



Agencija za trg
vrednostnih papirjev

MESEČNI PREGLED GIBANJ NA TRGU FINANČNIH INSTRUMENTOV

September 2019

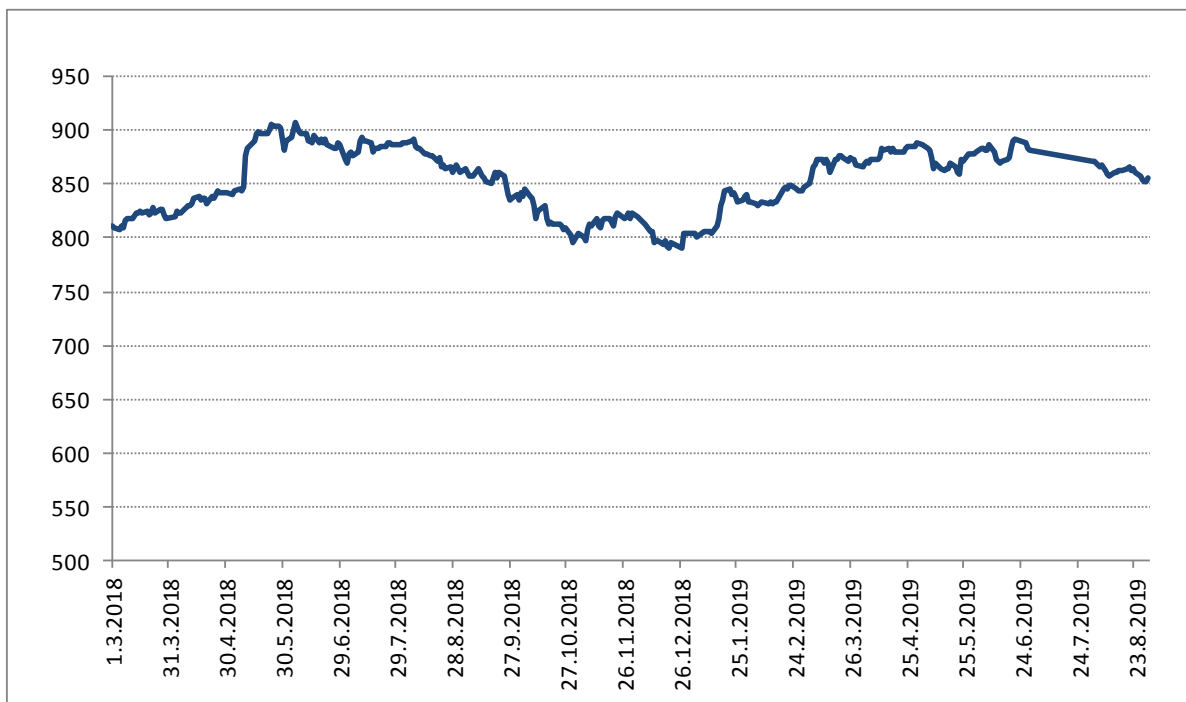
1 TRG FINANČNIH INSTRUMENTOV

Tabela 1: Splošni kazalci

Splošni kazalci	28. 2. 2019/ feb. 2019	31. 3. 2019/ mar. 2019	30. 4. 2019/ apr. 2019	31. 5. 2019/ maj 2019	30. 6. 2019/ jun. 2019	31. 7. 2019/ jul. 2019	31. 8. 2019/ avg. 2019
Indeks SBITOP	844,01	867,66	887,95	879,06	881,59	870,59	854,90
Indeks DOW	25.916,00	25.928,68	26.592,91	24.815,04	26.599,96	26.864,27	26.403,28
Indeks FTSE 100	7.074,73	7.279,19	7.418,22	7.161,71	7.425,63	7.586,78	7.207,18
Indeks NIKKEI 225	21.385,16	21.205,81	22.258,73	20.601,19	21.275,92	21.521,53	20.704,37
Indeks DAX	11.515,64	11.526,04	12.344,08	11.726,84	12.398,80	12.189,04	11.939,28
Referenčni tečaj ECB: EUR/USD	1,1416	1,1235	1,1218	1,1151	1,1380	1,1151	1,1036
Referenčni tečaj ECB: EUR/JPY	126,44	124,45	124,93	121,27	122,60	121,04	117,28
Vrednost severnomorske naftne brent (sodček; v USD)	66,03	68,39	72,80	61,99	64,74	64,63	59,25
Cena unče zlata (standardno zlato 24K; v EUR)	1.316,10	1.298,50	1.285,70	1.311,10	1.413,70	1.437,80	1.529,40
Promet na organiziranem trgu (v 1.000 EUR)	21.259	28.420	16.956	30.582	40.925	25.530	21.672
Trg delnic	21.007	27.564	16.953	26.425	27.545	22.985	21.663
Trg obveznic	249	856	3	4.157	13.380	545	9
Zakladne menice	0	0	0	0	0	0	0
Tržna kapitalizacija na Ljubljanski borzi (v mrd EUR)	33.716	33.878	33.988	34.048	33.985	34.234	34.141
Število poslov	2.212	2.116	2.200	2.600	2.885	2.277	2.378
Število izdaj finančnih instrumentov	65	65	65	66	65	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

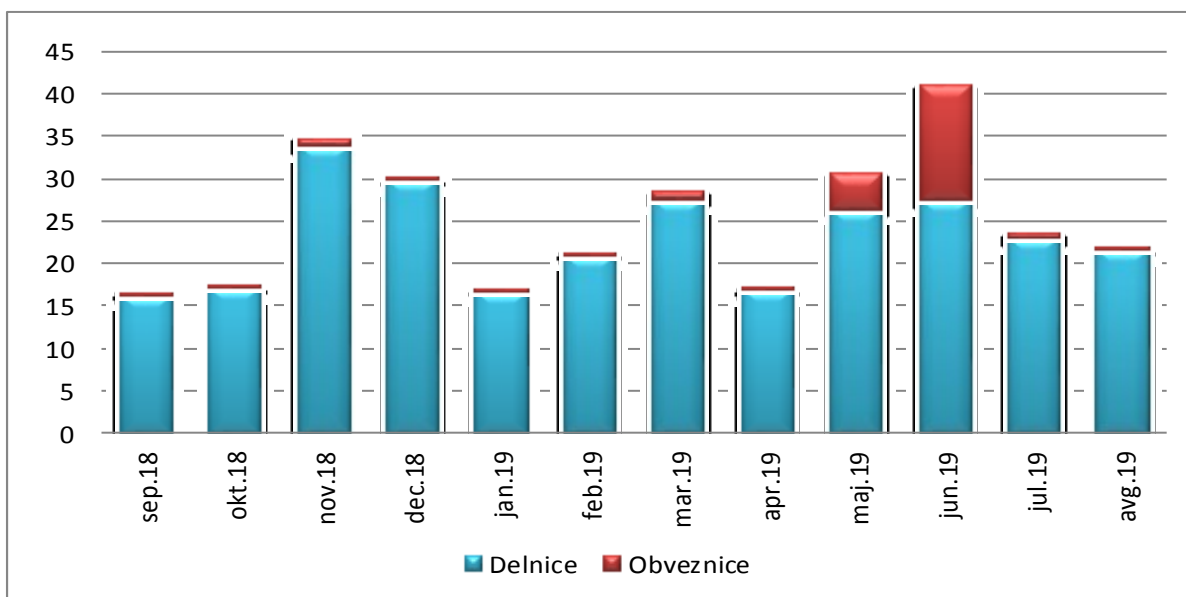
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljanska borza, Banka Slovenije, Bloomberg.

Slika 1: Gibanje vrednosti indeksa SBITOP v obdobju od 1. 3. 2018 do 31. 8. 2019



Vir: Ljubljanska borza.

Slika 2: Obseg prometa s finančnimi instrumenti na organiziranem trgu (v mio EUR) v obdobju od 1. 9. 2018 do 31. 8. 2019



Vir: Ljubljanska borza.

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

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

Izjeme pri obveznosti objave prospekta za nekatere vrste ponudb vrednostnih papirjev

V obdobju od 1. 8. 2019 do 31. 8. 2019 je Agencija prejela obvestilo izdajatelja o izdaji vrednostnih papirjev z uporabo izjeme glede obveznosti objave prospekta. Gre za obvestila v primerih, ko izdajatelju oz. ponudniku 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 omenjenem obvestilu je izdajatelj Agencijo obvestil o izdaji vrednostnih papirjev v skupni emisijski vrednosti 2.000.000,00 EUR.

3 PREVZEMI

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

Tabela 2: Dovoljenja za ponudbo za odkup v obdobju od 1. 8. 2019 do 31. 8. 2019

Zap. št.	Prezemnik	Ciljna družba	Način plačila	Uspešnost/datum odločbe o uspešnosti
1.	MENG, storitve, trgovina in upravljanje družb, d. o. o., Kamnik, HAJ, proizvodnja, trgovina, in upravljanje naložb, d. o. o., Kamnik	MENINA, proizvodnja pogrebne opreme, d. d., Kamnik	denar	uspešna, 22.8.2019

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

Leto	Uspešni prevzemi			Neuspešni prevzemi		
	Število prevzemov	Nominalna vrednost prevzemov	Tržna vrednost prevzemov	Število prevzemov	Nominalna vrednost prevzemov	Tržna vrednost prevzemov
2008	20	0***	237,95	0	0	0
2009	12	0***	24,82	0	0	0
2010	6	0***	2,33	0	0	0
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

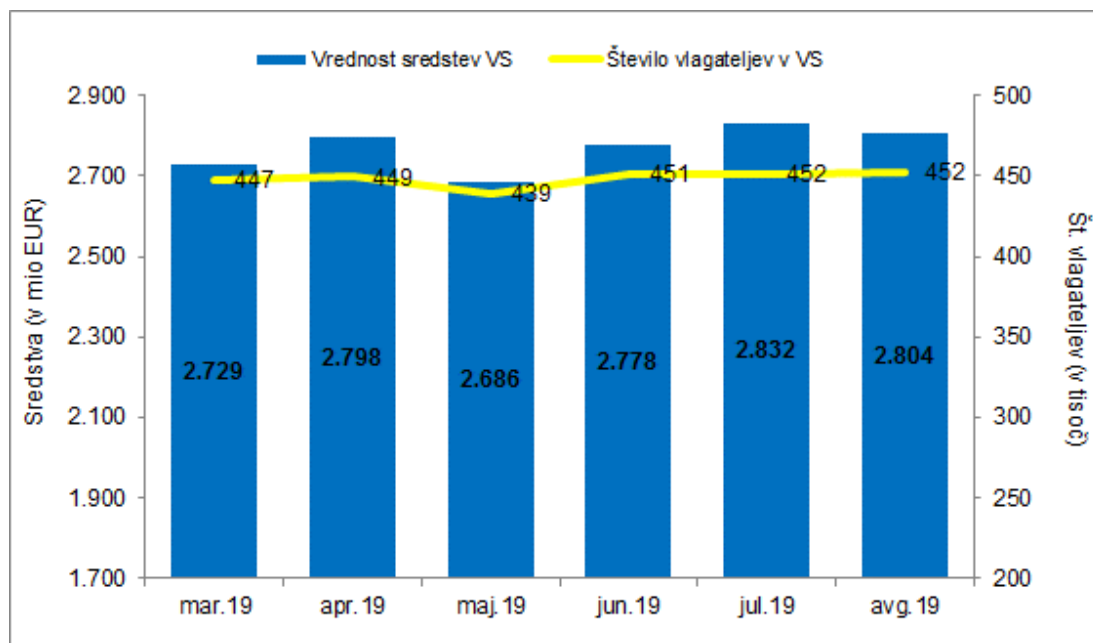
Tabela 4: Splošni podatki o poslovanju vzajemnih skladov konec leta 2017, 2018 ter v obdobju od maja do avgusta 2019

	29. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 5. 2019	30. 6. 2019	31. 7. 2019	31. 8. 2019
Št. družb za upravljanje	7	6	6	6	6	6
Št. vzajemnih skladov	100 ¹	100 ¹	100 ¹	100 ¹	100 ¹	100 ¹
- Delniški skladi	66	70	70	70	70	70
- Mešani skladi	20	16	16	16	16	16
- Obvezniški skladi	9	9	10	10	10	10
- skladi denarnega trga	4	4	3	3	3	3
- drugi skladi	1	1	1	1	1	1
Št. vlagateljev v VS	439.727	444.899	439.187	451.105	451.597	452.158
Sredstva VS (v tisoč EUR)	2.664.837	2.477.804	2.685.975	2.778.485	2.831.658	2.803.761
Neto vplačila (v tisoč EUR)	-26.949	-8.121	5.024	6.348	9.880	-1.306
Vplačila v VS (v tisoč EUR)	49.472	60.443	42.679	30.328	45.676	36.244
Izplačila iz VS (v tisoč EUR)	76.421	68.564	37.655	23.980	35.796	37.549
Št. UCITS skladov iz drugih držav članic, ki se tržijo v RS	103	96	116	116	116	116

Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

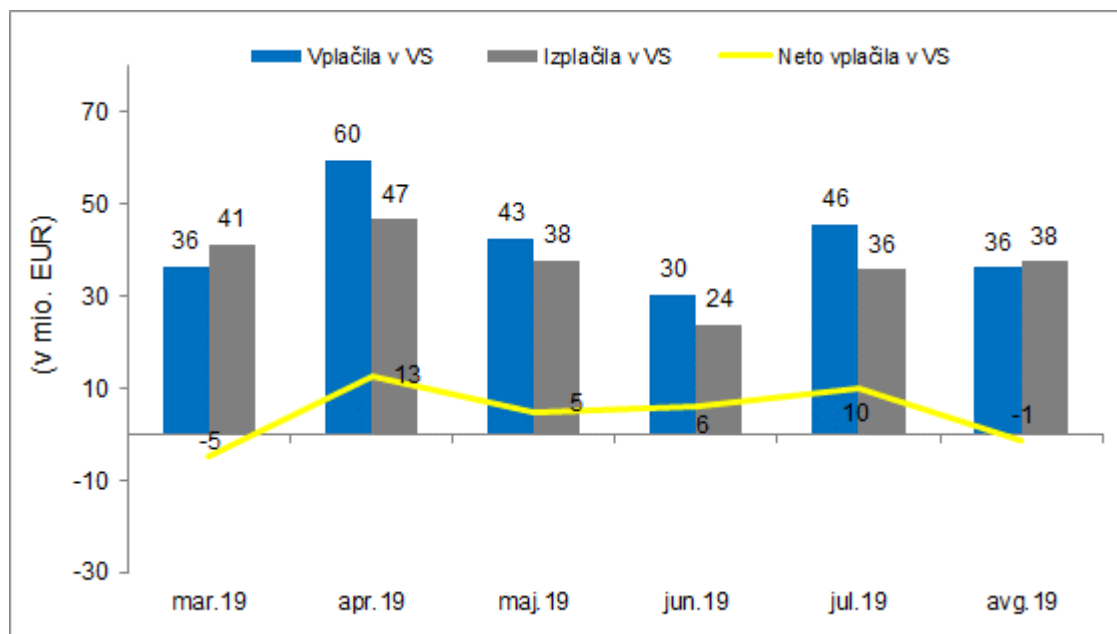
Opomba: ¹ Ena DZU upravlja tudi 3 vzajemne sklade, oblikovane v drugi državi članici, ki v tabeli niso upoštevani.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Slika 4: Skupna vplačila, izplačila in neto vplačila v vzajemne sklade v obdobju od marca do avgusta 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 ATVP 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	24
Vrednost sredstev AIS v upravljanju upravljavcev AIS s sedežem v RS (v mio EUR)	45	62	130
Število AIS iz drugih držav članic, ki se tržijo profesionalnim vlagateljem v RS	74	73	72
Število EuVECA iz drugih držav članic, ki se tržijo v RS	14	22	42

Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

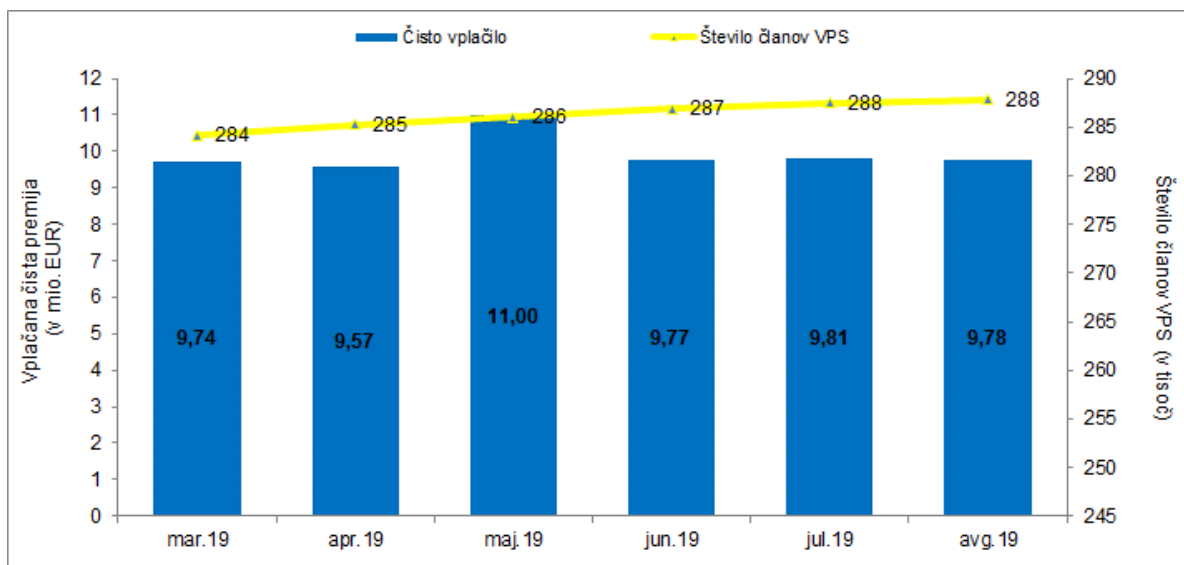
6 VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLADI

Tabela 5: Splošni podatki o vzajemnih pokojninskih skladih konec leta 2017, 2018 ter v obdobju od maja do avgusta 2019

	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 5. 2019	30. 6. 2019	31. 7. 2019	31. 8. 2019
Število VPS	11	13	13	13	13	13
Število upravljavcev	3	3	3	3	3	3
Število članov - skupaj	272.957	282.095	286.057	286.909	287.501	287.810
Število članov - kolektivno zavarovanih	271.028	280.077	284.064	284.908	285.505	285.811
Število članov - individualno zavarovanih	2.456	2.543	2.523	2.533	2.530	2.536
Čisto vplačilo (v tisoč EUR)	8.213	12.977	10.996	9.766	9.811	9.778
Sredstva VPS (v tisoč EUR)	1.065.717	1.123.897	1.182.513	1.204.168	1.220.549	1.232.128
Tržna koncentracija						
- delež največjega sklada	69,99%	70,09%	70,03%	70,00%	70,01%	70,04%
- delež največjih treh skladov	90,75%	90,06%	89,85%	89,81%	89,78%	89,79%
Čista vrednost sredstev (v tisoč EUR)	1.061.477	1.117.204	1.178.910	1.200.513	1.217.079	1.227.905

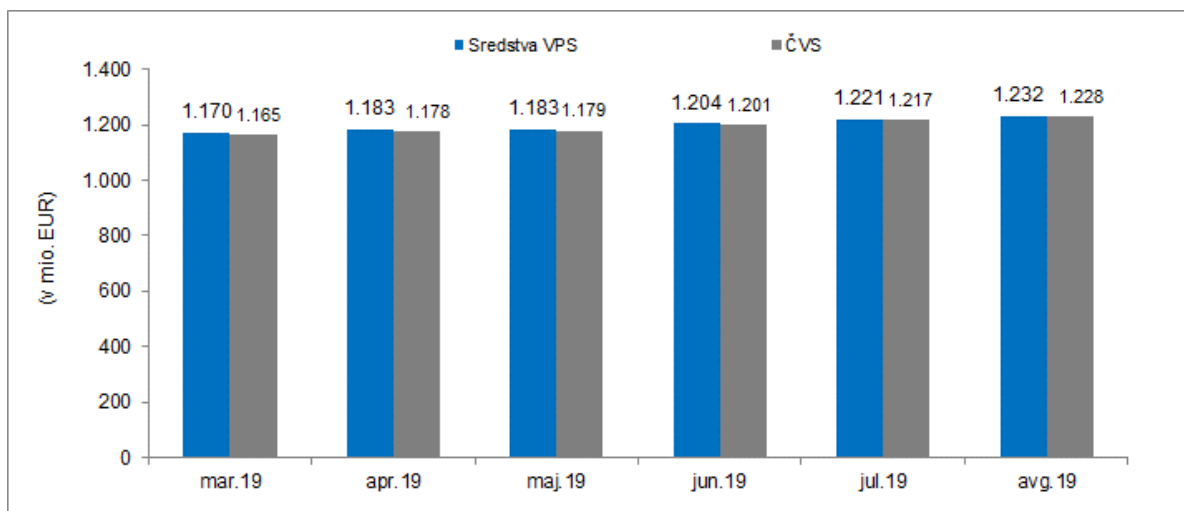
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.