



Wydział Obsługi Klienta

BIULETYN PORANNY

Najważniejsze informacje

- USA - PKB w III kw. wzrósł o 3,4 proc. w ujęciu zannualizowanym
- STREFA EURO - EBC pozostawił stopy proc. bez zmian

Oczekiwane wydarzenia makroekonomiczne dnia

POLSKA

Godz.	Urząd	Raport	Prognoza	Poprzednio	Okres
09:00	Polska	Wskaźnik Rynku Pracy wg BIEC	b.d.	78	październik
09:30	Polska	Inflacja CPI - wst..	-0,2% m/m 3,7% r/r	0,7% m/m 4,1% r/r	październik

Źródło: GUS, NBP, ESPI

ZAGRANICA

Godz.	Region	Raport	Prognoza	Poprzednia	Okres
09:00	Czechy	PKB s.a. - wst..	0,6% k/k 1,7% r/r	0,3% k/k 1,8% r/r	III kw.
09:00	Hiszpania	PKB s.a. - wst..	0,6% k/k 2,7% r/r	0,7% k/k 2,6% r/r	III kw.
09:00	Hiszpania	Inflacja CPI - wst..	0,6% m/m 4,9% r/r	0,3% m/m 4,9% r/r	październik
09:55	Niemcy	Stopa bezrobocia s.a.	6,40%	6,40%	październik
10:00	Niemcy	PKB n.s.a. - wst..	1,2% r/r	1% r/r	III kw.
10:00	Włochy	PKB - wst..	0,1% k/k 0,9% r/r	0,2% k/k 1% r/r	III kw.
10:00	Niemcy	PKB s.a. - wst..	0,1% k/k	0,3% k/k	III kw.
11:00	Strefa Euro	Stopa bezrobocia	6,40%	6,40%	wrzesień
11:00	Strefa Euro	PKB s.a. - wst..	0,2% k/k 1,1% r/r	0,6% k/k 1,2% r/r	III kw.
11:00	Włochy	Inflacja CPI - wst..	0,3% m/m 4,6% r/r	0,7% m/m 4,2% r/r	październik
14:00	Niemcy	Inflacja CPI - wst..	0,1% m/m 3% r/r	0,6% m/m 3,3% r/r	październik

Źródło: Briefing, Destatis, Eurostat

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone w Wydziale Obsługi Klienta Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów „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”.

piątek, 30 października 2026,
godz. 8:30

POLSKA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
WIG20	4 283.82	0.86%
WIG30	5 472.43	0.82%
mWIG40	10 945.45	0.52%
sWIG80	30 084.87	-0.88%
WIG	161 499.83	0.72%
NCIndex	267,56	-0,13%

KONTRAKT NA WIG20			
	Kurs	Zmiana	Vol.
FW20Z2620	4 310	0,87%	24 262
			76 921

STATYSTYKA RYNKU				
	Akcje		Obroty (tys.)	
WZROST	157	43,13%	2 160 656	73,53%
SPADEK	172	47,25%	775 473	26,39%
BEZ ZM.	35	9,62%	2 462	0,08%
RAZEM	364	100,00%	2 938 591	100,00%

NAJWIĘKSZE WZROSTY			
	Kurs	Zmiana	Obrót
WASKO	7,10	15.64%	4 082 396
LIBET	1.650	10.00%	254 603
IDMSA	0,605	10.00%	793 885
MEDINICE	55.30	4.14%	563 993
XTB	144.00	3.94%	126 070 349

NAJWIĘKSZE SPADKI			
	Kurs	Zmiana	Obrót
CYFRPLSAT	14,795	-17.67%	164 215 850
EUROCASH	4.360	-13.15%	10 118 152
DECORA	77,00	-7.89%	1 085 835
MULTIQUIRE	1,382	-6.11%	994 835
COGNOR	4,85	-4.81%	3 073 643

ZAGRANICA

INDEKSY		
	Kurs	Zmiana
DJIA	52 279,50	-0,09%
NASDAQ	26 184,72	-1,38%
S&P500	7 649,25	-0,29%
FTSE 100	10 722,00	0,26%
CAC 40	7 970,00	1,05%
DAX XETRA	26 039,68	1,31%
RTS	974,43	-0,95%
BUX	147 188,20	1,28%
NIKKEI 225	63 290,11	-2,12%
HANG SENG	23 308,58	1,52%
BOVESPA	169 186,42	-1,06%
MERVAL	2 848 945,00	0,00%
CECE EUR	3 712,52	1,19%
NTX EUR	2 620,00	0,86%

WALUTY		
	Kurs	Zmiana
EUR/USD	1,11784	-0,11%
EUR/PLN	4,38989	0,02%
USD/PLN	3,92710	0,13%
USD/JPY	157,584	-0,06%
GBP/USD	1,33915	0,03%
EUR/CHF	0,920102	-0,03%
CHF/PLN	4,77109	0,05%

SUROWCE (KONTRAKTY)		
	Kurs	Zmiana
ZŁOTO	3993,75	-1,00%
MIEDŹ (LME)	14356,5	-0,84%
ROPA BRENT	115,32	1,26%
ROPA WTI	102,93	0,07%

Informacje dnia

KRUK	Agencja Moody's utrzymała rating korporacyjny Grupy Kruk na poziomie Ba1 z perspektywą stabilną. Potwierdzony rating pozostaje o jeden stopień poniżej poziomu inwestycyjnego.
ENERGA	Energa uzyskała potwierdzenie osiągnięcia operacyjnego kamienia milowego dla bloku CCGT Grudziądz 1, co eliminuje ryzyko rozwiązania umowy mocowej. Potwierdzenie PSE oznacza spełnienie wymagań ustawy o rynku mocy oraz zakończenie naliczania kar w wysokości 1,1 mln zł miesięcznie.
STALPROFIL	Stalprofil szacuje, że w III kwartale 2026 r. osiągnął 3,8 mln zł jednostkowej EBITDA wobec 1,8 mln zł straty rok wcześniej. Jednostkowy zysk netto wyniósł 2,2 mln zł wobec 3,2 mln zł straty przed rokiem, a przychody spadły o 5% do 272,5 mln zł. Po trzech kwartałach skonsolidowany zysk netto wzrósł o 378% rdr do 33,8 mln zł, mimo spadku przychodów grupy o 31% do blisko 1,2 mld zł.
ERSTE BANK POLSKA	Erste Bank Polska odnotował w III kwartale 2026 r. spadek zysku netto o 21,1% rdr do 1,49 mld zł, zgodnie z oczekiwaniami analityków. Wynik odsetkowy wzrósł o 3,4% rdr do 3,3 mld zł, natomiast wynik prowizyjny spadł o 11,3% do 643,3 mln zł, poniżej konsensusu. Koszty operacyjne wzrosły o 17,5% do 1,3 mld zł, a saldo rezerw spadło o 40,3% do 117,1 mln zł.
ERSTE BANK POLSKA	Erste Group Bank planuje 2 listopada 2026 r. ogłosić wezwanie na akcje Erste Bank Polska po cenie około 713 zł za akcję. Zapisy mają rozpocząć się 3 listopada. Erste Group zamierza zwiększyć swój obecny 49-procentowy udział o maksymalnie 26% akcji, przekraczając próg 50% kapitału. Grupa uzyskała już wymagane zgody regulacyjne.
POLENERGIA	Spółki zależne Polenergii zawarły warunkową umowę kredytową o wartości do 1,35 mld zł na finansowanie farm wiatrowych o łącznej mocy 276 MW. Kredyty terminowe wyniosą do 1,252 mld zł, z czego około 740 mln zł zostanie przeznaczone na refinansowanie istniejącego zadłużenia. Dodatkowe 99 mln zł obejmuje kredyty odnawialne na rezerwę obsługi zadłużenia, a ostateczny termin spłaty przypada na 31 marca 2041 r.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Informacje ze spółek

PO ZAMKNIĘCIU SESJI

XTB	XTB liczy na wdrożenie opcji w Polsce najpóźniej w I kwartale 2027 roku XTB spodziewa się, że instrumenty opcyjne zostaną udostępnione na polskim rynku najpóźniej w pierwszym kwartale 2027 roku, a wdrożenie kryptowalut w Polsce jest bardziej prawdopodobne w 2027 r. Spółka zakłada gotowość do uruchomienia OKI od 1 stycznia 2027 r. - poinformował prezes XTB Omar Arnaout.
XTB	Przejęcia pozostają opcją dla XTB, w dłuższym terminie możliwe wejście w bankowość XTB pozostaje otwarte na przejęcia, ale nadal stawia przede wszystkim na rozwój organiczny. Spółka nie widzi obecnie dużych celów akwizycyjnych spełniających jej kryteria, jednak w perspektywie kilku lat nie wyklucza wejścia w segment bankowości poprzez licencję bankową lub przejęcie banku
XTB	XTB liczy na dalszy wzrost we Francji i Niemczech, ostrożnie ocenia perspektywy w Wielkiej Brytanii XTB liczy na dalszy wzrost we Francji i w Niemczech w 2027 r., ostrożniej patrzy natomiast na Wielką Brytanię, gdzie konkurencja jest silna, a wejście na rynek nastąpiło zbyt późno - poinformował prezes XTB Omar Arnaout. Prezes Omar Arnaout podczas spotkania z inwestorami poinformował, że XTB jest zadowolone z rozwoju działalności we Francji i Niemczech oraz zakłada dalsze umacnianie pozycji na obu rynkach w przyszłym roku.
ERSTE BANK	KNF nie wyznaczyła dla Erste Bank Polska dodatkowego wymogu kapitałowego (P2G) Erste Bank Polska otrzymał pismo Komisji Nadzoru Finansowego o niewyznaczeniu dodatkowego narzutu kapitałowego (P2G) w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych - podał bank w komunikacie.
BEST	Best przydzielił inwestorom do 1.034.384 sztuki obligacji serii AF4 Best przydzielił inwestorom do 1.034.384 obligacje serii AF4 o łącznej wartości nominalnej 103,438 mln zł i ustalił marżę w wysokości 3 proc. - poinformowała spółka w komunikacie. Ostateczna liczba obligacji przydzielonych inwestorom będzie zależna od zarejestrowania ich w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Obligacje były obejmowane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej obligacji tj. 100 zł.
POLIMEX MOSTOSTAL	Konsorcjum z Polimeksem ma umowę z Orlenem na max. 258 mln zł netto Konsorcjum, w którego składzie jest Polimex Mostostal zawarło umowę z Orlenem na modernizację oczyszczalni ścieków w Płocku - podał Polimex w komunikacie. Maksymalne łączne wynagrodzenie wyniesie 258 mln zł netto. W skład konsorcjum obok Polimeksu wchodzi Inżynieria Rzeszów (jako lider) oraz Naftoremont - Naftobudowa (podmiot w 100 proc. zależny od Polimeksu).

MURAPOL	Murapol wyemitował obligacje o łącznej wartości 150 mln zł Murapol wyemitował 150 tys. obligacji serii 1/2026 o łącznej wartości nominalnej 150 mln zł - podała spółka w komunikacie. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 3,5 proc. w skali roku. Dzień wykupu obligacji będzie przypadał na 29 kwietnia 2030 roku
ENEA	Enea ma umowę dot. programu emisji obligacji hybrydowych do 5 mld zł Enea zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, Bankiem Polska Kasa Opieki oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski umowę programową dotyczącą programu emisji obligacji hybrydowych do kwoty 5 mld zł - podała spółka w komunikacie. Umowa programu umożliwia wielokrotne emisje obligacji hybrydowych w ramach dostępnego limitu, przy czym łączna wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i niewykupionych obligacji nie przekroczy 5 mld zł.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

PRZED ZAMKNIĘCIEM SESJI

TRAKCJA	Trakcja szacuje, że miała w I-III kw. 67,3 mln zł EBITDA Trakcja szacuje, że miała w okresie 9 miesięcy 2026 roku 67,3 mln zł EBITDA oraz 77 mln zł zysku brutto ze sprzedaży, przy przychodach na poziomie 1,13 mld zł.
OTMUCHÓW	Fikret Basar delegowany na prezesa Grupy Otmuchów Rada nadzorcza Grupy Otmuchów delegowała swojego przewodniczącego Fikreta Başara do czasowego wykonywania czynności prezesa zarządu do czasu wyboru nowego prezesa. Elementem zmian jest też powołanie Moniki Butz i Enisa Malika Başara na stanowiska wiceprezesów zarządu.
SCOPE FLUIDS	Scope Fluidics chce uzyskać certyfikat IVDR dla systemu Bacteromic z panelem UNI FAST Pro GN Scope Fluidics chce uzyskać certyfikat IVDR dla systemu Bacteromic z panelem UNI FAST Pro GN, umożliwiającym ilościową i jakościową ocenę lekowrażliwości bakterii Gram-ujemnych w czasie do 6 godzin.
TAURON	Tauron: ponad 100 tys. gospodarstw przeszło w tym roku na taryfy wielostrefowe Ponad 100 tys. gospodarstw domowych przeszło w tym roku z jednostrefowej grupy taryfowej Taurona na jedną z wielostrefowych, np. G12w lub G13. To blisko dwa razy więcej niż w analogicznym okresie w poprzednich latach.
ZUE	ZUE złożyło najkorzystniejszą ofertę za 90 mln zł na prace w Świętochłowicach ZUE złożyło najkorzystniejszą ofertę o wartości 73,1 mln zł netto (brutto: 90 mln zł) w postępowaniu przetargowym pn.: "Rozbudowa dróg powiatowych ulicy Katowickiej oraz ulicy Wojska Polskiego wraz z budową zintegrowanego centrum przesiadkowego 'Mijanka' w Świętochłowicach". Zamawiającymi są Gmina Świętochłowice, Tramwaje Śląskie oraz Chorzowsko-Swiętochłowickie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji. Termin realizacji zadania to 36 miesięcy. Budżet zamawiającego na przedmiotowe zadanie wynosi 122,6 mln zł brutto.
EUROHOLD	Eurohold rozpoczął procedurę wprowadzenia akcji do obrotu na frankfurckiej giełdzie Eurohold Bulgaria AD rozpoczął procedurę wprowadzenia akcji spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych we Frankfurci. Procedura zakłada dopuszczenie akcji do obrotu w Prime Standard, najwyższym podsegmencie frankfurckiej giełdy. Obecnie akcje Eurohold są notowane w segmencie Premium Bułgarskiej Giełdy Papierów Wartościowych (BSE), a także na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW).
DĘBICA	FO Dębica miała wstępnie 67,28 mln zł zysku netto w I-III kw. 2026 r. Firma Oponiarska Dębica miała 2 131,53 mln zł przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz 67,28 mln zł zysku netto w okresie I-III kw. br.
ARCHICOM	Archicom rozwija współpracę z Orange Polska w obszarze technologii dla budynków mieszkalnych Archicom, deweloper mieszkaniowy z Grupy Echo, rozwija współpracę z Orange Polska w obszarze technologii dla budynków mieszkalnych. Zdalny odczyt mediów obejmie blisko 3 tys. mieszkań.
CYFROWY POLSAT	Grupa Polsat Plus prowadzi już rozmowy ws. dezinwestycji aktywów energetycznych i nieruchomościowych Grupa Polsat Plus prowadzi już rozmowy ws. deziwestycji w aktywach dotyczących energetyki i nieruchomości.
BUDIMEX	Budimex w 2030 r. ma być spółką o 30 proc. większą w zakresie przychodów, pomóc w tym ma dywersyfikacja Budimex w 2030 r. ma być spółką o 30 proc. większą w zakresie przychodów, w czym pomóc ma m.in. rozbudowa rynków zagranicznych i wejście w nowe obszary.
CYFROWY POLSAT	Grupa Polsat Plus już rozmawia o dezinwestycjach, zatrudniła doradców Grupa Polsat Plus rozpoczęła rozmowy i zatrudniła doradców bankowych ws. potencjalnej dezinwestycji segmentów grupy nienależących do obszaru TMT (telekomunikacji, mediów i technologii).
CYFROWY POLSAT	Grupa Polsat Plus chce odbudować do 2030 r. potencjał do wypłat dywidendy Grupa Polsat Plus chce odbudować do 2030 roku potencjał do wypłat dywidendy.
CYFROWY POLSAT	Polsat Plus zakłada wzrost EBITDA TMT od 2029 r., średnio o 4-6% do 2034 r. Grupa Polsat Plus zakłada średnioroczny spadek wyniku EBITDA w obszarze TMT (telekomunikacji, mediów i technologii) o 2-3% w latach 2026-2029, przy szacowanej EBITDA TMT za 2026 r. na poziomie 2,9 mld zł. Rok 2029 będzie punktem odniesienia dla zakładanego średniorocznego wzrostu EBITDA TMT o 4-6% w latach 2029-2034.
ING	ING Bank Śląski obserwuje ożywienie inwestycji w segmencie średnich i małych firm ING Bank Śląski obserwuje ożywienie inwestycji nie tylko wśród dużych firm, ale także w segmencie średnich i małych przedsiębiorstw.
BUDIMEX	Kontraktacja Budimeksu w całym 2026 r. może sięgnąć poziomu 8 mld zł Kontraktacja Budimeksu w całym 2026 r. może sięgnąć poziomu 8 mld zł.

ULTIMATE GAMES	Ultimate Games szacuje jednostkowy zysk netto po trzech kwartałach na 7,2 mln zł Ultimate Games szacuje jednostkowy zysk netto po trzech kwartałach 2026 roku na 7,2 mln zł, a przychody ze sprzedaży na 35,5 mln zł.
DIGITAL NETWORK	Digital Network podtrzymuje oczekiwania na 2026 i liczy na istotny wzrost wyników w 2027 Digital Network ocenia, że obecne inwestycje w infrastrukturę cyfrową przełożą się na istotny wzrost przychodów i zysków już w 2027 roku. Jednocześnie "w pełni podtrzymuje optymistyczne zapowiedzi na cały 2026 rok".
BUDIMEX	Budimex widzi szansę na przekroczenie założeń strategii do 2030 r. Założenia nowej strategii Grupy Budimex na lata 2026-2030+ zarząd ocenia jako konserwatywne i uważa, że istnieją duże szanse na ich przekroczenie.
PEKAO	Pekao spodziewa się stabilizacji NIM, wyniki IV kw. obciążą koszty PDO Bank Pekao spodziewa się stabilizacji marży odsetkowej netto, wyniki banku w IV kwartale obciążą koszty realizacji programu dobrowolnych odejść pracowników, które wynieść mogą 70-80 mln zł.
PEKAO	Prezes Pekao: Rebranding banku jest wysoce prawdopodobny w perspektywie 2029 r. Zmiana marki Banku Pekao jest wysoce prawdopodobna i kwestie z nią związane muszą zostać rozstrzygnięte w perspektywie 2029 r. Będzie to element budowy nowej tożsamości banku.
DECORA	Decora szacuje, że zysk netto grupy za trzy kwartały '26 spadł o 4,4 proc. rdr do 58,3 mln zł Decora szacuje, że zysk netto grupy za trzy kwartały 2026 roku spadł o 4,4 proc. rdr do 58,3 mln zł.
ORLEN	Orlen: Ilość gazu przypadająca na spółkę na złożu Afrodyta przekracza 4 mld m3 Orlen Upstream Norway, wraz z Equinor, DNO i Wellesley Petroleum, zakończyli wiercenia rozpoznawcze na złożu Afrodyta na Morzu Północnym. Uzyskane dane wskazują, że zasoby wydobywalne złoża są ponad dwa razy większe, niż pierwotnie zakładano. Oznacza to, że ilość gazu przypadająca na Orlen przekracza 4 mld m3.
ING	ING Bank Śląski miał 1133 mln zł zysku netto w III kw. 2026 r., 22,7% ROE na koniec IX ING Bank Śląski odnotował 1133 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w III kw. 2026 r. wobec 1112 mln zł zysku rok wcześniej.
CYFROWY POLSAT	Grupa Polsat Plus chce, aby dług netto/EBITDA znajdował się poniżej 2,5x do 2030 r. Grupa Polsat Plus chce, aby wskaźnik dług netto do EBITDA do 2030 roku kształtował się poniżej poziomu 2,5x.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Wydarzenia gospodarcze

RYNKI	<p>Sesja Amerykańska: Eurodolar osunął się do 1.1104 USD, 17-miesięcznego minimum, po decyzji EBC, po czym odbił w rejon 1.1185 USD, stabilizując się w okolicach 1.1183 USD. EBC utrzymał stopy na poziomie 2,5%, a Christine Lagarde zasygnalizowała wcześniejsze odejście ze stanowiska. Inflacja PCE w USA wzrosła we wrześniu o 0,5% w skali miesiąca, najmocniej od marca, a roczna dynamika sięgnęła 3,6%. Wskaźnik bazowy wyniósł 3,1%, zgodnie z prognozami. PKB USA w trzecim kwartale wzrósł o 3,4% w ujęciu annualizowanym, powyżej oczekiwań. Wall Street osunęło się, przerywając trzysesyjną passę wzrostową. Technologiczny Nasdaq stracił 1,38% do 26 185 pkt, S&P 500 osunął się 0,30% do 7 720 pkt, a Dow 0,25% do 52 343 pkt. Alphabet runął 12,6%, notując najgorszą sesję w historii i tracąc około 500 mld USD wartości, po rozczarowujących przychodach i ujemnych przepływach gotówki przy nakładach inwestycyjnych przekraczających 51 mld USD w kwartale. Większość spółek z S&P 500 zyskała jednak, a indeks małych spółek Russell 2000 podbił 1%. W handlu posesyjnym Intel runął 23%, a Amazon osunął się 7%.</p> <p>Sesja Azjatycka: Eurodolar podbija do 1.1215 USD, po czym cofa się do 1.1183 USD, stabilizując się przy dolnym ograniczeniu przedziału. Parkiety w Azji gwałtownie tracą na fali wyprzedaży spółek technologicznych. KOSPI osuwa się ponad 3%, a w skali miesiąca traci blisko 16%. Nikkei zniżkuje ponad 2% i zmierza ku spadkowi o 5% w skali miesiąca. Chiński CSI300 zmierza ku największemu miesięcznemu spadkowi od dekady. Kontrakty na Nasdaq 100 tracą 1,9%. Bank Japonii utrzymał stopy, ogłosił zwycięstwo w trwającej blisko 14 lat walce o osiągnięcie celu inflacyjnego i zasygnalizował możliwość podwyżki już w grudniu. Plan przyspieszenia sprzedaży funduszy ETF przez BoJ zaciążył jednak kontraktom na Nikkei. Ucieczka do bezpiecznych aktywów windzie obligacje. Rentowność 10-letnich obligacji w USA osuwa się o ponad 7 pb do 4,91%, a w październiku spadła o 37 pb, najmocniej od grudnia 2023 r. Rentowność 2-letek osuwa się do 4,57%. Jen umacnia się do 157,20 za dolara, a frank szwajcarski utrzymuje się blisko miesięcznego szczytu. Bitcoin sięgnął sześciotygodniowego minimum po potencjalnie rekordowym włamaniu na giełdę Binance. Ropa podbija i zmierza ku czwartemu miesięcznemu wzrostowi z rzędu po ataku na tankowiec w Cieśninie Ormuz.</p> <p>Konrad Ryczko</p>
--------------	---

Źródło: BOSSAFX

ZAGRANICA

ŚWIAT	Ceny surowców wzrosną o 23 proc. w 2026 r. z powodu narastających szoków podaży - Bank Światowy Według najnowszego raportu Commodity Markets Outlook Banku Światowego ceny surowców mają wzrosnąć o 23 proc. w 2026 r. w związku z eskalacją napięć geopolitycznych na Bliskim Wschodzie, zakłóceniami w handlu zbożem oraz skutkami zjawiska El Niño. Najsilniej zdrożeją surowce energetyczne, których ceny mają wzrosnąć o 32 proc. rok do roku. Cena ropy Brent ma wynieść średnio 91 USD za baryłkę w 2026 r., wobec 69 USD w 2025 r. W 2027 r. oczekiwany jest spadek do 79 USD za baryłkę.
STREFA EURO	Christine Lagarde ustąpi ze stanowiska prezeski EBC 7 lutego Prezesa Europejskiego Banku Centralnego Christine Lagarde ogłosiła, że siódmego lutego 2027 roku odejdzie ze stanowiska – podał w komunikacie bank centralny. Decyzja ta zaostrza rywalizację o objęcie stanowiska po jednej z najbardziej wpływowych osób kształtujących politykę monetarną na świecie.

STREFA EURO	EBC pozostawił stopy proc. bez zmian.; wzrost cen energii prowadzi do wzrostu inflacji Rada Prezesów Europejskiego Banku Centralnego pozostawiła stopy proc. bez zmian - poinformowano w komunikacie po posiedzeniu. Bank podał, że wzrost cen energii jest zagrożeniem dla perspektyw inflacji i wzrostu PKB w strefie euro. Decyzja była zgodna z oczekiwaniami ankietowanych przez agencję Bloomberg. Podczas poprzedniego posiedzenia EBC podniósł stopy proc. o 25 pb. W tym cyklu podwyżek EBC podniósł stopy proc. o 50 pb.
STREFA EURO	Indeks nastrojów w gospodarce strefy euro wyniósł w październiku 96,9 pkt. Indeks nastrojów w gospodarce strefy euro wyniósł w październiku 96,9 pkt. wobec 97,5 pkt. w poprzednim miesiącu, po korekcie - podała Komisja Europejska w komunikacie. Analitycy spodziewali się indeksu na poziomie 97,5 pkt.
USA	Deflator PCE w USA we wrześniu wyniósł 3,6 proc. rdr Deflator PCE w USA we wrześniu wyniósł 3,6 proc. rdr, wobec konsensusu na poziomie 3,6 proc. i 3,4 proc. w poprzednim miesiącu - podało Biuro Analiz Ekonomicznych Departamentu Handlu.
USA	Produkt Krajowy Brutto USA w III kw. wzrósł o 3,4 proc. w ujęciu zanualizowanym Produkt Krajowy Brutto USA w III kw. wzrósł o 3,4 proc. w ujęciu zanualizowanym (SAAR) kwartał do kwartału - podał Departament Handlu USA w pierwszym wyliczeniu. Oczekiwano +3,2 proc.
USA	Liczba osób ubiegających się o zasiłek dla bezrobotnych w ub. tyg. wyniosła 194 tys. Liczba osób ubiegających się po raz pierwszy o zasiłek dla bezrobotnych w ubiegłym tygodniu w USA wyniosła 194 tys. - poinformował Departament Pracy USA w komunikacie. Ekonomisci spodziewali się, że liczba nowych bezrobotnych wyniesie 198 tys. wobec 195 tys. poprzednio, po korekcie.

Źródło: PAP, ISB, IAR

POLSKA

OCZEKIWANIA INFLACYJNE	Wskaźnik oczekiwań inflacyjnych w Polsce w październiku spadł do 26,3 pkt. – KE Wskaźnik oczekiwań inflacyjnych konsumentów w Polsce w październiku spadł do 26,3 pkt. z 27,2 pkt. we wrześniu - wynika z danych Komisji Europejskiej.
NASTROJE GOSPODARCZE	Wskaźnik nastrojów w gospodarce Polski w październiku wyniósł 99,0 pkt. – KE Wskaźnik nastrojów w polskiej gospodarce (Economic Sentiment Indicator - ESI) w październiku wyniósł 99,0 pkt. wobec 98,8 pkt. przed miesiącem - wynika z danych Komisji Europejskiej. Jak podaje KE, wskaźnik koniunktury w polskim przemyśle w październiku wyniósł minus 15,3 pkt., tak jak miesiąc temu. Wskaźnik usług wyniósł minus 2,6 pkt. wobec minus 3,3 pkt. przed miesiącem.
KONIUNKTURA	WWK w górę po kilku miesiącach spadków, pojawiły się sygnały poprawy zamówień w przemyśle Wskaźnik Wyprzedzający Koniunktury (WWK), informujący o przyszłych tendencjach w gospodarce, wzrósł w październiku 2026 r. o 1 pkt mdm, częściowo odbijając wcześniejsze spadki - podał BIEC w komunikacie. Spośród ośmiu składowych wskaźnika trzy uległy poprawie względem września, cztery pozostały na zbliżonym poziomie, a jedna pogorszyła się.
RYNEK PRACY	Liczba pracujących w gospodarce narodowej w końcu maja '26 wzrosła o 0,2 proc. mdm – GUS Liczba pracujących w gospodarce narodowej w końcu maja 2026 r. wyniosła 15.062,9 tys. osób i wzrosła wobec kwietnia o 0,2 proc. - podał GUS. W porównaniu z majem 2025 r. wzrosła o 0,4 proc. Najwięcej osób pracowało w sekcji Przetwórstwo przemysłowe – 2715,1 tys. osób, tj. 18,0 proc. ogółu pracujących w gospodarce narodowej.
PRZEDSIĘBIORSTWA	Technologie AI w 2026 roku wykorzystywało 17,8 proc. przedsiębiorstw – GUS W 2026 roku technologie AI wykorzystywało 17,8 proc. badanych przedsiębiorstw, podczas gdy rok wcześniej było to 8,7 proc. - poinformował Główny Urząd Statystyczny. Dodał, że przedsiębiorstwa wykorzystują sztuczną inteligencję najczęściej do marketingu i sprzedaży, a robiło to 11,1 proc. firm.
WĘGIEL	Do marca 2027 r. wydobycie węgla kamiennego energetycznego wyniesie ok. 17,5 mln ton- ME W okresie od września 2026 r. do marca 2027 r. wydobycie węgla kamiennego energetycznego wyniesie ok. 17,5 mln ton, a obecny stan zapasów węgla kamiennego nie odbiega od wymagań w tym zakresie - odpowiedział resort energii na interpelację poselską ws. bezpieczeństwa dostaw węgla i przygotowania Polski do sezonu grzewczego.
FAKTORING	Obroty firm faktoringowych w I-III kw. wyniosły 424,5 mld zł; wzrost o 12,7 proc. rdr – PZF Obroty firm faktoringowych w okresie I-III kwartał wyniosły 424,5 mld zł, co daje wzrost o 12,7 proc. rdr - poinformował Polski Związek Faktorów. W samym trzecim kwartale obroty wzrosły o 14,6 proc. rok do roku. W ciągu dziewięciu miesięcy 2026 r. firmy zrzeszone w PZF obsłużyły 29,8 tys. przedsiębiorstw, wobec 31,2 tys. rok wcześniej. Jednocześnie liczba sfinansowanych faktur wzrosła o 1,9 proc., osiągając 24 mln.
PPK	Wartość aktywów PPK na 28 X wzrosła do 59,96 mld zł z 58,7 mld zł na koniec IX- Portal PPK Wartość aktywów PPK wg stanu na dzień 28 października wzrosła do 59,96 mld zł z 58,7 mld zł na koniec września - podał PFR Portal PPK w prezentacji w trakcie webinaru. Partycypacja w PPK wzrosła do 63,9 proc. z 63,1 proc. na koniec września, a liczba aktywnych rachunków do 5,75 mln z 5,67 mln.

Źródło: PAP, ISB, IAR

Kalendarium najbliższych wydarzeń

Raport okresowy przedstawi: APANET, AstraZeneca, BP, Chevron, COALENERG, Colgate-Palmolive, Credit Agricole, DBENERGY, EFEKT, ERSTEPL, Exxon Mobil, GREENX, HELIO, IMAGEPWR, MOLECURE, Nwai, ODLEWNIE, REMAK, Sanofi, SEKO

DZIŚ

WIADOMOŚCI ZE SPÓŁEK

- **ADATEX**- GPW-NWZA ws. wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki ramach Inwestycji Format Malczewskiego w Zabrze, Inwestycji Osiedle Śląskie w Chorzowie, Inwestycji Ogrody Staszica w Sosnowcu, Inwestycji o roboczej nazwie Stawiki w Katowicach oraz wyrażenia zgody na zmianę treści statutu.
- **APANET**- NC-Publikacja jednostkowego i skonsolidowanego raportu za 2025 rok.
- **AstraZeneca**- LSE-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **BLACKROSE**- NC-NWZA ws. powołania członków RN.
- **BP**- LSE-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **Chevron**- NYSE-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **COALENERG**- GPW-Publikacja skonsolidowanego raportu za rok obrotowy 2025/2026.
- **Colgate-Palmolive**- NYSE-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **Credit Agricole**- Euronext-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **DBENERGY**- GPW-Publikacja jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu za rok obrotowy 2025/2026.
- **DDISTANCE**- NC-NWZA ws. pokrycia straty za rok obrotowy 2025 oraz dalszego istnienia spółki.
- **ECHO**- GPW-Początek zapisów na sprzedaż akcji po 5,20 zł za sztukę w wezwaniu ogłoszonym przez Lisala sp. z o.o.
- **EFEKT**- GPW-Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2026 roku.
- **ERSTEPL**- GPW-Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2026 roku.
- **Exxon Mobil**- NYSE-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **GREENX**- GPW-Publikacja raportu za I kwartał roku obrotowego 2026/2027.
- **HELIO**- GPW-Publikacja raportu za rok obrotowy 2025/2026.
- **IMAGEPWR**- NC-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **LPP**- GPW-Wypłata dywidendy 500 zł na akcję.
- **MADMIND**- NC-NWZA ws. zatwierdzenia kooptacji członka RN, uchylenia uchwał nr 31 i 32 ZWZ z 7 września 2026 roku.
- **MOLECURE**- GPW-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **Nwai**- GPW-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **ODLEWNIE**- GPW-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **REMAK**- GPW-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **Sanofi**- Euronext-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **SEKO**- GPW-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **SOPHARMA**- GPW-NWZA
- **YOSHI**- NC-NWZA ws. ustalenia liczby członków RN bieżącej kadencji, wyboru członków RN w drodze głosowania oddzielnymi grupami, delegowania członka RN wybranego przez oddzielną grupę do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych, powołania pozostałych członków RN w trybie uzupełniającym, odwołania i powołania członka RN, postanowienia dotyczącego dochodzenia roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej spółce przez byłych członków RN, zmiany statutu oraz podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I w trybie subskrypcji prywatnej.

POLSKA

- **Polska**- (09:00) Wskaźnik Rynku Pracy wg BIEC (Oczek. Poprz.78) za październik
- **Polska**- (09:30) Inflacja CPI - wst.. (Oczek. -0,2% m/m 3,7% r/r Poprz.0,7% m/m 4,1% r/r) za październik

ZAGRANICA

- **Węgry**- (08:30) PKB n.s.a. - wst.. (Oczek. 1,8% r/r Poprz.1,7% r/r) za III kw.
- **Węgry**- (08:30) PKB s.a. - wst.. (Oczek. Poprz.0,5% k/k 1,7% r/r) za III kw.
- **Francja**- (08:45) Inflacja PPI (Oczek. Poprz.1% m/m 4,8% r/r) za wrzesień
- **Francja**- (08:45) Inflacja CPI - wst.. (Oczek. 0,2% m/m 3,2% r/r Poprz.-0,3% m/m 3,1% r/r) za październik
- **Francja**- (08:45) Inflacja HICP - wst.. (Oczek. 0,3% m/m 3,6% r/r Poprz.-0,3% m/m 3,4% r/r) za październik
- **Francja**- (08:45) Wydatki konsumentów (Oczek. 0,2% m/m Poprz.-0,5% m/m) za wrzesień
- **Szwajcaria**- (09:00) Indeks instytutu KOF (Oczek. 108,2 Poprz.109,1) za październik
- **Czechy**- (09:00) PKB s.a. - wst.. (Oczek. 0,6% k/k 1,7% r/r Poprz.0,3% k/k 1,8% r/r) za III kw.
- **Hiszpania**- (09:00) PKB s.a. - wst.. (Oczek. 0,6% k/k 2,7% r/r Poprz.0,7% k/k 2,6% r/r) za III kw.
- **Hiszpania**- (09:00) Inflacja CPI - wst.. (Oczek. 0,6% m/m 4,9% r/r Poprz.0,3% m/m 4,9% r/r) za październik
- **Hiszpania**- (09:00) Inflacja HICP - wst.. (Oczek. 0,5% m/m 4,9% r/r Poprz.0,6% m/m 5% r/r) za październik
- **Niemcy**- (09:55) Stopa bezrobocia s.a. (Oczek. 6,40% Poprz.6,40%) za październik
- **Niemcy**- (10:00) PKB n.s.a. - wst.. (Oczek. 1,2% r/r Poprz.1% r/r) za III kw.
- **Włochy**- (10:00) PKB - wst.. (Oczek. 0,1% k/k 0,9% r/r Poprz.0,2% k/k 1% r/r) za III kw.
- **Niemcy**- (10:00) PKB s.a. - wst.. (Oczek. 0,1% k/k Poprz.0,3% k/k) za III kw.
- **Strefa Euro**-(11:00) Stopa bezrobocia (Oczek. 6,40% Poprz.6,40%) za wrzesień
- **Strefa Euro**- (11:00) PKB s.a. - wst.. (Oczek. 0,2% k/k 1,1% r/r Poprz.0,6% k/k 1,2% r/r) za III kw.
- **Włochy**- (11:00) Inflacja CPI - wst.. (Oczek. 0,3% m/m 4,6% r/r Poprz.0,7% m/m 4,2% r/r) za październik
- **USA**- (13:30) Indeks kosztów zatrudnienia (Oczek. 0,8% k/k Poprz.0,9% k/k) za III kw.
- **Kanada**- (13:30) Miesięczny PKB (Oczek. 0,2% m/m Poprz.0,0% m/m) za sierpień
- **Niemcy**- (14:00) Inflacja CPI - wst.. (Oczek. 0,1% m/m 3% r/r Poprz.0,6% m/m 3,3% r/r) za październik
- **Niemcy**- (14:00) Inflacja HICP - wst.. (Oczek. 0,1% m/m 3,1% r/r Poprz.0,6% m/m 3,3% r/r) za październik
- **USA**- (14:45) Indeks Chicago PMI (Oczek. 56 Poprz.58,8) za październik
- **USA**- (17:00) Wystąpienie szefowej Fed z San Francisco (Mary Daly)
- **USA**- (17:30) Wystąpienie szefa Fed z St. Louis (Alberto Musalem)
- **USA**- (18:00) Liczba wież wiertniczych dla rynku ropy (Oczek. 461 Poprz.460) za tydzień



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

Wydział Wsparcia i Obsługi Klienta

Marek Pokrywka
Dyrektor Wydziału
+48 22 504 31 75
m.pokrywka@bossa.pl

Piotr Kalbarczyk
Makler Papierów Wartościowych
+48 22 504 32 43
p.kalbarczyk@bossa.pl

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone w Wydziale Obsługi Klienta Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie (DM BOS SA) wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi rekomendacji w rozumieniu „Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów” lub jakiegokolwiek porady, w tym w szczególności porady inwestycyjnej w zakresie doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w art. 76 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2017, poz. 1768 z póź. zm., dalej: Ustawa), porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakkolwiek inwestycja jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Niniejsze opracowanie jest publikacją handlową w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy”. Inwestor wykorzystuje informacje zawarte w niniejszym raporcie na własne ryzyko i odpowiedzialność. DM BOS SA dołożył należytej staranności w celu zapewnienia, iż zawarte informacje nie są błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji, jednak DM BOS SA i jego pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za ich prawdziwość i kompletność, jak również za wszelkie szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. Niniejszy raport adresowany jest do nieograniczonego kręgu odbiorców. Został sporządzony na potrzeby klientów DM BOS S.A. oraz innych osób zainteresowanych. Niniejszy dokument nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania po stronie DM BOS SA. W przypadku klientów DM BOS SA, którzy zawarli Umowę o Opracowania, o której mowa w Regulaminie doradztwa inwestycyjnego i sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych oraz instrumentów bazowych instrumentów pochodnych (Regulamin), niniejszy raport stanowi Opracowanie w rozumieniu Regulaminu. Regulamin jest dostępny na stronie internetowej bossa.pl w dziale Dokumenty. DM BOS SA jest firmą inwestycyjną w rozumieniu Ustawy. Nadzór nad DM BOS SA sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.