontynuuje prace nad potencjalnymi akwizycjami, choć żaden z projektów nie jest obecnie blisko finalizacji - poinformował podczas konferencji wynikowej prezes spółki Piotr Szamburski.

CDRL	CDRL miało 1,72 mln zł zysku netto, 10,79 mln zł zysku EBITDA w I poł. 2026 r. CDRL odnotowało 1,72 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w I poł. 2026 r. wobec 1,92 mln zł straty rok wcześniej, podała spółka.
GRODNO	Grodno miało 2,53 mln zł zysku netto, 7,33 mln zł zysku EBITDA w I kw. r.obr. 2026/2027 Grodno odnotowało 2,53 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w I kw. r. obr. 2026/2027 (kwiecień-czerwiec 2026 r.) wobec 2,47 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka. Zysk operacyjny wyniósł 4,57 mln zł wobec 5,06 mln zł zysku rok wcześniej. Zysk EBITDA sięgnął 7,33 mln zł wobec 7,77 mln zł zysku rok wcześniej. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 366,94 mln zł w I kw. 2026 r. wobec 297,64 mln zł rok wcześniej.
GRODNO	Grodno chce wypłacić 2,6 mln zł dywidendy Zarząd Grodna wystąpił do rady nadzorczej o opinię w sprawie wypłaty 2,6 mln zł na dywidendę, z zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 marca 2026 r. w wysokości 9 mln zł - poinformowała spółka w komunikacie.
MLP GROUP	MLP Group miało 123,95 mln zł zysku netto, 213,1 mln zł zysku EBIT w II kw. 2026 r. MLP Group odnotowało 123,95 mln zł skonsolidowanego zysku netto w II kw. 2026 r. wobec 121,87 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka. Zysk operacyjny wyniósł 213,1 mln zł wobec 215,62 mln zł zysku rok wcześniej. Skonsolidowane przychody z czynszów sięgnęły 77,69 mln zł w II kw. 2026 r. wobec 56,65 mln zł rok wcześniej, a przychody z tytułu usług obsługi nieruchomości odpowiednio 46,74 mln zł wobec 41,22 mln zł.
MLP GROUP	MLP Group planuje w 2 kolejnych kw. oddać do użytkowania ok. 200 tys. mkw. nowej powierzchni najmu MLP Group planuje w dwóch kolejnych kwartałach oddać do użytkowania ok. 200 tys. mkw. nowej powierzchni najmu - podała spółka w komunikacie prasowym. Wskazano, że spółka oczekuje dalszego wysokiego jednocyfrowego wzrostu zarówno stawek czynszów, jak i rynkowej wartości czynszu ERV.
FORTE	Forte miało 22,95 mln zł straty netto, 0,31 mln zł zysku EBITDA w I kw. r. obr. 2026/2027 Fabryki Mebli Forte odnotowały 22,95 mln zł skonsolidowanej straty netto przypisanej akcjonariuszom jednostki dominującej w I kw. roku obrotowego 2026/2027 (kwiecień-czerwiec 2026 r.) wobec 11,24 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka. Strata operacyjna wyniosła 14,52 mln zł wobec 23,72 mln zł zysku rok wcześniej. Zysk EBITDA sięgnął 0,31 mln zł wobec 37,67 mln zł zysku rok wcześniej. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży sięgnęły 288,39 mln zł w I kw. r.obr. 2026/2027 wobec 269,94 mln zł rok wcześniej.
SYNEKTIK	Synektik i czeski Carebot mają umowę na modele AI dla projektu e-Zdrowie Konsorcjum Synektik i czeskiej spółki Carebot zawarło umowę z Centrum e-Zdrowia na dostawę, wdrożenie oraz utrzymanie modeli sztucznej inteligencji do wykrywania zmian nowotworowych piersi (mammografii), analizujących dane obrazowe (DICOM) i dostarczających wyniki działania wraz z integracją z Platformą Usług Inteligentnych (PUI), a także przeprowadzenie szkoleń stanowiskowych wraz ze wsparciem użytkowników w zakresie możliwości wykorzystania dostarczanych modeli, w ramach części zamówienia nr IV projektu e-Zdrowie KPO, podała Synektik.
SCANWAY	Scanway liczy na nowe projekty konstelacyjne dzięki SmallSat Conference Scanway liczy na pozyskanie kolejnych możliwości sprzedażowych na rynku amerykańskim i globalnym dzięki obecności na Small Satellite Conference w USA, poinformował ISBtech prezes Jędrzej Kowalewski. Wydarzenie odbywa się 23-26 sierpnia. Szczególnie istotne są dla spółki projekty konstelacyjne.
DADELO	Dadelo liczy na osiągnięcie 1 mld zł przychodów i start działalności w Czechach w 2027 r. Dadelo liczy na wypracowanie ok. 700 mln zł przychodów w 2026 r. i osiągnięcie 1 mld zł przychodów w 2027 r. - poinformował prezes Ryszard Zawieruszyński. Zapowiedział też otwarcie działalności w Czechach, w formie stacjonarnej i online, w 2027 r., przy czym nie wykluczył w tym kraju akwizycji.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Zmiany w akcjonariacie

SYNEKTIK	Cezary Kozanecki sprzedał 615 tys. akcji Synektika, w cenie 350 zł za akcję Prezes Synektika, Cezary Kozanecki, sprzedał 615 tys. akcji spółki, w cenie 350 zł za papier - podała spółka w komunikacie. Akcje zostały sprzedane w transakcjach pozasesyjnych i trafiły do trzech inwestorów.
-----------------	--

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Wydarzenia gospodarcze

RYNKI	Sesja Amerykańska: W piątek 21 sierpnia notowania EUR/USD rozpoczęły dzień od silnej wspinaczki, osiągając podczas sesji europejskiej nowy ponad trzymiesięczny szczyt na poziomie 1,17109 (wzrost o ok. +0,3%). Siłę wspólnę waluty napędzały wyższe od oczekiwań wstępne indeksy PMI ze strefy euro (zbiorczy wskaźnik na 9-miesięcznym maksimum, przemysł w strefie euro na poziomie 52,8 pkt wobec oczekiwanych 51,8 pkt, a w Niemczech 54,1 pkt), co skłoniło rynek do niemal pełnego wycenienia podwyżki stóp przez EBC o 25 pb we wrześniu (do 2,50%) oraz łącznie 60 pb zacieśnienia w perspektywie 12 miesięcy. Sytuacja zmieniła się jednak diametralnie po otwarciu sesji w USA o godzinie 14:30 CET, kiedy to opublikowano lepszy od prognoz amerykański wskaźnik S&P Global Services PMI, a rentowności długu w USA powróciły do gwałtownych wzrostów — rentowność 2-latek wzrosła o 5 pb do 4,25%, 10-latek do 4,74%, a 30-latek zakończyła tydzień na poziomie 5,276%, ignorując interwencję Departamentu Skarbu Scotta Bessenta (podwojenie skupu obligacji z 2 do 4 mld USD). W efekcie na EUR/USD nastąpiło dynamiczne cofnięcie: kurs zszedł z poziomu 1,16942 falą podażową aż do dolka 1,16684 po godzinie 16:30 CET. Druga część sesji amerykańskiej przyniosła korekcyjne odreagowanie do oporu 1,16872, po czym handel przed weekendem wygasł w rejonie 1,16757–1,16783, podczas gdy indeks DXY zamknął dzień w pobliżu 98,729 pkt. Sesja Azjatycka: Otwarcie nowego tygodnia w Azji rozpoczęło się od wybicia wyższego dolka do poziomu 1,16745, skąd po północy ruszyło dynamiczne odbicie popytowe, wynoszące notowania EUR/USD do lokalnego maksimum na 1,16869 około godziny 02:15 CET. Paliwem dla osłabienia dolara (indeks DXY osunął się poniżej bariery 99,00 w okolice 98,69) były narastające obawy o pogarszającą się wiarygodność fiskalną USA w obliczu konieczności sztucznego skupowania długu przez Skarb Państwa, co rynki interpretują jako negatywny ciężar dla amerykańskiej waluty. Z kolei po osiągnięciu pułapu 1,16869 na wykresie eurodolara pojawiły się sygnały technicznego wykupienia (formacja typu gravestone doji na interwale dziennym oraz schłódzenie po teście oporu), spychając kurs ponownie w dół do wsparcia na 1,16751. Wypowiedzi Musalema z Fed (wskazujące na inflację bazową w przedziale 2,5–3,0% i potrzebę prewencyjnego zacieśniania) podtrzymały czujność kupujących dolara, ograniczając dalszą przecenę USD i wyceniając prawdopodobieństwo podwyżki stóp Fed na najbliższym posiedzeniu na poziomie 38,9% wg CME FedWatch Tool. Nad ranem, na wejściu sesji europejskiej, notowania ustabilizowały się w wąskiej konsolidacji wokół poziomu 1,1680 \$. <i>Michał Pietrzyca</i>
--------------	--

Źródło: BOSSAFIX

ZAGRANICA

ŚWIAT	IGC obniża prognozę światowych zbiorów zbóż w sezonie 2026/27 o 5 mln ton Międzynarodowa Rada Zbożowa (IGC) obniżyła prognozę światowej produkcji zbóż w sezonie 2026/27 o 5 mln ton, do 2,416 mld ton. Korekta wynika głównie z pogorszenia perspektyw plonów w Europie, gdzie utrzymujące się upały skłoniły analityków do drugiego z rzędu obniżenia prognoz dla UE.
KANADA, USA	Kanadyjskie cła odwetowe na towary z USA wejdą w życie 8 września Cła odwetowe na towary z USA wejdą w życie 8 września – poinformował w sobotę premier Kanady Mark Carney podczas konferencji prasowej. To odpowiedź na 50-procentowe cła wprowadzone przez prezydenta USA Donalda Trumpa, które weszły w życie w sobotę.
STREFA EURO	Indeks PMI w strefie euro w przemyśle w VIII: 52,8 pkt. Konsensus: 51,8 pkt. Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze przemysłowym strefy euro, przygotowywany przez S&P Global, wyniósł w sierpniu 52,8 pkt. wobec 51,9 pkt. na koniec poprzedniego miesiąca - podano w I wyliczeniu. Na rynku oczekiwano 51,8 pkt.
STREFA EURO	Indeks PMI w usługach strefy euro w VIII: 51,7 pkt. Konsensus: 51,5 pkt. Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze usług strefy euro, przygotowywany przez S&P Global, wyniósł w sierpniu 51,7 pkt. wobec 51,7 pkt. w poprzednim miesiącu - podano w I wyliczeniu. Na rynku szacowano 51,5 pkt. PMI composite wyniósł 52,1 pkt. wobec 52 pkt. miesiąc wcześniej. Szacowano 51,7 pkt.
NIEMCY	Indeks PMI dla przemysłu Niemiec wzrósł w sierpniu do 54,1 pkt. – I wyliczenie Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze przemysłowym Niemiec, przygotowywany przez S&P Global, wyniósł w sierpniu 54,1 pkt. wobec 52,2 pkt. na koniec poprzedniego miesiąca - podano w I wyliczeniu. Na rynku szacowano 52,1 pkt.
NIEMCY	Indeks PMI dla usług Niemiec spadł w sierpniu do 48,5 pkt. – I wyliczenie Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze usług Niemiec, przygotowywany przez S&P Global, wyniósł w sierpniu 48,5 pkt. wobec 49,8 pkt. na koniec poprzedniego miesiąca - podano w I wyliczeniu. Na rynku szacowano 50,1 pkt.
FRANCJA	Indeks PMI dla przemysłu Francji wzrósł w sierpniu do 51,5 pkt. – I wyliczenie Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze przemysłowym Francji, przygotowywany przez S&P Global, wyniósł w sierpniu 51,5 pkt. wobec 49,8 pkt. na koniec poprzedniego miesiąca - podano w I wyliczeniu. Na rynku szacowano 50,1 pkt.
FRANCJA	Indeks PMI dla usług Francji spadł w sierpniu do 48,4 pkt. – I wyliczenie Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze usług Francji, przygotowywany przez S&P Global, wyniósł w sierpniu 48,4 pkt. wobec 49,6 pkt. na koniec poprzedniego miesiąca - podano w I wyliczeniu. Na rynku szacowano 49,4 pkt.
FRANCJA	Wskaźnik zaufania przedsiębiorców we Francji wyniósł w sierpniu 103 pkt. Wskaźnik zaufania przedsiębiorców we Francji wyniósł w sierpniu 103 pkt. wobec 101 pkt. w poprzednim miesiącu - poinformował w komunikacie instytut statystyczny INSEE.
WLK. BRYTANIA	Indeks PMI dla przemysłu Wlk. Brytanii spadł w sierpniu do 51,5 pkt. – I wyliczenie Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze przemysłowym Wielkiej Brytanii, przygotowywany przez S&P Global,

	wyniósł w sierpniu 51,5 pkt. wobec 52,2 pkt. miesiąc wcześniej - podano w komunikacie w I wyliczeniu. Na rynku szacowano 51,6 pkt.
WLK. BRYTANIA	Indeks PMI dla usług Wlk. Brytanii wzrósł w sierpniu do 52,8 pkt. – I wyliczenie Indeks PMI, określający koniunkturę w sektorze usług w Wielkiej Brytanii, wyniósł w sierpniu 52,8 pkt. wobec 52,1 pkt. na koniec poprzedniego miesiąca - podano w komunikacie w I wyliczeniu. Na rynku szacowano 51,8 pkt.
WLK. BRYTANIA	Sprzedaż detaliczna w Wielkiej Brytanii w lipcu spadła o 0,5 proc. mdm Sprzedaż detaliczna w Wielkiej Brytanii, z uwzględnieniem sprzedaży paliw, w lipcu spadła o 0,5 proc. miesiąc do miesiąca, podczas gdy poprzednio wzrosła o 0,7 proc., po korekcie z +1 proc. - poinformowało w komunikacie biuro statystyczne. Analitycy spodziewali się -0,4 proc.
USA	Indeks PMI dla przemysłu USA spadł w sierpniu do 53,2 pkt. – I wyliczenie Indeks PMI, określający koniunkturę w amerykańskim sektorze przemysłowym, przygotowywany przez S&P Global, wyniósł w sierpniu 53,2 pkt. wobec 53,9 pkt. w poprzednim miesiącu - podano we wstępnym odczycie. Konsensus zakładał 54,0 pkt.
USA	Indeks PMI dla usług USA wzrósł w sierpniu do 56,8 pkt. – I wyliczenie Indeks PMI, określający koniunkturę w amerykańskim sektorze usługowym przygotowywany przez S&P Global, wyniósł w sierpniu 56,8 pkt. wobec 54,6 pkt. w poprzednim miesiącu - podano we wstępnym odczycie. Rynek szacował 53,9 pkt.
USA	Indeks PMI composite w USA wzrósł w sierpniu do 56,0 pkt. – I wyliczenie Indeks PMI composite w USA, przygotowywany przez S&P Global, wyniósł w sierpniu 56,0 pkt. wobec 54,5 pkt. w poprzednim miesiącu - podano we wstępnym wyliczeniu. Rynek oczekiwał 54,0 pkt.

Źródło: PAP, ISB, IAR

POLSKA

RATING	Agencja Fitch potwierdziła rating Polski na poziomie "A-" z perspektywą negatywną Agencja Fitch Ratings potwierdziła w piątek wieczorem długoterminowy rating Polski w walucie obcej na poziomie "A-" z perspektywą negatywną - podała agencja w komunikacie. Negatywna perspektywa odzwierciedla w ocenie agencji m.in. brak wiarygodnego planu konsolidacji fiskalnej.
KONIUNKTURA	W sierpniu przeważa stabilizacja koniunktury w branżach wobec poprzedniego miesiąca – GUS W sierpniu 2026 r. wskaźniki w większości prezentowanych sektorów, m.in. w budownictwie, handlu hurtowym, informacji i komunikacji, wskazują na stabilizację koniunktury w gospodarce w stosunku do lipca 2026 r. - podał Główny Urząd Statystyczny. PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE W sierpniu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury kształtuje się na poziomie minus 5,1 (przed miesiącem minus 5,3). BUDOWNICTWO W sierpniu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury kształtuje się na poziomie minus 0,1 (w lipcu minus 0,3). HANDEL HURTOWY W sierpniu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury kształtuje się na poziomie plus 2,6 (tak jak przed miesiącem). HANDEL DETALICZNY W bieżącym miesiącu wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury kształtuje się na poziomie plus 0,9 (plus 1,4 w lipcu).
INWESTYCJE	Firmy ostrożne w inwestycjach, główną barierą pozostają wysokie koszty – GUS Większość przedsiębiorstw w Polsce planuje w 2026 r. utrzymać nakłady inwestycyjne na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego, a najważniejszą barierą dla inwestycji pozostają wysokie koszty ich realizacji - wynika z opublikowanego w piątek badania koniunktury gospodarczej Głównego Urzędu Statystycznego.
CENY	Ceny skupu podstawowych produktów rolnych w lipcu rdr spadły o 13,8 proc. – GUS W lipcu ceny skupu podstawowych produktów rolnych, tj. pszenicy, żyta, żywca wołowego, żywca wieprzowego, drobiu i mleka krowiego w ujęciu rok do roku spadły o 13,8 proc., po spadku o 15,2 proc. przed miesiącem - podał Główny Urząd Statystyczny. W ujęciu mdm w lipcu ceny te wzrosły o 0,2 proc. wobec spadku miesiąc wcześniej o 0,2 proc. mdm.
CENY	W Polsce najsilniej w UE wzrosły w lipcu ceny benzyny i diesla – Eurostat Polska odnotowała w lipcu 2026 r. najwyższe w Unii Europejskiej miesięczne wzrosty cen zarówno oleju napędowego, jak i benzyny. Ceny diesla wzrosły o 13,4 proc. wobec czerwca, a benzyny o 17,2 proc. - wynika z danych Eurostatu.
PODATKI	Wpływ propozycji zmian podatkowych rządu na sektor finansów publ. w 10 lat szacowany na +50,7 mld zł – OSR Wpływ propozycji zmian podatkowych rządu na cały sektor finansów publicznych może wynieść +2,6 mld zł w 2027 r., a w kolejnych latach od +4,2 mld zł do +6,4 mld zł rocznie, łącznie 50,7 mld zł w ciągu 10 lat - podano w ocenie skutków regulacji projektu ustawy, skierowanym w piątek po południu do konsultacji społecznych. Wpływ finansowy zmian podatkowych dla dużych przedsiębiorstw oszacowano na -6,2 mld zł w 2027 r., dla mikro i MŚP na -5,5 mld zł, a na gospodarstwa domowe +9,1 mld zł.
MIESZKANIA	Firmy deweloperskie w lipcu przekazały ponad 12 tysięcy lokali Firmy deweloperskie odnotowały najlepszy lipiec pod względem mieszkań oddanych do użytkowania od pięciu lat, przekazując ponad 12 tysięcy lokali - podał Otodom w komunikacie prasowym. W ujęciu narastającym deweloperzy oddali od stycznia do lipca 69.487 mieszkań. Jak wskazano, to wynik lepszy niż przed rokiem (68.961), ale słabszy od każdego z lat 2021–2024.
NIERUCHOMOŚCI	Pierwsza połowa 2026 r. przyniosła wyraźny powrót inwestorów do sektora nieruchomości handlowych – JLL Pierwsza połowa 2026 roku przyniosła wyraźny powrót inwestorów do sektora nieruchomości handlowych - podało JLL w komunikacie prasowym. Wartość zawartych transakcji przekroczyła 1 mld euro, co oznacza, że już po sześciu miesiącach rynek osiągnął wynik wyższy niż w całym 2025 roku.
ZADŁUŻENIE	Przewidywane spłaty zobowiązań Polski w najbliższych 12 miesiącach wynoszą 6.858 mln euro – NBP Przewidywane na okres najbliższych 12 miesięcy obciążenie Polski spłatą zobowiązań zaciągniętych przez rząd na koniec lipca wyniosło 6.858 mln euro wobec 6.806 mln euro miesiąc wcześniej - wynika z danych Narodowego Banku Polskiego. Stan aktywów rezerwowych Polski na koniec czerwca wyniósł 255.945 mln euro.
NBP	NBP zwiększył zasób złota na koniec lipca do 640,2 ton – NBP

	NBP zwiększył zasób złota na koniec lipca do 640,2 t. wobec 632,4 t. na koniec poprzedniego miesiąca - wynika z danych NBP. Celem Narodowego Banku Polskiego jest osiągnięcie 700 ton w rezerwach walutowych.
KONIUNKTURA GIEŁDOWA	Odsetek "byków" na GPW spadł do 44,4 proc., spadków oczekuje 29,6 proc. – INI Odsetek inwestorów spodziewających się w ciągu sześciu miesięcy trendu wzrostowego na GPW spadł o 0,4 pkt. proc. i wyniósł 44,4 proc. Odsetek respondentów oczekujących trendu spadkowego jest wyższy o 5,5 pkt. proc. i wynosi 29,6 proc. - wynika z cotygodniowego sondażu Indeksu Nastrojów Inwestorów.

Źródło: PAP, ISB, IAR

Kalendarium najbliższych wydarzeń

DZIŚ

WIADOMOŚCI ZE SPÓŁEK

- **CDRL**- GPW-Dzień ustalenia prawa do dywidendy 0,75 zł na akcję.
- **GDEVS**- NC-ZWZA ws. m.in. pokrycia straty netto za rok obrotowy 2025.
- **INSTALKRK**- GPW-Dzień ustalenia prawa do dywidendy 2,50 zł na akcję.
- **TSGAMES**- GPW-Publikacja skonsolidowanego raportu za I półrocze 2026 roku.

POLSKA

- **Polska**- (09:30) Sprzedaż detaliczna ceny stałe (Oczek. 4,2% r/r Poprz.6,2% r/r) za lipiec
- **Polska**- (09:30) Sprzedaż detaliczna (Oczek. 5,1% r/r Poprz.0,2% m/m 6,8% r/r) za lipiec
- **Polska**- (14:00) Podaż pieniądza M3 (Oczek. 11,6% r/r Poprz.11,8% r/r) za lipiec

ZAGRANICA

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 partycularnych 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 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 Opracowania, o której mowa w Regulaminie doradztwa inwestycyjnego i sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych oraz instrumentów bazowych instrumentów pochodnych (Regulamin), niniejszy raport stanowi Opracowanie w rozumieniu Regulaminu. Regulamin jest dostępny na stronie internetowej bossa.pl w dziale Dokumenty. DM BOŚ SA jest firmą inwestycyjną w rozumieniu Ustawy. Nadzór nad DM BOŚ SA sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.