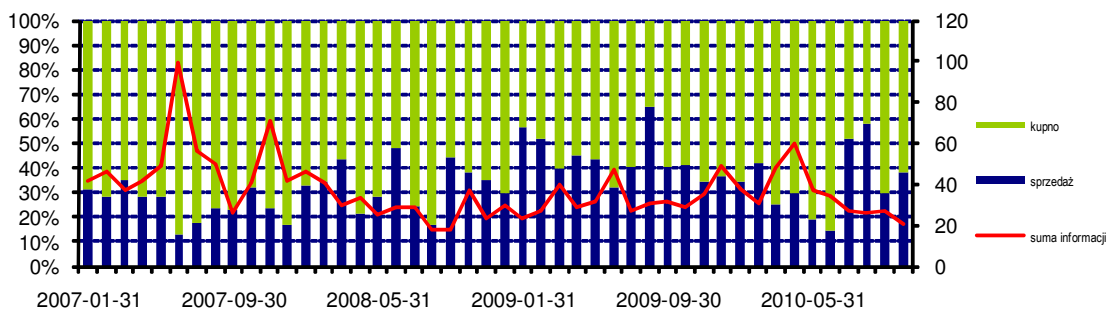


Czy jesteś już naszym subskrybentem? To najprostszy i najszybszy sposób otrzymywania naszych raportów. Bezpłatnie. <http://www.holder.com.pl/subskrypcja.shtml>

W październiku 2010 r. inwestorzy finansowi opublikowali 21 informacji o zmianie zaangażowania w akcjonariacie spółek, co wpisuje się w pewien trend trwający od maja 2010 a dotyczący zmniejszającej się liczby komunikatów o zmianach zaangażowania. Nieznacznie zmieniła się struktura informacji w stosunku do września, co nastąpiło w związku z mniejszą liczbą opublikowanych komunikatów a nie w związku ze zwiększoną liczbą informacji o spadku udziału w akcjonariacie, która pozostała na tym samym poziomie (8 komunikatów).

Struktura informacji o zmianach w akcjonariacie spółek



Źródło: Holder (www.holder.com.pl)

Jeśli chodzi o strukturę informacji dotyczących funduszy inwestycyjnych, to na 14 opublikowanych komunikatów połowa dotyczyła wzrostu zaangażowania, natomiast OFE 6-krotnie informowały o zwiększeniu udziału w akcjonariacie i raz o zmniejszeniu.

Zmiany zaangażowania funduszy w akcjonariacie spółek w październiku 2010


data zmiany	spółka	inwestor finansowy *	stan	% k.a.	zmiana	data poprzedniego stanu	branża
2010-10-14	ABMSOLID	BPH TFI	630 996	7,95%	18 071	2010-10-13	budownictwo
2010-10-14	HBPOLSKA	ING OFE	23 238 981	11,04%	4 652 478	2009-12-31	budownictwo
2010-10-19	MOSTALWAR	Aviva OFE	1 017 134	5,09%	909 450	2009-12-31	budownictwo
2010-10-28	ENERGOPN	ING TFI	2 390 388	10,03%	-230 000	2010-06-30	budownictwo
2010-10-08	NETMEDIA	Quercus TFI	839 695	6,91%	255 000	2010-10-07	media
2010-10-12	NETMEDIA	TFI Allianz Polska	646 065	5,32%	113 124	2010-06-30	media
2010-10-25	CCIINT	Aviva OFE	5 004 326	9,77%	-411 321	2010-08-02	media
2010-10-01	RELPOL	TFI Fortis Private Investments	671 050	6,98%	671 050	2010-10-01	przemysł elektrom.
2010-10-01	RELPOL	Skarbiec TFI	0	0,00%	-671 050	2010-09-30	przemysł elektrom.
2010-10-18	STAPORKOW	TFI PZU	155 192	3,45%	-71 719	2010-06-30	przemysł elektrom.
2010-10-20	PEP	Generali OFE	2 767 436	14,02%	471 736	2009-12-31	energetyka
2010-10-18	PEP	BPH TFI	970 027	4,91%	-6 920	2010-06-30	energetyka
2010-10-08	BOMI	Generali OFE	3 934 412	10,02%	984 412	2010-06-30	handel detaliczny
2010-10-21	BOMI	BPH TFI	1 959 584	4,97%	-268 428	2010-06-30	handel detaliczny
2010-10-27	MISPOL	Millennium TFI	583 568	3,65%	-889 101	2010-06-30	przemysł spożywczy
2010-10-28	INDYKPOL	Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.	411 250	13,16%	98 800	2010-08-31	przemysł spożywczy
2010-10-22	08OCTAVA	PZU AM S.A.	5 165 347	4,10%	-1 150 886	2010-10-21	deweloperzy
2010-10-27	ABCDATA	Aviva OFE	6 097 527	5,02%	26 853	2010-10-26	handel hurtowy
2010-10-04	BORYSZEW	Pioneer Pekao IM S.A.	18 822 853	5,00%	960 000	2010-10-03	przemysł chemiczny
2010-10-12	HARPER	PKO BP Bankowy OFE	2 569 473	5,02%	12 002	2010-10-11	przemysł inne
2010-10-28	PROCHNIK	OPERA TFI	6 755 215	5,52%	824 293	2010-10-27	przemysł lekki

* fundusz inwestycyjny, emerytalny, TFI lub podmiot zarządzający aktywami funduszy

Źródło: Na podstawie informacji ze spółek, TFI, PTE

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

W październiku podobnie jak we wrześniu i w sierpniu wyróżniły się zmiany zaangażowania w akcjonariacie spółek z branży budowlanej. Trzech inwestorów finansowych w tym dwa największe fundusze emerytalne - Aviva OFE i ING OFE zwiększyły zaangażowanie w spółkach Hydrobudowa Polska S.A. oraz Mostostal Warszawa S.A. a BPH TFI zwiększyło udział w ABM Solid S.A. Z pozostałych branż wyróżniają się media, chociaż zainteresowaniem funduszy (Quercus TFI oraz TFI Allianz Polska) cieszyły się jedynie papiery Netmedia S.A. W branży elektromaszynowej nastąpiło zwiększenie (TFI Fortis Private Investments) i zmniejszenie (Skarbiec TFI) zaangażowania w akcjonariacie Relpol S.A., co wynikało z przejęcia Fortis FIO przez TFI Fortis Private Investments od Skarbiec TFI. Z innych informacji warto jeszcze zwrócić uwagę na przeciwstawne decyzje inwestycyjne dotyczące zaangażowania w dwóch spółkach Polish Energy Partners S.A. oraz Bomi S.A., które podjęli zarządzający Generali OFE oraz BPH TFI.

 Najaktywniejszymi podmiotami na rynku akcyjnym w październiku 2010 r. były fundusze zarządzane przez BPH TFI, które 3 razy informowały o zmianie zaangażowania w akcjonariacie spółek oraz Aviva OFE - również 3 komunikaty.

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 S.A. 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 S.A., które mogą odbiegać od danych rzeczywistych.

Spółka Analizy Online S.A. 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 S.A., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online S.A.

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 S.A.
