



■ Agencija za trg
vrednostnih papirjev

MESEČNI PREGLED GIBANJ NA TRGU FINANČNIH INSTRUMENTOV

Marec 2019

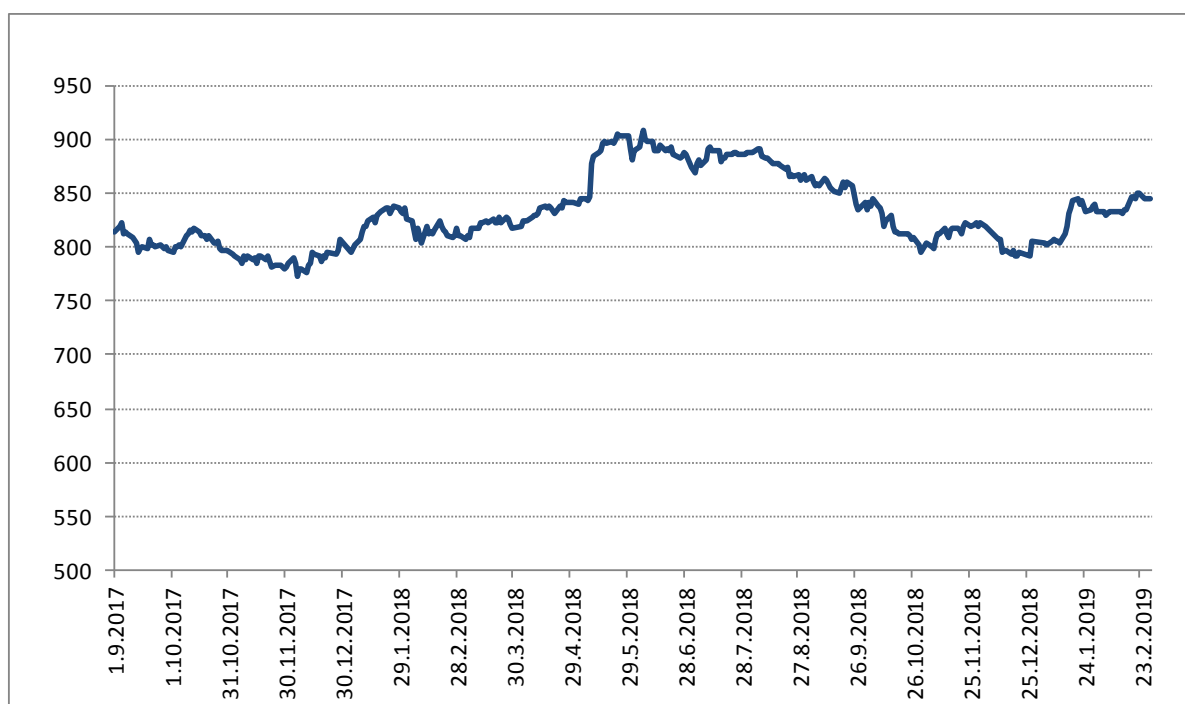
1 TRG FINANČNIH INSTRUMENTOV

Tabela 1: Splošni kazalci

| Splošni kazalci | 31. 8. 2018/ avg. 2018 | 30. 9. 2018/ sep. 2018 | 31. 10. 2018/ okt. 2018 | 30. 11. 2018/ nov. 2018 | 31. 12. 2018/ dec. 2018 | 31. 1. 2019/ jan. 2019 | 28. 2. 2019/ feb. 2019 |
|---|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Indeks SBITOP | 861,70 | 836,99 | 794,89 | 822,60 | 805,06 | 832,65 | 844,01 |
| Indeks DOW | 25.964,82 | 26.458,31 | 25.115,76 | 25.538,46 | 23.327,46 | 24.999,67 | 25.916,00 |
| Indeks FTSE 100 | 7.432,42 | 7.510,20 | 7.128,10 | 6.980,24 | 6.728,13 | 6.968,85 | 7.074,73 |
| Indeks NIKKEI 225 | 22.865,15 | 24.120,04 | 21.920,46 | 22.351,06 | 20.014,77 | 20.773,49 | 21.385,16 |
| Indeks DAX | 12.364,06 | 12.246,73 | 11.447,51 | 11.257,24 | 10.558,96 | 11.173,10 | 11.515,64 |
| Referenčni tečaj ECB: EUR/USD | 1,1651 | 1,1576 | 1,318 | 1,1359 | 1,1450 | 1,1488 | 1,1416 |
| Referenčni tečaj ECB: EUR/JPY | 129,05 | 131,23 | 128,15 | 128,99 | 125,85 | 124,81 | 126,44 |
| Vrednost severnomorske nafta brent (sodček; v USD) | 77,42 | 82,72 | 75,47 | 61,69 | 53,8 | 61,89 | 66,03 |
| Cena unče zlata (standardno zlato 24K; v EUR) | 1.206,70 | 1.196,20 | 1.215,00 | 1.226,00 | 1.281,3 | 1.325,20 | 1.316,10 |
| Promet na organiziranem trgu (v 1.000 EUR) | 21.601 | 16.287 | 17.390 | 34.632 | 29.909 | 17.027 | 21.259 |
| Trg delnic | 21.336 | 16.258 | 17.160 | 33.819 | 29.814 | 16.758 | 21.007 |
| Trg obveznic | 265 | 29 | 230 | 813 | 95 | 269 | 249 |
| Zakladne menice | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tržna kapitalizacija na Ljubljanski borzi (v mrd EUR) | 32.618 | 32.396 | 32.165 | 33.185 | 33.366 | 33.635 | 33.716 |
| Število poslov | 2.369 | 2.365 | 2.641 | 2.758 | 3.138 | 2.502 | 2.212 |
| Število izdaj finančnih instrumentov | 67 | 67 | 67 | 67 | 67 | 65 | 65 |
| Družbe z dovoljenjem za opravljanje investicijskih storitev in poslov | 22 | 22 | 22 | 22 | 22 | 22 | 22 |
| BPD | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| banke | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| DZU | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| hranilnice | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |

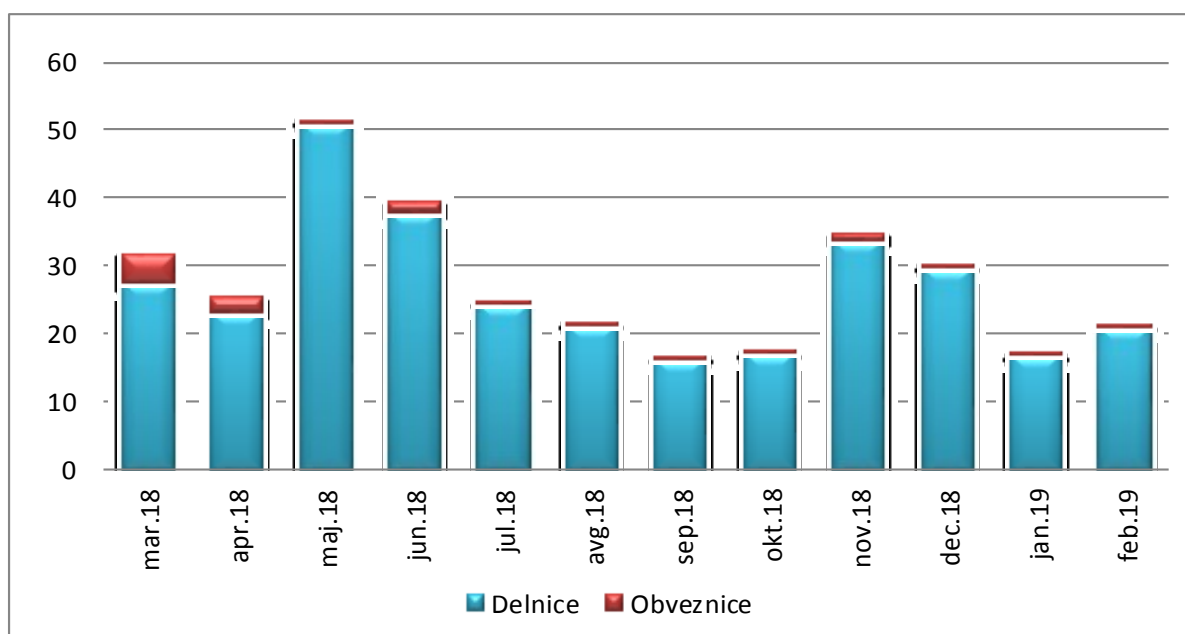
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljanska borza, Banka Slovenije, Bloomberg.

Slika 1: Gibanje vrednosti indeksa SBITOP v obdobju od 1. 9. 2017 do 28. 2. 2019



Vir: Ljubljanska borza.

Slika 2: Obseg prometa s finančnimi instrumenti na organiziranem trgu (v mio EUR) v obdobju od 1. 3. 2018 do 28. 2. 2019



Vir: Ljubljanska borza.

2 POTRDITEV PROSPEKTA ZA UVRSTITEV VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA ORGANIZIRAN TRG IN POTRDITEV PROSPEKTA ZA PONUDBO VREDNOSTNIH PAPIRJEV JAVNOSTI

V mesecu februarju 2019 Agencija ni potrdila nobenega prospekta za ponudbo vrednostnih papirjev javnosti in nobenega prospekta za uvrstitev vrednostnih papirjev na organiziran trg.

Izjeme pri obveznosti objave prospekta za nekatere vrste ponudb vrednostnih papirjev

V obdobju od 1. 2. 2019 do 28. 2. 2019 je Agencija prejela 2 obvestili izdajateljev o izdaji vrednostnih papirjev z uporabo izjeme glede obveznosti objave prospekta. Gre za obvestila v primerih, ko izdajateljem za posamezne vrste ponudb vrednostnih papirjev ni treba pridobiti dovoljenja o potrditvi prospekta za ponudbo vrednostnih papirjev javnosti in jim s tem v zvezi ni potrebno izdelati prospekta. V zgoraj omenjenih obvestilih sta izdajatelja napovedala izdajo delnic, in sicer eden kot ponudbo manj kot 150 osebam in drugi kot ponudbo zaposlenim.

3 PREVZEMI

Agencija je v mesecu februarju 2019 izdala eno odločbo o uspešnosti ponudbe za odkup vrednostnih papirjev.

Tabela 2: Dovoljenja za ponudbo za odkup v obdobju od 1. 2. 2019 do 28. 2. 2019

| Zap. št. | Prezemnik | Ciljna družba | Način plačila | Uspešnost/ datum odločbe o uspešnosti |
|----------|---|--|---------------|---------------------------------------|
| 1. | A1 Slovenija, telekomunikacijske storitve, d. d., Ljubljana | Telekomunikacijski sistem Radvanje Perke Limbuš d. d., Maribor | denar | uspešna, 7. 2. 2019 |

Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Tabela 3: Prevzemi v letih 1998 – 2018 (v mio EUR)

| Leto | Uspešni prevzemi | | | Neuspešni prevzemi | | |
|------|-------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------------|
| | Število prevzemov | Nominalna vrednost prevzemov | Tržna vrednost prevzemov | Število prevzemov | Nominalna vrednost prevzemov | Tržna vrednost prevzemov |
| 1998 | 0 | 0 | 0 | 2 | 10,45 | 25,69 |
| 1999 | 8 | 35,52 | 58,12 | 1 | 6,05 | 14,53 |
| 2000 | 10 | 45,45 | 131,75 | 0 | 0 | 0 |
| 2001 | 14 | 101,66 | 500,55 | 0 | 0 | 0 |
| 2002 | 18 | 142,13 | 1.214,13 | 0 | 0 | 0 |
| 2003 | 7 | 26,11 | 71,35 | 0 | 0 | 0 |
| 2004 | 29 | 231,28 | 290,97 | 1 | 4,12 | 6,18 |
| 2005 | 20 | 125,24 | 261,31 | 2 | 28,15 | 34,81 |
| 2006 | 21 | 166,32 | 347,87 | 2 | 19,94 | 32,70 |
| 2007 | 33 | 8,52* | 1.237,83 | 2 | 0 | 28,47 |
| 2008 | 20 | 0*** | 237,95 | 0 | 0 | 0 |
| 2009 | 12 | 0*** | 24,82 | 0 | 0 | 0 |
| 2010 | 6 | 0*** | 2,33 | 0 | 0 | 0 |

| Leto | Uspešni prevzemi | | | Neuspešni prevzemi | | |
|---------------|-------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------------|
| | Število prevzemov | Nominalna vrednost prevzemov | Tržna vrednost prevzemov | Število prevzemov | Nominalna vrednost prevzemov | Tržna vrednost prevzemov |
| 2011 | 11 | 0*** | 48,70 | 1 | 0*** | 4,20 |
| 2012 | 14 | 0*** | 37,40 | 1 | 0*** | 0,82 |
| 2013 | 7 | 0*** | 115,20 | 0 | 0 | 0 |
| 2014 | 8 | 0*** | 336,00 | 0 | 0 | 0 |
| 2015 | 14 | 0*** | 177,27 | 3 | 0 | 0 |
| 2016 | 13 | 0*** | 5,30 | 0 | 0 | 0 |
| 2017 | 17 | 0*** | 23,03 | 0 | 0 | 0 |
| 2018 | 11 | 0*** | 191,85 | 0 | 0 | 0 |
| Skupaj | 293 | 882,24 | 5.313,73 | 15 | 68,71 | 147,42 |

Opombe:

*V letu 2007 je pri štirih prevzemih vrednost prevzema mogoče izraziti nominalno, medtem ko so ostale delnice izdane kot kosovne delnice.

** Podatki do 31. 12. 2006 so preračunani po tečaju zamenjave 1 EUR = 239,640 SIT.

*** Za leto 2008 – 2016 ni podatka o nominalni vrednosti prevzemov, ker so delnice izdane kot kosovne delnice.

Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

4 VZAJEMNI SKLADI

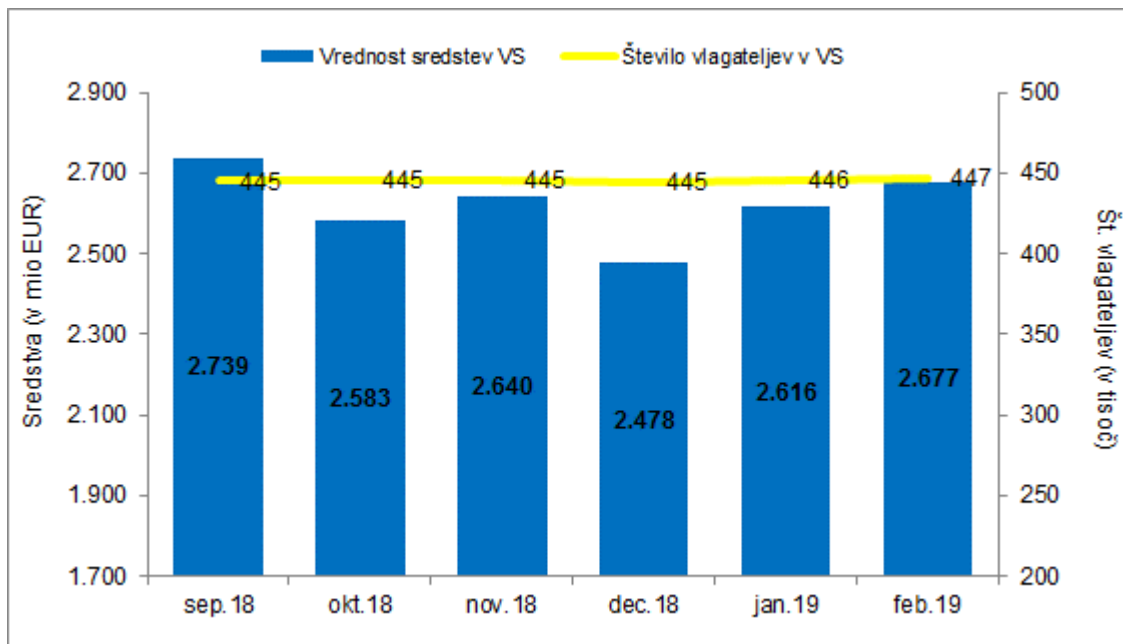
Tabela 4: Splošni podatki o poslovanju vzajemnih skladov konec leta 2016, 2017 ter v obdobju od novembra do februarja 2019

| | 31. 12. 2016 | 29. 12. 2017 | 30. 11. 2018 | 31. 12. 2018 | 31. 1. 2019 | 28. 2. 2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Št. družb za upravljanje | 9 | 7 | 6 | 6 | 6 | 6 |
| Št. vzajemnih skladov | 105¹ | 100¹ | 101¹ | 100¹ | 100¹ | 100¹ |
| - Delniški skladi | 71 | 66 | 70 | 70 | 70 | 70 |
| - Mešani skladi | 22 | 20 | 17 | 16 | 16 | 16 |
| - Obvezniški skladi | 8 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 |
| - skladi denarnega trga | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| - drugi skladi | / | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Št. vlagateljev v VS | 422.365 | 439.727 | 445.226 | 444.899 | 445.632 | 446.756 |
| Sredstva VS (v tisoč EUR) | 2.474.215 | 2.664.837 | 2.640.308 | 2.477.804 | 2.616.241 | 2.677.488 |
| Neto vplačila (v tisoč EUR) | 16.074 | -26.949 | -4.124 | -8.121 | 8.810 | 1.330 |
| Vplačila v VS (v tisoč EUR) | 94.313 | 49.472 | 37.654 | 60.443 | 41.386 | 53.786 |
| Izplačila iz VS (v tisoč EUR) | 78.240 | 76.421 | 41.778 | 68.564 | 32.576 | 52.457 |
| Št. UCITS skladov iz drugih držav članic, ki se tržijo v RS | 122 | 103 | 103 | 96 | 96 | 96 |

Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

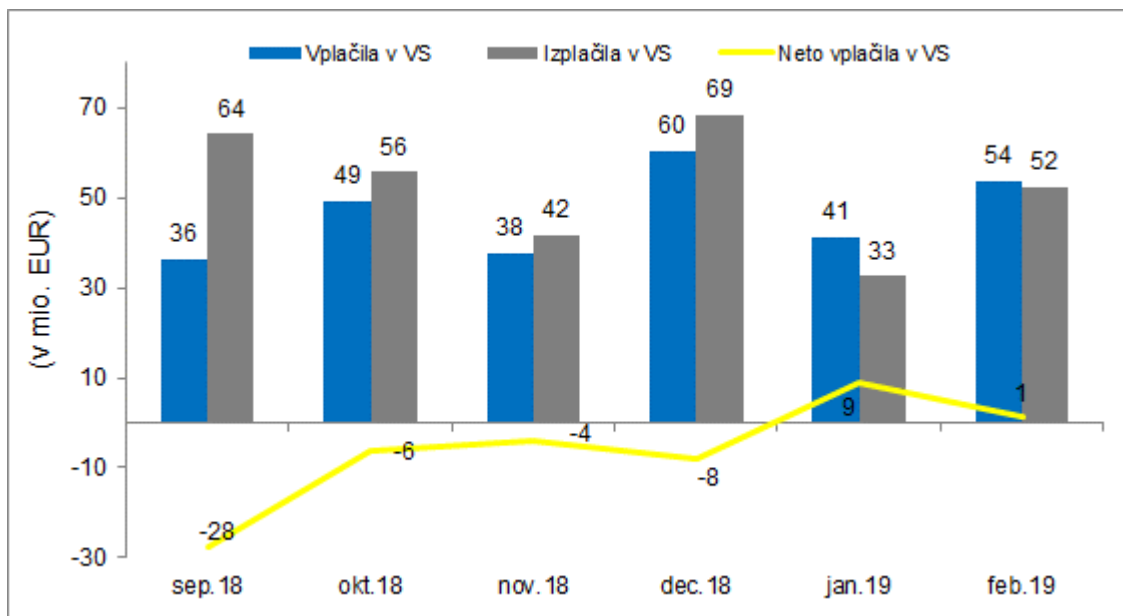
Opomba: ¹ Ena DZU upravlja tudi 3 vzajemne sklade, oblikovane v drugi državi članici, ki v tabeli niso upoštevani.

Slika 3: Vrednost sredstev vzajemnih skladov in število vlagateljev v vzajemne sklade v obdobju od septembra do februarja 2019



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Slika 4: Skupna vplačila, izplačila in neto vplačila v vzajemne sklade v obdobju od septembra do februarja 2019



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

5 ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI SKLADI

Tabela 5: Splošni podatki o AIS na dan 31. 12. 2016, 31. 12. 2017 in 31. 12. 2018

| | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2018 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Število registriranih upravljavcev AIS s sedežem v RS | 9 | 13 | 14 |
| Število upravljavcev AIS z dovoljenjem ATPV za opravljanje storitev upravljanja AIS s sedežem v RS | 1 | 2 | 1 |
| Število AIS s statusom SIS v upravljanju upravljavcev AIS s sedežem v RS | 2 | 2 | 3 |
| Število AIS brez statusa v upravljanju upravljavcev AIS s sedežem v RS | 13 | 15 | 23 |
| Vrednost sredstev AIS v upravljanju upravljavcev AIS s sedežem v RS (v mio EUR) | 45 | 62 | 125 |
| Število AIS iz drugih držav članic, ki se tržijo profesionalnim vlagateljem v RS | 74 | 73 | 73 |
| Število EuVECA iz drugih držav članic, ki se tržijo v RS | 14 | 22 | 42 |

Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

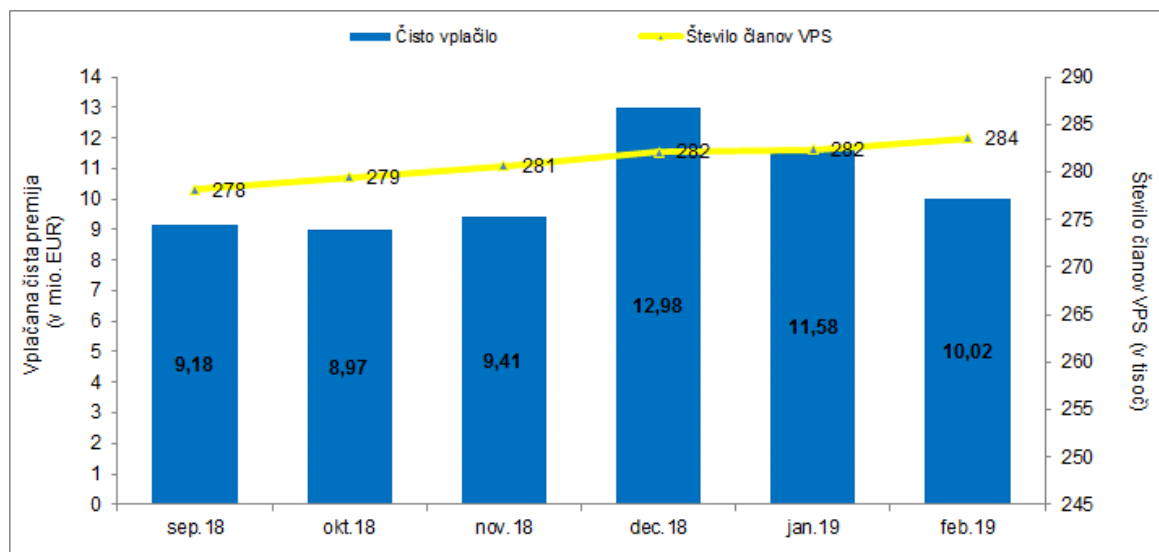
6 VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLADI

Tabela 6: Splošni podatki o vzajemnih pokojninskih skladih konec leta 2016, 2017 ter v obdobju od novembra do februarja 2019

| | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | 30. 11. 2018 | 31. 12. 2018 | 31. 1. 2019 | 28. 2. 2019 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Število VPS | 9 | 11 | 13 | 13 | 13 | 13 |
| Število upravljavcev | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Število članov - skupaj | 266.300 | 272.957 | 280.621 | 282.095 | 282.371 | 283.529 |
| Število članov - kolektivno zavarovanih | 264.392 | 271.028 | 278.676 | 280.077 | 280.375 | 281.539 |
| Število članov - individualno zavarovanih | 2.448 | 2.456 | 2.464 | 2.543 | 2.520 | 2.520 |
| Čisto vplačilo (v tisoč EUR) | 4.608 | 8.213 | 9.408 | 12.977 | 11.583 | 10.024 |
| Sredstva VPS (v tisoč EUR) | 1.011.680 | 1.065.717 | 1.125.884 | 1.123.897 | 1.144.290 | 1.155.189 |
| Tržna koncentracija | | | | | | |
| - delež največjega sklada | 70,85% | 69,99% | 70,00% | 70,09% | 69,96% | 69,95% |
| - delež največjih treh skladov | 92,55% | 90,75% | 90,10% | 90,06% | 89,99% | 89,92% |
| Čista vrednost sredstev (v tisoč EUR) | 1.008.610 | 1.061.477 | 1.119.733 | 1.117.204 | 1.137.590 | 1.149.601 |

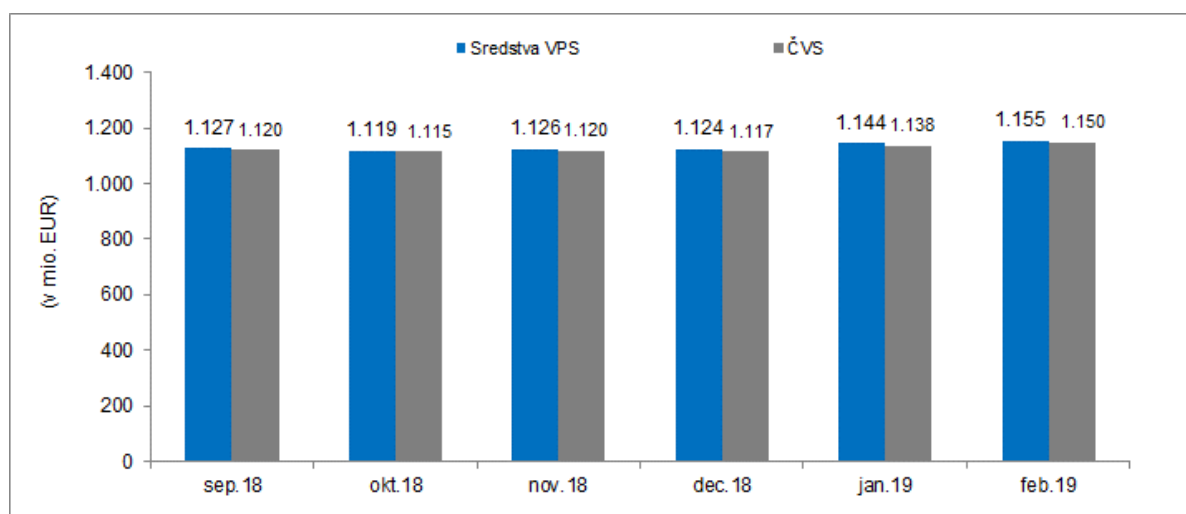
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Slika 5: Čisto vplačilo in število članov vzajemnih pokojninskih skladov v obdobju od septembra do februarja 2019



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Slika 6: Sredstva in čista vrednost sredstev vzajemnih pokojninskih skladov v obdobju od septembra do februarja 2019



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.