DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Obsługi Klienta

BIULETYN PORANNY

piątek, 6 listopada 2026,
godz. 8:30

Najważniejsze informacje

- **STREFA EURO** – Ceny produkcji sprzedanej przemysłu (PPI) wzrosły o 2,5 proc. we wrześniu mdm
- **USA** - Liczba osób ubiegających się o zasiłek dla bezrobotnych w ub. tyg. wyniosła 189 tys.

Oczekiwane wydarzenia makroekonomiczne dnia

POLSKA

Godz.	Urząd	Raport	Prognoza	Poprzednio	Okres
12:30	Polska	Raport o inflacji	-	-	-
14:00	Polska	Protokół z posiedzenia RPP	-	-	październik

Źródło: GUS, NBP, ESPI

ZAGRANICA

Godz.	Region	Raport	Prognoza	Poprzednia	Okres
08:45	Francja	Bilans handlu zagranicznego s.a.	-5,8 mld EUR	-6,12 mld EUR	wrzesień
10:30	USA	Wystąpienie szefa Fed z Nowego Jorku (John Williams)	-	-	-
11:00	Strefa Euro	Sprzedaż detaliczna w.d.a.	0,6% r/r	0,8% r/r	wrzesień
11:00	Strefa Euro	Sprzedaż detaliczna s.a.	-0,1% m/m	0,1% m/m	wrzesień
14:30	USA	Stopa bezrobocia	4,20%	4,20%	październik
14:30	USA	Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym	64 tys.	46 tys.	październik
14:30	Kanada	Stopa bezrobocia	6,50%	6,50%	październik
14:30	Kanada	Zmiana zatrudnienia	13,5 tys.	-68,3 tys.	październik
16:00	USA	Oczekiwania inflacyjne krótkoterminowe - wst..	b.d.	4,7	listopad
16:00	USA	Oczekiwania inflacyjne długoterminowe - wst..	b.d.	3,5	listopad
21:00	USA	Kredyt konsumencki	11,9 mld USD	8,28 mld USD	wrzesień

Źródło: Briefing, Destatis, Eurostat

POLSKA

INDEKSY	Kurs	Zmiana
WIG20	4209,15	0,46%
WIG30	5366,36	0,27%
MWIG40	10554,57	-1,62%
SWIG80	29171,15	-1,00%
WIG	158023,06	-0,07%
NCINDEX	256,97	-2,09%

KONTRAKT NA WIG20	Kurs	Zmiana	Wol.	LOP
FW20Z2620	4225	0,19%	36 411	73 845

STATYSTYKA RYNKU	Akcje		Obroty (tys.)	
WZROST	114	30,73%	1 563 562	60,44%
SPADEK	216	58,22%	1 016 364	39,29%
BEZ ZM.	41	11,05%	7 213	0,28%
RAZEM	371	100,00%	2 587 139	100,00%

NAJWIĘKSZE WZROSTY	Kurs	Zmiana	Obrót
CAPTORTX	55,0	8,27%	643 071
GRUPAAZOTY	16,88	6,10%	8 875 628
LPP	28080	5,64%	268 326 400
MOLECURE	5,57	5,09%	352 095
DINOPL	39,85	3,94%	227 174 316

NAJWIĘKSZE SPADKI	Kurs	Zmiana	Obrót
NTTSYSTEM	27,20	-11,40%	6 678 772
EUROHOLD	14,80	-10,30%	338 809
ASBIS	141,6	-9,81%	85 203 019
ATENDE	4,26	-9,75%	235 311
DATAWALK	75,0	-9,31%	5 461 554

ZAGRANICA

INDEKSY	Kurs	Zmiana
DJIA	51 523,06	-3,44%
NASDAQ	24 315,00	-5,52%
S&P500	7 353,73	-4,36%
FTSE 100	10 682,5	-1,03%
CAC 40	8 205,37	0,34%
DAX XETRA	26 325,01	-0,43%
RTS	949,98	0,11%
BUX	144 484,20	-2,12%
NIKKEI 225	57 434,77	-5,96%
HANG SENG	24 489,04	-1,24%
BOVESPA	166 191,45	-0,82%
MERVAL	2 848 945,00	0,00%
CECE EUR	3 667,94	-0,92%
NTX EUR	2 589,31	-0,42%

WALUTY	Kurs	Zmiana
EUR/USD	1,11810	-0,33%
EUR/PLN	4,40482	0,12%
USD/PLN	3,93922	0,44%
USD/JPY	158,039	0,23%
GBP/USD	1,34077	-0,29%
EUR/CHF	0,913926	-0,21%
CHF/PLN	4,81875	0,31%

SUROWCE (KONTRAKTY)	Kurs	Zmiana
ZŁOTO	4 056,40	-1,03%
MIEDŹ (LME)	13 847,80	-1,21%
ROPA BRENT	99,45	1,18%
ROPA WTI	91,29	0,11%

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".

Informacje dnia

PKN ORLEN	**Wydatki inwestycyjne grupy Orlen w 2026 roku mogą być niższe niż zakładane 36 mld zł** Wydatki inwestycyjne grupy Orlen w 2026 roku mogą być niższe niż zakładane wcześniej 36 mld zł - poinformował wiceprezes Orlenu Sławomir Jędrzejczyk.
ALIOR BANK	**Alior Bank emituje euroobligacje o wartości 500 mln euro** Alior Bank zakończył subskrypcję 4-letnich obligacji senioralnych serii 1 o łącznej wartości nominalnej 500 mln euro - poinformował bank w komunikacie.
DINO POLSKA	**Dino Polska miało w III kw. 483 mln zł zysku netto j.d. wobec konsensusu 484,5 mln zł zysku** Zysk netto jednostki dominującej grupy Dino Polska wyniósł w trzecim kwartale 2026 roku 483 mln zł wobec 481,9 mln zł zysku rok wcześniej - podała spółka w raporcie. Konsensus PAP Biznes zakładał 484,5 mln zł zysku netto.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Informacje ze spółek

PO ZAMKNIĘCIU SESJI

PKN ORLEN	**Wydatki inwestycyjne grupy Orlen w 2026 roku mogą być niższe niż zakładane 36 mld zł** Wydatki inwestycyjne grupy Orlen w 2026 roku mogą być niższe niż zakładane wcześniej 36 mld zł - poinformował wiceprezes Orlenu Sławomir Jędrzejczyk.
PKN ORLEN	**EBITDA LIFO Orlen w III kw. 14,78 mld zł, wynik pod wpływem zmienności cen surowców i geopolityki** Grupa Orlen wypracowała w trzecim kwartale 2026 roku wynik EBITDA LIFO na poziomie 14,78 mld zł wobec 8,9 mld zł przed rokiem - poinformowała spółka w komunikacie. Analitycy oczekiwali EBITDA LIFO w wysokości 15,32 mld zł. Przychody grupy sięgnęły 80,1 mld zł wobec 61,1 mld zł przed rokiem. Konsensus PAP Biznes zakładał przychody na poziomie 85 mld zł.
PKN ORLEN	**Orlen liczy na porozumienie z partnerami przy SMR w w ciągu miesiąca – prezes** Orlen liczy na osiągnięcie w ciągu miesiąca porozumienia z partnerami przy projekcie budowy małych reaktorów jądrowych SMR - poinformował prezes Orlenu Ireneusz Fąfara.
PKN ORLEN	**Sprzedaż gazu w grupie Orlen w czwartym kwartale może wzrosnąć – prezes** Sprzedaż gazu w grupie Orlen w czwartym kwartale 2026 roku może wzrosnąć - poinformował prezes Orlenu Ireneusz Fąfara.
PKN ORLEN	**Orlen spodziewa się w drugim kwartale 27 roku wyroku arbitrażu ws. Venture Global** Orlen spodziewa się w drugim kwartale 2027 roku wyroku sądu arbitrażowego w sprawie Venture Global - poinformował wiceprezes Orlenu Sławomir Jędrzejczyk.
ALIOR BANK	**Alior Bank emituje euroobligacje o wartości 500 mln euro** Alior Bank zakończył subskrypcję 4-letnich obligacji senioralnych serii 1 o łącznej wartości nominalnej 500 mln euro - poinformował bank w komunikacie.
ENERGA	**Grupa Energa z 1,9 mld zł zysku netto za pierwsze trzy kwartały 2026 roku** Grupa Energa osiągnęła w pierwszych trzech kwartałach br. zysk netto w wysokości 1,9 mld zł, czyli o 61 proc. więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku - wynika z opublikowanego w czwartek komunikatu grupy.
DINO POLSKA	**Dino Polska miało w III kw. 483 mln zł zysku netto j.d. wobec konsensusu 484,5 mln zł zysku** Zysk netto jednostki dominującej grupy Dino Polska wyniósł w trzecim kwartale 2026 roku 483 mln zł wobec 481,9 mln zł zysku rok wcześniej - podała spółka w raporcie. Konsensus PAP Biznes zakładał 484,5 mln zł zysku netto.
BNP PARIBAS BP	**BNP Paribas BP widzi pozytywne trendy w pozyskiwaniu klientów detal. i kredytach MSP** BNP Paribas Bank Polska widzi pozytywny trend pozyskiwania klientów detalicznych w kolejnych kwartałach na ścieżce do realizacji celów strategii do 2030 roku. Bank ponadto coraz śmielej odbudowuje pozycję w kredytach dla segmentu małych i średnich firm (MSP), poinformował prezes Przemysław Gdański.
BNP PARIBAS BP	**BNP Paribas BP jest selektywny w hipotekach i nie ma aspiracji do pozycji lidera** BNP Paribas Bank Polska jest selektywny w obszarze kredytów hipotecznych, które obecnie uważa za produkt o "wątpliwej efektywności rynkowej" i nie ma aspiracji do pozycji lidera w tym segmencie, poinformował prezes Przemysław Gdański.
UNIMOT	**Skorygowana EBITDA Unimotu w III kw. wyniosła 133 mln zł wobec 108,8 mln zł konsensusu** Szacunkowa skorygowana EBITDA Unimotu w trzecim kwartale 2026 roku wyniosła 133 mln zł - poinformowała paliwowa spółka w komunikacie. Analitycy ankietowani przez PAP Biznes spodziewali się 108,8 mln zł skorygowanej EBITDA.
MOL	**MOL miał w III kw. 2026 r. 1,76 mld USD oczyszczonej EBITDA** Oczyszczony wynik EBITDA grupy MOL w trzecim kwartale 2026 r. wyniósł 1,76 mld USD, w porównaniu do 974 mln USD rok wcześniej - podał MOL w prezentacji.
ARTIFEX MUNDI	**Artifex Mundi szacuje zysk netto w III kw. '26 na 3 mln zł** Artifex Mundi szacuje, że zysk netto w trzecim kwartale 2026 roku wyniósł 3 mln zł, czyli był o 41 proc. niższy rdr - poinformowała spółka w komunikacie. Oczekiwania analityków co do zysku netto mieściły się w przedziale 3-4,2 mln zł.
GRUPA AZOTY	**Grupa Azoty szacuje w III kw. ujemny wynik EBITDA 25 mln zł, rynek liczył na 155 mln zł zysku**

	Grupa Azoty wstępnie szacuje, że w trzecim kwartale 2026 roku miała skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 3,227 mld zł i wynik EBITDA w wysokości minus 25 mln zł, przy marży EBITDA minus 0,8 proc. - poinformowała spółka w komunikacie.
UNIBEP	**Unibep ma 12,5 mln zł zysku netto po III kw., portfel zamówień wynosi 6,1 mld zł** Unibep wstępnie szacuje, że po trzech kwartałach 2026 roku ma 12,5 mln zł zysku netto przy przychodach w wysokości 1,39 mld zł - poinformowała budowlana firma. Portfel zamówień grupy jest na rekordowym poziomie 6,1 mld zł.
UNIBEP	**Unidevelopment z grupy Unibep w III kwartale sprzedał 116 lokali** Spółka deweloperska Unidevelopment z grupy kapitałowej Unibepu sprzedała w trzecim kwartale 2026 roku 116 lokali, a narastająco od początku roku sprzedaż sięgnęła 280 lokali wobec 202 lokali rok wcześniej, co oznacza wzrost o 39 proc. r/r. - poinformował Unibep w komunikacie.
PKP CARGO	**PKP Cargo: trwają analizy dotyczące optymalizacji zatrudnienia w spółce** Zarządca PKP Cargo analizuje sytuację spółki, w tym m.in. w zakresie optymalizacji zatrudnienia - przekazał PAP przewoźnik. Dodał, że nie zostały określone szczegóły dotyczące potencjalnej skali, harmonogramu, grup pracowników, których zwolnienia grupowe mogłyby dotyczyć.
ATENDE	**Grupa Atende szacuje zysk EBITDA w III kw. na 1,6 mln zł** Grupa Atende szacuje skonsolidowany zysk EBITDA w III kwartale 2026 roku na blisko 1,6 mln zł, podczas gdy rok wcześniej grupa miała 2,5 mln zł zysku EBITDA - podała spółka w komunikacie.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

PRZED ZAMKNIĘCIEM SESJI

ERSTE BP	**Erste Bank Polska chce wyemitować obligacje typu "senior preferred" i obligacje Tier II** Erste Bank Polska chce wyemitować obligacje typu "senior preferred" o wartości nominalnej do 2 mld zł i obligacje Tier II o wartości nominalnej do 1 mld zł - podał bank w komunikatach.
ERSTE BP/PKO BP	**Grupa Erste, Bank Pekao i PKO BP przeznaczą łącznie 500 mln zł na inwestycje w ramach Innovate Poland** W ramach programu Innovate Poland Grupa Erste, Bank Pekao i PKO BP przeznaczą łącznie 500 mln zł na inwestycje w fundusze private equity, private debt i venture capital - poinformował w komunikacie PFR Ventures.
PGE	**PGE ma umowę na 3,89 mld zł kredytu na sfinansowanie inwestycji w blok parowo-gazowy w Rybniku** PGE Polska Grupa Energetyczna podpisała z konsorcjum złożonym z PKO BP, BGK, Erste Banku Polska i Banku Pekao umowę na 3,89 mld zł kredytu w celu sfinansowania inwestycji w elektrownię parowo-gazową w Rybniku - podała w czwartek spółka.
PGE	**PGE chce do połowy '27 przygotować pre-feasibility study dla lokalizacji II EJ w Bełchatowie i Koninie** Polska Grupa Energetyczna chce najpóźniej do połowy przyszłego roku przygotować pre-feasibility study dla potencjalnych lokalizacji drugiej elektrowni jądrowej w Bełchatowie i Koninie - poinformował podczas konferencji Euro POWER & OZE POWER prezes PGE Dariusz Lubera.
LPP	**LPP wstępnie zanotowało wzrost przychodów o 20% r/r w III kw. r.obr. 2026** LPP zanotowało wzrost przychodów (w walutach stałych) o 20% r/r w III kw. r. obr. 2026 (sierpień - październik 2026), podała spółka, prezentując wstępne dane operacyjne.
PKO BP	**Grupa PKO BP po trzecim kwartale miała ponad 8,2 mld zł zysku** Grupa PKO BP po trzecim kwartale miała ponad 8,2 mld zł zysku, czyli o 3,2 proc. więcej niż przed rokiem - poinformował bank w raporcie giełdowym.
PKO BP	**PKO BP w ciągu miesiąca sprzedał 400 mln zł kredytów opartych na POLSTR** W ciągu miesiąca PKO Bank Polski wypracował ponad 400 mln zł sprzedaży kredytów opartych o nowy wskaźnik referencyjny POLSTR - poinformował w czwartek wiceprezes banku Tomasz Pol.
PKO BP	**PKO BP rozpoczyna prace nad aktualizacją strategii, chce ją przedstawić wiosną 2027 r.** PKO BP rozpoczyna prace nad aktualizacją strategii, planuje przedstawić ją wiosną 2027 roku - poinformował prezes banku Szymon Midera.
PKO BP	**PKO BP miał 2933 mln zł zysku netto w III kw. 2026 r., 19,1% ROE na koniec września** PKO Bank Polski odnotował 2933 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w III kw. 2026 r. wobec 2837 mln zł zysku rok wcześniej, podał bank.
POLIMEX	**Polimex ma ugodę z Lot AMS ws. bazy w Jasionce; otrzyma dodatkowe 35,67 mln zł** Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zatwierdził ugodę konsorcjum Polimex Mostostal i Polimex Infrastruktura z Lot Aircraft Maintenance Services (LOTAMS) dotyczącą zrealizowanej przez konsorcjum na rzecz LOTAMS budowy bazy obsługi technicznej samolotów na terenie Portu Lotniczego Rzeszów-Jasionka, podała spółka.
GPW	**GPW zmieni zasady naliczania opłat dla emitentów akcji dostosowując je do skali notowanych spółek** GPW zmieni zasady naliczania opłat dla emitentów akcji na Głównym Rynku GPW, dostosowując je do skali notowanych spółek - podała Giełda w komunikacie prasowym. Zmiany będą wprowadzane etapami od 1 stycznia 2027 roku.
MABION	**Mabion: FDA pozytywnie oceniła kluczowe założenia rozwoju MabionCD20 w leczeniu ITP.** Mabion za pośrednictwem swojego strategicznego partnera Oddifact otrzymał oficjalne podsumowanie spotkania konsultacyjnego typu B Pre-IND z przedstawicielami amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków (FDA), podała spółka.
AMBRA	**Ambra miała 6,36 mln zł zysku netto, 27,39 mln zł zysku EBITDA w I kw. 2026/2027 r.** Ambra odnotowała 6,36 mln zł skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w I kw. r.obr. 2026/2027 (lipiec-wrzesień 2026 r) wobec 4,02 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka.
BNP PARIBAS BP	**BNP Paribas BP celuje w jednocyfrowy wzrost kosztów w 2027 r., niższy niż przychodów**

	BNP Paribas Bank Polska celuje w jednocyfrowy wzrost kosztów w przyszłym roku i jednocześnie niższy niż tempo wzrostu przychodów, poinformował prezes Przemysław Gdański.
BNP PARIBAS BP	**BNP Paribas BP ocenia umiarkowanie pozytywnie perspektywy wyniku odsetkowego w 2027 r.** BNP Paribas Bank Polska ocenia umiarkowanie pozytywnie perspektywę wyniku odsetkowego w przyszłym roku, poinformował wiceprezes Piotr Konieczny.
BNP PARIBAS BP	**BNP Paribas BP ocenia, że wzrost w kredytach dla MŚP jest dobrym prognostykiem na przyszłość** BNP Paribas Bank Polska jest zadowolony z akwizycji klientów detalicznych, w III kwartale odbudował pozycję w kredytach dla segmentu małych i średnich firm, co traktuje jako dobry prognostyk na przyszłość.
BNP PARIBAS BP	**Zysk netto grupy BNP Paribas BP w III kw. 2026 r. wyniósł 689,1 mln zł, powyżej konsensusu** Zysk netto grupy BNP Paribas BP w III kwartale 2026 r. spadł do 689,1 mln zł z 695,5 mln zł rok wcześniej - poinformował bank w raporcie. Zysk okazał się 2,9 proc. powyżej oczekiwań analityków, którzy prognozowali, że wyniesie on 669,9 mln zł.
HANDLOWY	**B. Handlowy spodziewa się stabilizacji kosztów operacyjnych i ok. 40 pb kosztów ryzyka** Bank Handlowy spodziewa się stabilizacji kosztów operacyjnych w IV kwartale, a koszty ryzyka będą oscylowały w okolicach 40 punktów bazowych - poinformowali w czwartek przedstawiciele banku.
HANDLOWY	**Citi Handlowy miał 307,11 mln zł zysku netto z dział. kont., 18,6% ROE w III kw. 2026 r.** Citi Handlowy odnotował 288,28 mln zł skonsolidowanego zysku netto w III kw. 2026 r. wobec 469,41 mln zł zysku rok wcześniej, podał bank. Zysk netto z działalności kontynuowanej sięgnął 307,11 mln zł vs 411,43 mln zł.
ASBIS	**Asbis zwiększa zaangażowanie w AI, popyt na komponenty daje dobrą perspektywę zamówień** Asbis widzi znaczący potencjał dalszego wzrostu w obszarze sztucznej inteligencji, a perspektywa zamówień na komponenty wykorzystywane w tym segmencie obejmuje długi okres - poinformował na konferencji prasowej Costas Tziamalis, wiceprezes Asbis. Grupa liczy na utrzymanie silnej pozycji w IV kw. i dalszy wzrost w 2027 r.
ASBIS	**Asbis oczekuje, że jego pozycja w IV kw. pozostanie silna; w 2027 r. chce nadal rosnąć** Asbis oczekuje, że jego pozycja rynkowa w IV kwartale br. pozostanie silna, a w przyszłym roku będzie dążyć do dalszego wzrostu wyników finansowych, poinformował CFO Costas Tziamalis.
ASBIS	**Asbis miał 51,78 mln USD zysku netto, 78,46 mln USD zysku EBITDA w III kw. 2026 r.** Asbis odnotował 51,78 mln USD skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w III kw. 2026 r. wobec 11,85 mln USD zysku rok wcześniej, podała spółka.
ARCTIC	**Arctic Paper miał 18,53 mln zł straty netto, 9,69 mln zł zysku EBITDA w III kw. 2026 r** Arctic Paper odnotował 18,53 mln zł skonsolidowanej straty netto przypisanej akcjonariuszom jednostki dominującej w III kw. 2026 r. wobec 2,08 mln zł zysku rok wcześniej, podała spółka.
ARCTIC	**Arctic Paper w III kw. 2026 r. miał 9,7 mln zł EBITDA, mocno poniżej konsensusu** Arctic Paper odnotował w III kwartale 2026 roku EBITDA na poziomie 9,7 mln zł, a konsensus PAP Biznes zakładał 20,5 mln zł EBITDA. W tym okresie przychody wyniosły 736,6 mln zł wobec 758,2 mln zł konsensusu.
SKARBIEC	**Skarbiec TFI: Rosną wyzwania związane z finansowaniem centrów danych** Finansowanie centrów danych stało się bardziej złożone, zauważa zarządzający funduszami w Skarbiec TFI Michał Cichosz.
SKARBIEC	**Agnieszka Jura objęła stanowisko dyrektora ds. komunikacji inwestycyjnej w Skarbiec TFI** Agnieszka Jura z początkiem listopada dołączyła do zespołu Skarbiec TFI, podała spółka. Jako dyrektor ds. komunikacji inwestycyjnej będzie odpowiadać za wsparcie i koordynację sprzedaży produktów Towarzystwa na południu Polski.

Źródło: PAP, ISB, ESPI, PARKIET

Wydarzenia gospodarcze

RYNKI	**Sesja Amerykańska:** Eurodolar poruszał się w okolicach 1.1203–1.1244 USD w relatywnie zmiennym handlu, stabilizując się w rejonie 1.1218 USD. Wall Street przeżyło najgorszą sesję od kwietnia 2025 r., gdzie wyprzedaż spółek powiązanych z AI z nawiązką wymazała środowy rajd powyborczy. S&P 500 runął 4,36% do 7 354 pkt, a technologiczny Nasdaq 5,52% do 24 315 pkt, wchodząc w fazę korekty po spadku o ponad 10% od rekordu. Dow stracił 3,44%, czyli 1 833 pkt, do 51 523 pkt. Z wartości spółek z S&P 500 wyparowało około 3 bln USD, a wszystkie sektory zakończyły dzień na minusie. Nvidia osunęła się ponad 9%, a filadelfijski indeks półprzewodników runął o ponad 12%. Presję pogłębiły słabsza sprzedaż chipów do smartfonów Qualcommu i rozczarowująca prognoza Arm. Inwestorzy obawiają się, że Demokraci, którzy przejęli Kongres, zahamują boom na AI poprzez regulacje i ograniczenia budowy centrów danych. Indeks zmienności VIX podbił do najwyższego poziomu od marca. Bank Anglii podniósł stopy po raz pierwszy od trzech lat. **Sesja Azjatycka:** Eurodolar osuwa się z okolic 1.1234 USD do 1.1192 USD i handlowany jest obecnie przy 1.1196 USD. USD traci wobec bezpiecznych walut, a jen i frank szwajcarski zyskują. Parkiety w Azji gwałtownie tracą w ślad za technologiczną wyprzedażą z Wall Street. Nikkei runął 6%, zmierzając ku najgłębszemu dziennemu spadkowi od kwietnia 2025 r., a SoftBank traci 11%, przy koszcie ubezpieczenia jego długu najwyższym od czterech lat. KOSPI i tajwański Taiex tuż po otwarciu traciły ponad 8%, po czym zredukowały spadki dzięki interwencjom władz. Minister finansów Korei Południowej tymczasowo złagodził zasady dotyczące lewarowanych inwestycji detalicznych, a tajwańskie ministerstwo finansów poleciło państwowym bankom wsparcie rynku. Taiex zamknął się ostatecznie 4,5% pod kreską. Samsung tracił blisko 10%, SK Hynix 12%, Kioxia 14%, a TSMC chwilowo uderzył w limit dziennego spadku. W popołudniowym handlu sytuacja się stabilizuje, a kontrakty na technologiczny Nasdaq zyskują 0,6%. Obligacje zyskują na wartości, a rentowność 10-letnich papierów w USA osuwa się do 4,84%, blisko najniższego poziomu od 9 września. Dziś w centrum uwagi raport NFP z amerykańskiego rynku pracy za październik. *Konrad Ryczko*

Źródło: BOSSAFX

ZAGRANICA

STREFA EURO	**Ceny produkcji sprzedanej przemysłu (PPI) w strefie euro wzrosły o 2,5 proc. we wrześniu mdm** Ceny produkcji sprzedanej przemysłu (PPI) w strefie euro wzrosły o 2,5 proc. we wrześniu, licząc miesiąc do miesiąca, a rok do roku wzrosły o 11,1 proc. - podał w komunikacie europejski urząd statystyczny Eurostat. Analitycy szacowali: +2,5 proc. mdm, a rdr +10,9 proc.
NIEMCY	**Zamówienia w niemieckim przemyśle we wrześniu wzrosły o 4,4 proc. mdm** Zamówienia w niemieckim przemyśle we wrześniu wzrosły o 4,4 proc. mdm - podał Federalny Urząd Statystyczny w komunikacie. Analitycy spodziewali się, że zamówienia mdm wzrosną o 4,5 proc., wobec -10,1 proc. miesiąc wcześniej, po korekcie z -10,6 proc.
FRANCJA	**Produkcja przemysłowa we Francji spadła we wrześniu o 0,5 proc. mdm** Produkcja przemysłowa we Francji spadła we wrześniu o 0,5 proc. mdm, podczas gdy miesiąc wcześniej było -0,4 proc., po korekcie z -0,3 proc. - poinformował w komunikacie urząd statystyczny Insee. Analitycy prognozowali wzrost produkcji mdm o 0,3 proc.
WLK. BRYTANIA	**Bank Anglii (BoE) podniósł główną stopę procentową o 25 pb. do poziomu 4,00 proc.** Bank Anglii (BoE) podniósł główną stopę procentową o 25 pb. do poziomu 4,00 proc. - poinformował bank w komunikacie po zakończeniu posiedzenia.
NORWEGIA	**Bank centralny Norwegii (Norges Bank) utrzymał benchmarkową stopę depozytową bez zmian** Bank centralny Norwegii (Norges Bank) utrzymał benchmarkową stopę depozytową bez zmian - to nadal 4,50 proc. - podał bank w komunikacie.
CZECHY	**Narodowy Bank Czeski (CNB) podwyższył główną stopę procentową o 25 punktów bazowych do poziomu 4,00 proc.** Narodowy Bank Czeski (CNB) podwyższył główną stopę procentową o 25 punktów bazowych do poziomu 4,00 proc. - podał bank w komunikacie po zakończeniu posiedzenia.
USA	**Liczba osób ubiegających się o zasiłek dla bezrobotnych w ub. tyg. wyniosła 189 tys.** Liczba osób ubiegających się po raz pierwszy o zasiłek dla bezrobotnych w ubiegłym tygodniu w USA wyniosła 189 tys. - poinformował Departament Pracy USA w komunikacie. Ekonomiści spodziewali się, że liczba nowych bezrobotnych wyniesie 196 tys. wobec 195 tys. poprzednio, po korekcie.

Źródło: PAP, ISB, IAR

POLSKA

RPP	**Nastawienie RPP jastrzębie; Rada boi się, że trzeba będzie podwyższać stopy - prezes NBP** Nastawienie w RPP jest teraz jastrzębie, Rada boi się, że trzeba będzie podwyższać stopy - poinformował prezes NBP Adam Glapiński na konferencji prasowej. Dodał, że w grudniu zwyczajowo RPP nie podnosi stóp, ale jeśli ryzyka dla inflacji będą narastać, Rada jest gotowa do działania.
INFLACJA	**Inflacja bazowa w X spadła, ale nie oznacza to, że okres podwyższonej inflacji minął - prezes NBP** Inflacja bazowa w październiku spadła, ale nie oznacza to, że okres podwyższonej inflacji minął - poinformował na konferencji prasowej prezes NBP Adam Glapiński. "Nadal bowiem mierzymy się z wysokimi cenami surowców, związanymi głównie z konfliktem na Bliskim Wschodzie. Podbija to dynamikę cen właściwie na całym świecie, nie tylko w Polsce" - dodał.
INFLACJA	**Wzrost PPI w ostatnich miesiącach niepokoi; dodatkowym czynnikiem ryzyka dla inflacji ceny żywności - prezes NBP** Wzrost PPI w ostatnich miesiącach niepokoi; dodatkowym czynnikiem ryzyka dla inflacji są ceny żywności - ocenił na konferencji prasowej prezes NBP Adam Glapiński. "Dodatkowym ryzykiem są ceny żywności. W tym roku żywność była czynnikiem, który obniżał inflację (…), natomiast surowce rolne na rynkach światowych wyraźnie drożeją od pewnego czasu" - dodał.
INFLACJA	**Czynnikiem ograniczającym ryzyko presji inflacyjnej jest spowalniający wzrost gosp. - prezes NBP** Czynnikiem ograniczającym ryzyko presji inflacyjnej jest spowalniający wzrost gospodarczy - poinformował na konferencji prasowej prezes NBP Adam Glapiński. „W przyszłym roku oczekujemy dalszego spowolnienia wzrostu PKB, m.in. z powodu spadku wykorzystania środków unijnych. Jesteśmy w szczycie wykorzystania tzw. dopalaczy inwestycyjnych, w postaci środków z KPO i środków z SAFE. Środki te stymulują inwestycje, w przyszłym roku tego nie będzie" - dodał.
MIESZKANIA	**W październiku sprzedaż mieszkań deweloperskich wzrosła o 27 proc. rdr do 5,1 tys. – Otodom** W październiku 2026 r. na siedmiu głównych rynkach w Polsce deweloperzy sprzedali ok. 5,1 tys. mieszkań, czyli o 27 proc. więcej rdr. W Warszawie, Krakowie i Wrocławiu był to najlepszy sprzedażowo miesiąc w tym roku - wynika z danych Otodom.
OFE	**W X wartość aktywów OFE spadła o 0,5 proc. do 370,5 mld zł - Analizy Online, IGTE** Na koniec października 2026 r. aktywa OFE wynosiły 370,5 mld zł, o 2 mld zł mniej niż na koniec września. Oznacza to spadek o 0,5 proc. - wynika z raportu Analiz Online i IGTE.

Źródło: PAP, ISB, IAR

Kalendarium najbliższych wydarzeń

Raport okresowy przedstawi: ABSINVEST, ALTUS, EFEKT, EKOEXPORT, GREENLANE, IFIRMA, KOLEJKOWO, LIBET, LMGAMES, LUNAGLBAL, MBFGROUP, MEDINICE, MIDVEN, MOL, MOONLIT, NOTORIA, PARTNER, POLHOLROZ, ROCCA, SEVENET, ULTGAMES, YOSHI

DZIŚ

WIADOMOŚCI ZE SPÓŁEK

- **ABSINVEST**- NC-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **ALTUS**- GPW-Publikacja rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2026 roku.
- **EFEKT**- GPW-Publikacja skonsolidowanego raportu za III kwartał 2026 roku.
- **EKOEXPORT**- GPW-Publikacja jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu za I półrocze 2024 roku.
- **GREENLANE**- NC-Publikacja jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu za III kwartał 2026 roku.
- **IFIRMA**- GPW-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **INDOS**- NC-NWZA ws. wycofania wszystkich akcji spółki INDOS Spółka Akcyjna z obrotu na NC.
- **INSTALKRK**- GPW-Wypłata dywidendy 2,50 zł na akcję.
- **KOLEJKOWO**- NC-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **KRAKCHEM**- GPW-NWZA ws. odwołania i powołania członków RN.
- **LIBET**- GPW-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **LICHTHUND**- NC-NWZA ws. podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu.
- **LMGAMES**- NC-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **LUNAGLBAL**- GPW-Publikacja raportu za I półrocze 2026 roku.
- **MBFGROUP**- NC-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku
- **MEDINICE**- GPW-Publikacja jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu za III kwartał 2026 roku.
- **MIDVEN**- NC-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **MOL**- GPW-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **MOONLIT**- NC-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **NOTORIA**- NC-Publikacja raportu za I kwartał roku obrotowego 2026/2027.
- **OVIDWORKS**- NC-Dzień pierwszego notowania na NC 1.000.000 akcji serii E, 976.130 akcji serii F, 11.702.130 akcji serii G, 1.940.000 akcji serii H.
- **PARTNER**- NC-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **POLHOLROZ**- NC-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **ROCCA**- NC-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **SEVENET**- NC-Publikacja raportu za rok obrotowy 2025/2026.
- **TELESTR**- NC-Zakończenie zapisów na sprzedaż akcji po 27,30 zł za sztukę w wezwaniu ogłoszonym przez Telestrada S.A., Cathetel Ltd., Hugore Ltd., Jacka Lichotę, Alfreda Lichotę, Krzysztofa Lichotę.
- **ULTGAMES**- GPW-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.
- **YOSHI**- NC-Publikacja raportu za III kwartał 2026 roku.

POLSKA

- **Polska**- (12:30) Raport o inflacji
- **Polska**- (14:00) Protokół z posiedzenia RPP za październik

ZAGRANICA

- **Węgry**- (08:30) Sprzedaż detaliczna w.d.a. (Oczek. Poprz.2,4% r/r) za wrzesień
- **Francja**- (08:45) Bilans handlu zagranicznego s.a. (Oczek. -5,8 mld EUR Poprz.-6,12 mld EUR) za wrzesień
- **Czechy**- (09:00) Bilans handlu zagranicznego (Oczek. 11,5 mld CZK Poprz.-5,3 mld CZK) za wrzesień
- **Czechy**- (09:00) Produkcja przemysłowa (Oczek. 2,5% r/r Poprz.2,6% r/r) za wrzesień
- **Hiszpania**- (09:00) Produkcja przemysłowa w.d.a. (Oczek. Poprz.1,5% r/r) za wrzesień
- **Słowacja**- (09:00) Sprzedaż detaliczna (Oczek. Poprz.1,6% r/r) za wrzesień
- **USA**- (10:30) Wystąpienie szefa Fed z Nowego Jorku (John Williams)
- **Strefa Euro**- (11:00) Sprzedaż detaliczna w.d.a. (Oczek. 0,6% r/r Poprz.0,8% r/r) za wrzesień
- **Strefa Euro**- (11:00) Sprzedaż detaliczna s.a. (Oczek. -0,1% m/m Poprz.0,1% m/m) za wrzesień
- **USA**- (14:30) Stopa bezrobocia (Oczek. 4,20% Poprz.4,20%) za październik
- **USA**- (14:30) Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (Oczek. 65 tys. Poprz.29 tys.) za październik
- **USA**- (14:30) Długość tygodnia pracy (Oczek. 34,4godz. Poprz.34,4godz.) za październik
- **USA**- (14:30) Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (Oczek. 64 tys. Poprz.46 tys.) za październik
- **Kanada**- (14:30) Stopa bezrobocia (Oczek. 6,50% Poprz.6,50%) za październik
- **Kanada**- (14:30) Zmiana zatrudnienia (Oczek. 13,5 tys. Poprz.-68,3 tys.) za październik
- **Kanada**-(14:30) Zmiana zatrudnienia na pełny etat (Oczek. Poprz.-35,4 tys.) za październik
- **Kanada**- (14:30) Zmiana zatrudnienia na część etatu (Oczek. Poprz.-32,9 tys.) za październik
- **USA**- (14:30) Płaca godzinowa (Oczek. 0,3% m/m 2,9% r/r Poprz.0,1% m/m 3% r/r) za październik
- **USA**- (15:10) Wystąpienie szefa Fed z St. Louis (Alberto Musalem)
- **Kanada**- (16:00) Indeks Ivey PMI s.a. (Oczek. 58 Poprz.58,2) za październik
- **USA**- (16:00) Indeks Uniwersytetu Michigan - wst.. (Oczek. 48,1 Poprz.48) za listopad
- **USA**- (16:00) Oczekiwania inflacyjne krótkoterminowe - wst.. (Oczek. Poprz.4,7) za listopad
- **USA**- (16:00) Oczekiwania inflacyjne długoterminowe - wst.. (Oczek. Poprz.3,5) za listopad
- **Japonia**- (17:00) Wystąpienie publiczne szefa BoJ (Kazuo Ueda)
- **USA**- (19:00) Liczba wież wiertniczych dla rynku ropy (Oczek. Poprz.462) za tydzień
- **USA**- (21:00) Kredyt konsumencki (Oczek. 11,9 mld USD Poprz.8,28 mld USD) za wrzesień

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

DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

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 jakiejkolwiek 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 jakakolwiek 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 jakiejkolwiek 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.