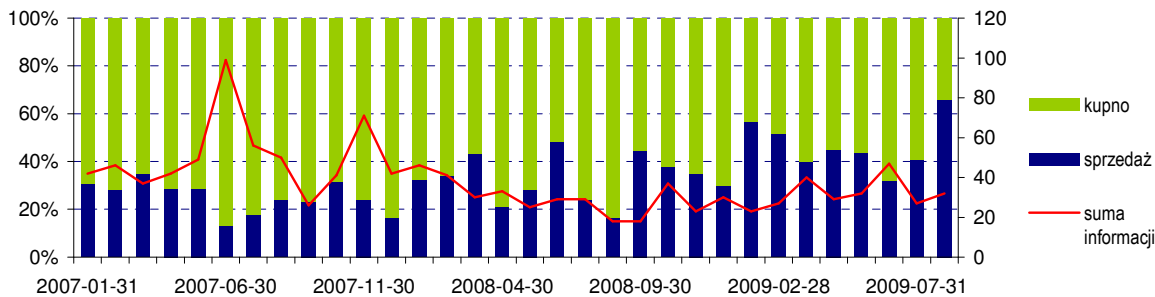


Czy jesteś już naszym subskrybentem? To najprostszy i najszybszy sposób otrzymywania naszych raportów. Bezpłatnie. <http://www.holder.com.pl/subskrypcja.shtml>

Sierpień wyróżnia się na tle innych miesięcy znaczącym wzrostem odsetka komunikatów dotyczących transakcji sprzedaży, który osiągnął rekordowy poziom od początku 2007 r. - 64,52%. Struktura informacji uległa więc znacznemu pogorszeniu. Najbardziej przyczyniły się do tego fundusze inwestycyjne, które 14 razy informowały o zbyciu akcji. Fundusze emerytalne 3 razy informowały o zawartych transakcjach sprzedaży.

W sierpniu opublikowano 31 informacji o zmianie zaangażowania w akcjonariacie spółek. Aktywność funduszy nieznacznie wzrosła, osiągając poziom zbliżony do maja 2009 r. Zmniejszyła się aktywność OFE z 8 komunikatów w lipcu do 6 w sierpniu. W przypadku funduszy inwestycyjnych sytuacja wyglądała odwrotnie. Nastąpił wzrost liczby opublikowanych informacji z 19 w lipcu do 22 w sierpniu. 3 informacje dotyczyły ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych.

Struktura informacji o zmianach w akcjonariacie spółek



Źródło: Holder (www.holder.com.pl)

Najwięcej transakcji sprzedaży zawierano na akcjach Bankier.pl, co wynikało z wezwania na akcje tej spółki. Fundusze aktywne były również w branży budowlanej.

Zmiany zaangażowania funduszy w akcjonariacie spółek w sierpniu 2009

Data zmiany	spółka	towarzystwo *	stan	% k.a.	zmiana	data poprzedniego stanu	branża
2009-08-04	BPL	BZ WBK AIB TFI		0,00%	-1 621 926	2009-06-03	media
2009-08-04	BPL	Quercus TFI		0,00%	-372 062	2009-06-15	media
2009-08-04	BPL	TFI Allianz Polska		0,00%	-592 932	2009-06-10	media
2009-08-05	BPL	MCI.EuroVentures 1.0. (MCI.PrivateVentures FIZ)		0,00%	-1 330 249	2009-06-30	media
2009-08-05	BPL	Noble Funds TFI		0,00%	-362 301	2007-09-14	media
2009-08-04	PBG	BZ WBK AIB TFI	786 247	5,50%	-130 087	2009-03-27	budownictwo
2009-08-10	PQA	Pioneer Pekao TFI	2 821 796	10,26%	700 796	2009-06-25	budownictwo
2009-08-15	EPD	IPOPEMA TFI	4 552 350	9,41%	3 900 000	2008-10-15	budownictwo
2009-08-27	BDL	BPH TFI	2 500 000	4,81%	-330 491	2009-06-30	budownictwo
2009-08-14	CNG	Millennium TFI	5 689 995	9,98%	-649 797	2008-09-30	przemysł mat. budowlanych
2009-08-05	ELS	Aviva OFE	2 507 546	5,20%	2 507 546	2008-12-31	przemysł spożywczy
2009-08-07	AST	ING TFI	1 219 468	4,88%	-44 293	2009-07-21	przemysł spożywczy
2009-08-12	KER	BZ WBK AIB TFI	3 430 495	4,99%	-44 819	2008-11-07	przemysł spożywczy
2009-08-21	MIP	Millennium TFI	764 668	5,26%	764 668	2009-08-21	przemysł spożywczy
2009-08-04	ITG	Generali OFE	316 669	5,33%	316 669	2009-08-04	usługi inne
2009-08-13	EMC	PZU Życie	333 300	5,65%	-28 470	2009-07-13	usługi inne
2009-08-13	EMC	TFI PZU	409 942	6,95%	409 942	2009-08-13	usługi inne
2009-08-14	PEK	PZU S.A.	1 634 535	4,92%	-48 755	2008-05-16	usługi inne
2009-08-24	PEP	Generali OFE	2 208 461	11,75%	-431 231	2009-06-30	energetyka
2009-08-26	PEP	Millennium TFI	909 984	4,84%	-50 000	2009-07-27	energetyka
2009-08-28	PEP	PZU S.A.	828 884	4,41%	-135 540	2009-08-27	energetyka

Czy jesteś już naszym subskrybentem? To najprostszy i najszybszy sposób otrzymywania naszych raportów. Bezpłatnie. <http://www.holder.com.pl/subskrypcja.shtml>

2009-08-06	BPH	BZ WBK AIB AM S.A.	4 073 503	14,19%	576 056	2009-04-24	banki
2009-08-11	BRE	ING OFE	1 474 015	4,96%	-14 700	2009-06-04	banki
2009-08-13	08N	PZU AM S.A.	4 715 799	3,75%	-1 835 022	2009-08-12	deweloperzy
2009-08-10	MTL	Pioneer Pekao TFI	454 130	5,00%	454 130	2009-08-10	telekomunikacja
2009-08-14	MMP	BZ WBK AIB AM S.A.	19 310 076	12,61%	3 064 631	2009-03-31	telekomunikacja
2009-08-05	MCI	BZ WBK AIB AM S.A.	4 461 456	9,81%	-3 518 398	2009-06-03	finanse inne
2009-08-12	CAR	Aviva OFE	696 107	5,01%	475 799	2008-12-31	handel hurtowy
2009-08-05	POL	OFE PZU "Złota Jesień"	0	0,00%	-713 139	2008-12-31	hotele i restauracje
2009-08-10	OPL	IPOPEMA TFI	710 198	5,00%	-689 802	2008-12-22	przemysł elektromaszynowy
2009-08-14	SFG	Pioneer Pekao IM S.A.	4 065 529	10,16%	1 979 636	2007-12-07	przemysł lekki

* lub podmiot zarządzający aktywami funduszy

Źródło: Na podstawie informacji ze spółek, TFI, PTE

Jeśli chodzi o liczbę transakcji zawartych na rynku akcyjnym, to najbardziej aktywne były fundusze Arka. Niemal 25% informacji pochodziło od tych funduszy.

Michał Kalbarczyk Analizy Online

Spółka Analizy Online jest niezależną firmą analityczną zajmującą się monitoringiem rynku polskich i zagranicznych instytucji zbiorowego lokowania środków (funduszy inwestycyjnych, emerytalnych oraz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). Zakres działalności firmy obejmuje również monitoring zmian akcjonariatu polskich spółek publicznych, rynku produktów strukturyzowanych oraz analizę rynku polskich papierów dłużnych.

HOLDER jest serwisem prowadzonym przez firmę Analizy Online. Jest on dedykowany inwestorom finansowym oraz podmiotom pośredniczącym w transakcjach na rynku kapitałowym. Podstawową funkcjonalnością HOLDERA jest analiza stanu oraz zmian zachodzących w akcjonariacie polskich spółek publicznych.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online Sp. z o.o. za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny.

Opinie zawarte w niniejszym opracowaniu częściowo bazują na wartościach szacunkowych, wyznaczanych zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online Sp. z o.o., które mogą odbiegać od danych rzeczywistych.

Spółka Analizy Online Sp. z o.o. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu. Niniejsze opracowanie jest przeznaczone do wyłącznego, własnego użytku Klientów spółki Analizy Online Sp. z o.o., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online Sp. z o.o.

Publikowanie niniejszego opracowania w prasie, internecie i innych środkach masowego przekazu w całości bądź w części, jak również przytaczanie zawartych w nim opinii wymaga pisemnej zgody spółki Analizy Online Sp. z o.o.