



■ Agencija za trg
vrednostnih papirjev

MESEČNI PREGLED GIBANJ NA TRGU FINANČNIH INSTRUMENTOV

December 2019

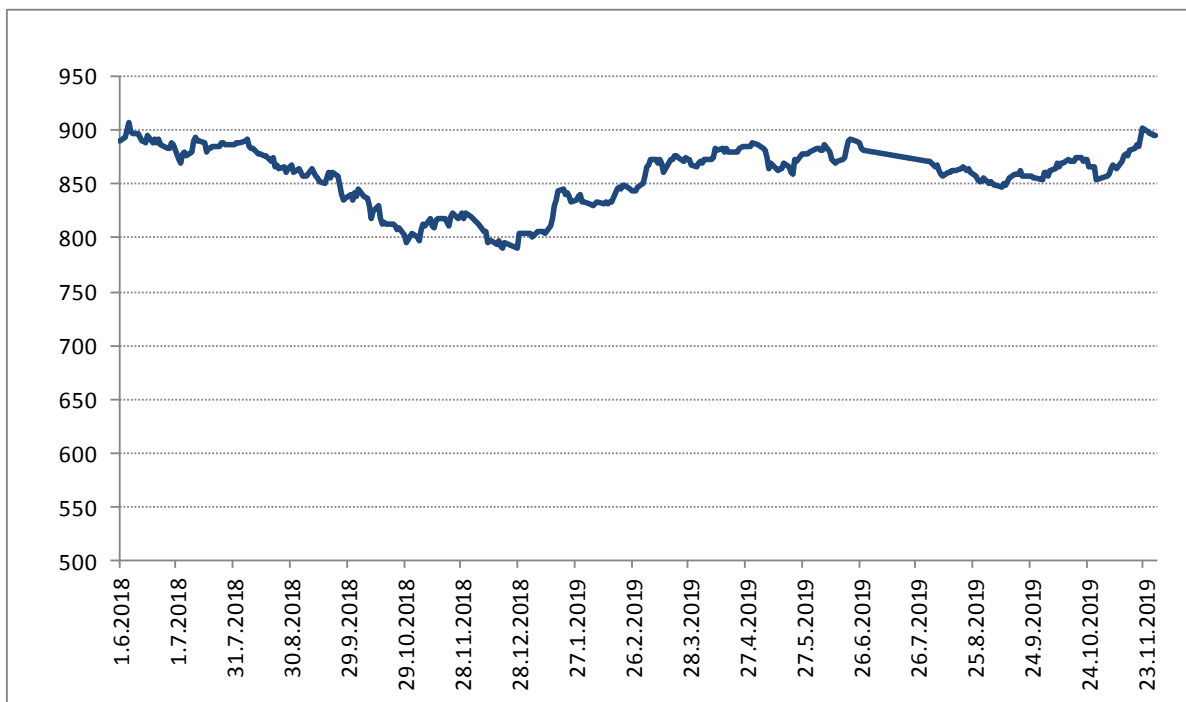
1 TRG FINANČNIH INSTRUMENTOV

Tabela 1: Splošni kazalci

Splošni kazalci	31. 5. 2019/ maj 2019	30. 6. 2019/ jun. 2019	31. 7. 2019/ jul. 2019	31. 8. 2019/ avg. 2019	30. 9. 2019/ sep. 2019	31. 10. 2019/ okt. 2019	30. 11. 2019/ nov. 2019
Indeks SBITOP	879,06	881,59	870,59	854,90	854,71	854,19	895,99
Indeks DOW	24.815,04	26.599,96	26.864,27	26.403,28	26.916,83	27.046,23	28.051,41
Indeks FTSE 100	7.161,71	7.425,63	7.586,78	7.207,18	7.408,21	7.248,38	7.346,53
Indeks NIKKEI 225	20.601,19	21.275,92	21.521,53	20.704,37	21.755,84	22.927,04	23.293,91
Indeks DAX	11.726,84	12.398,80	12.189,04	11.939,28	12.428,08	12.866,79	13.236,38
Referenčni tečaj ECB: EUR/USD	1,1151	1,1380	1,1151	1,1036	1,0889	1,1154	1,0982
Referenčni tečaj ECB: EUR/JPY	121,27	122,60	121,04	117,28	117,59	120,73	120,43
Vrednost severnomorske naftne brent (sodček; v USD)	61,99	64,74	64,63	59,25	59,25	59,62	60,49
Cena unče zlata (standardno zlato 24K; v EUR)	1.311,10	1.413,70	1.437,80	1.529,40	1.472,90	1.514,80	1.472,70
Promet na organiziranem trgu (v 1.000 EUR)	30.582	40.925	25.530	21.672	29.844	18.497	48.490
Trg delnic	26.425	27.545	22.985	21.663	24.353	18.375	48.488
Trg obveznic	4.157	13.380	545	9	5.491	122	2
Zakladne menice	0	0	0	0	0	0	0
Tržna kapitalizacija na Ljubljanski borzi (v mrd EUR)	34.048	33.985	34.234	34.141	34.034	34.680	34.263
Število poslov	2.600	2.885	2.277	2.378	2.302	2.329	2.620
Število izdaj finančnih instrumentov	66	65	65	65	65	64	62
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

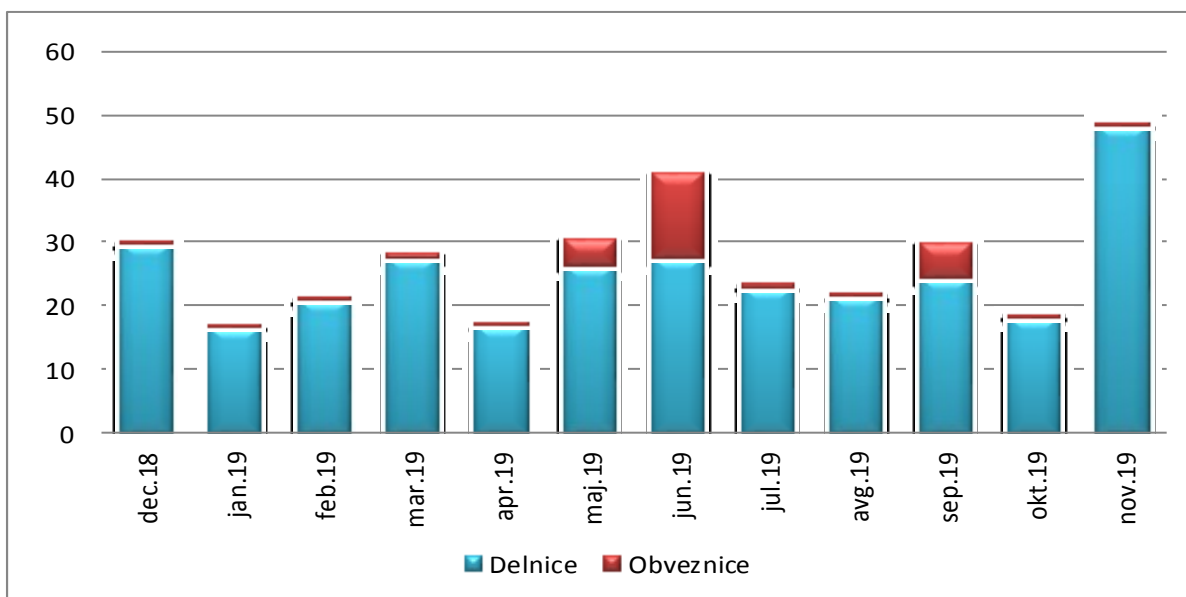
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljanska borza, Banka Slovenije, Bloomberg.

Slika 1: Gibanje vrednosti indeksa SBITOP v obdobju od 1. 6. 2018 do 30. 11. 2019



Vir: Ljubljanska borza.

Slika 2: Obseg prometa s finančnimi instrumenti na organiziranem trgu (v mio EUR) v obdobju od 1. 12. 2018 do 30. 11. 2019



Vir: Ljubljanska borza.

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

V mesecu novembru 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. 11. 2019 do 30. 11. 2019 je Agencija prejela 4 obvestila izdajateljev 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 omenjenih obvestilih so trije izdajatelji napovedali izdajo dolžniških vrednostnih papirjev v skupni nominalni vrednosti 175.800.000,00, en izdajatelj pa izdajo finančnega instrumenta v skupni nominalni vrednosti 3.000.000,00 EUR.

3 PREVZEMI

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

Tabela 2: Dovoljenja za ponudbo za odkup v obdobju od 1. 11. 2019 do 30. 11. 2019

Zap. št.	Prevzemnik	Ciljna družba	Način plačila	Uspešnost/datum odločbe o uspešnosti
1.	ILIRIKA borzno posredniška hiša, d. d., Ljubljana	ILIRIKA MODRA ZVEZDA, d. d. Ljubljana	denar	uspešna, 15. 11. 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

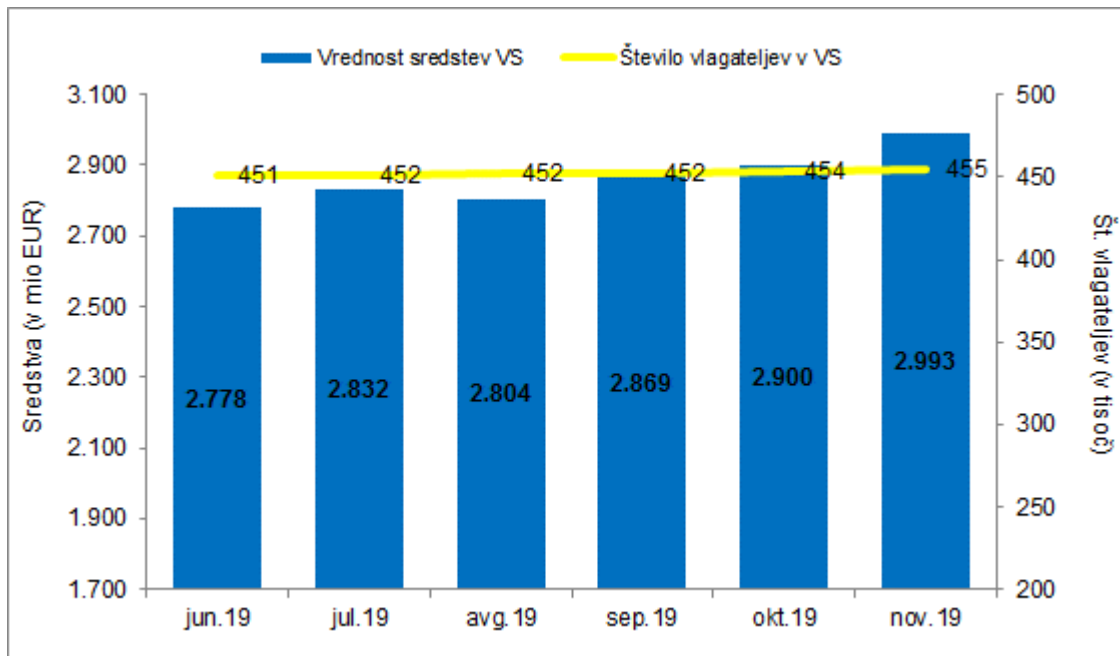
Tabela 4: Splošni podatki o poslovanju vzajemnih skladov konec leta 2017, 2018 ter v obdobju od avgusta do novembra 2019

	29. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 8. 2019	30. 9. 2019	31. 10. 2019	30. 11. 2019
Št. družb za upravljanje	7	6	6	6	6	6
Št. vzajemnih skladov	100¹	100¹	100¹	100¹	100¹	100¹
- 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	452.158	452.184	453.646	455.175
Sredstva VS (v tisoč EUR)	2.664.837	2.477.804	2.803.761	2.869.010	2.900.053	2.993.183
Neto vplačila (v tisoč EUR)	-26.949	-8.121	-1.306	5.227	18.442	16.535
Vplačila v VS (v tisoč EUR)	49.472	60.443	36.244	33.652	59.803	52.366
Izplačila iz VS (v tisoč EUR)	76.421	68.564	37.549	28.425	41.361	35.831
Št. UCITS skladov iz drugih držav članic, ki se tržijo v RS	103	96	116	116	116	117

Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

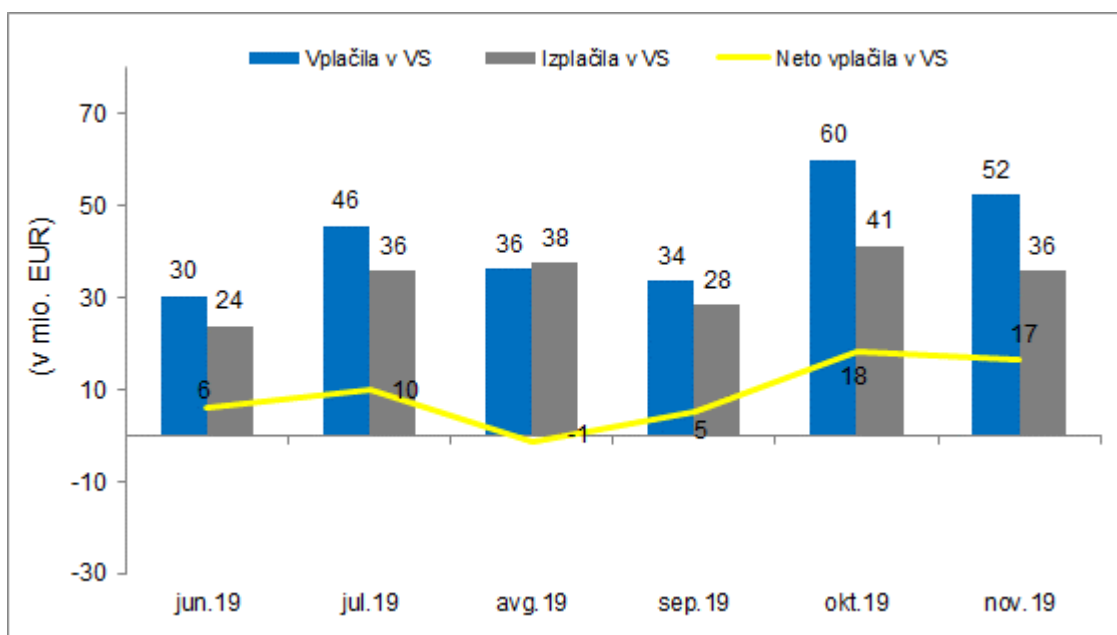
Opomba: ¹ Ena DZU upravlja tudi 3 vzajemne sklade, oblikovane v drugi državi članici, ki v tabeli niso upoštevani.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Slika 4: Skupna vplačila, izplačila in neto vplačila v vzajemne sklade v obdobju od junija do novembra 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.

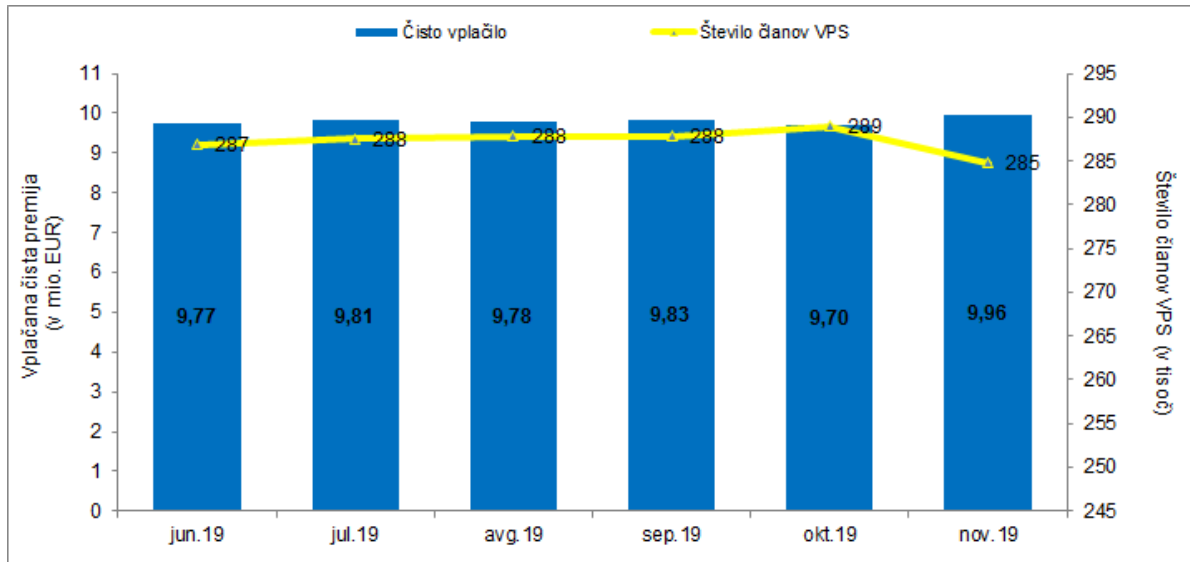
6 VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLADI

Tabela 6: Splošni podatki o vzajemnih pokojninskih skladih konec leta 2017, 2018 ter v obdobju od avgusta do novembra 2019

	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 8. 2019	30. 9. 2019	31. 10. 2019	30. 11. 2019
Število VPS	11	13	13	13	13	13
Število upravljavcev	3	3	3	3	3	3
Število članov - skupaj	272.957	282.095	287.810	287.825	289.015	284.826
Število članov - kolektivno zavarovanih	271.028	280.077	285.811	285.820	287.021	282.838
Število članov - individualno zavarovanih	2.456	2.543	2.536	2.543	2.530	2.532
Čisto vplačilo (v tisoč EUR)	8.213	12.977	9.778	9.834	9.701	9.959
Sredstva VPS (v tisoč EUR)	1.065.717	1.123.897	1.232.128	1.242.297	1.245.049	1.255.613
Tržna koncentracija						
- delež največjega sklada	69,99%	70,09%	70,04%	69,95%	69,93%	69,88%
- delež največjih treh skladov	90,75%	90,06%	89,79%	89,71%	89,64%	93,15%
Čista vrednost sredstev (v tisoč EUR)	1.061.477	1.117.204	1.227.905	1.235.913	1.238.345	1.250.120

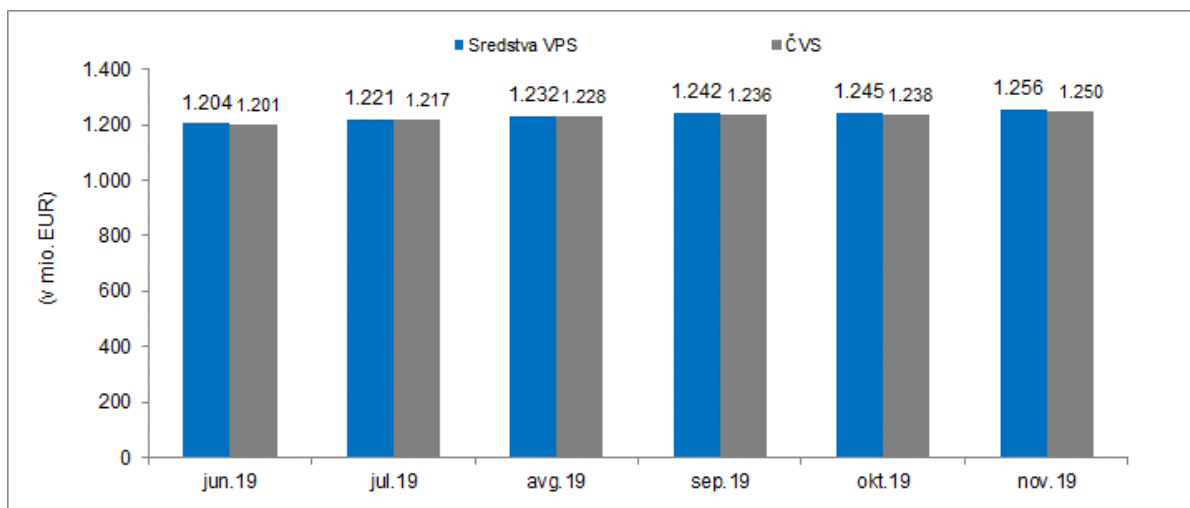
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.