



■ Agencija za trg  
vrednostnih papirjev

# MESEČNI PREGLED GIBANJ NA TRGU FINANČNIH INSTRUMENTOV

Junij 2019

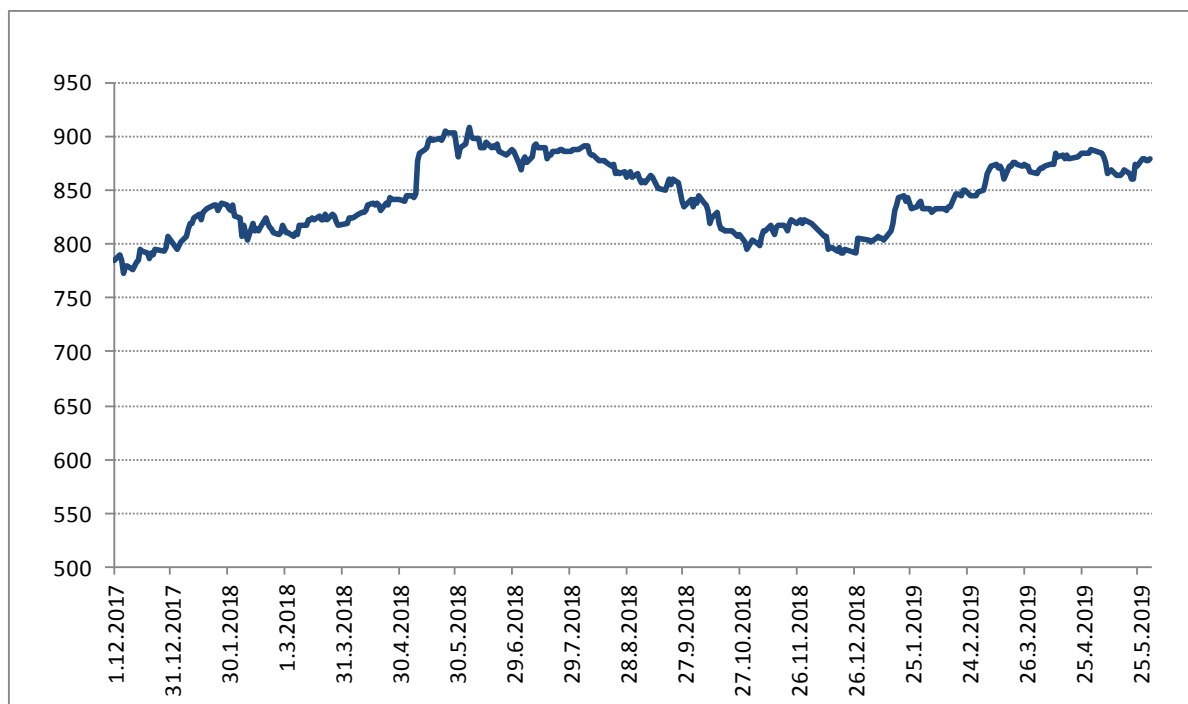
# 1 TRG FINANČNIH INSTRUMENTOV

**Tabela 1: Splošni kazalci**

| Splošni kazalci   | 30. 11. 2018/<br>nov. 2018 | 31. 12. 2018/<br>dec. 2018 | 31. 1. 2019/<br>jan. 2019 | 28. 2. 2019/<br>feb. 2019 | 31. 3. 2019/<br>mar. 2019 | 30. 4. 2019/<br>apr. 2019 | 31. 5. 2019/<br>maj 2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Indeks SBITOP   | 822,60                     | 805,06                     | 832,65                    | 844,01                    | 867,66                    | 887,95                    | 879,06                   |
| Indeks DOW  | 25.538,46                  | 23.327,46                  | 24.999,67                 | 25.916,00                 | 25.928,68                 | 26.592,91                 | 24.815,04                |
| Indeks FTSE 100   | 6.980,24                   | 6.728,13                   | 6.968,85                  | 7.074,73                  | 7.279,19                  | 7.418,22                  | 7.161,71                 |
| Indeks NIKKEI 225   | 22.351,06                  | 20.014,77                  | 20.773,49                 | 21.385,16                 | 21.205,81                 | 22.258,73                 | 20.601,19                |
| Indeks DAX  | 11.257,24                  | 10.558,96                  | 11.173,10                 | 11.515,64                 | 11.526,04                 | 12.344,08                 | 11.726,84                |
| Referenčni tečaj<br>ECB: EUR/USD  | 1,1359                     | 1,1450                     | 1,1488                    | 1,1416                    | 1,1235                    | 1,1218                    | 1,1151                   |
| Referenčni tečaj<br>ECB: EUR/JPY  | 128,99                     | 125,85                     | 124,81                    | 126,44                    | 124,45                    | 124,93                    | 121,27                   |
| Vrednost<br>severnomorske<br>naftne brent<br>(sodček; v USD)                      | 61,69                      | 53,8                       | 61,89                     | 66,03                     | 68,39                     | 72,80                     | 61,99                    |
| Cena unče zlata<br>(standardno zlato<br>24K; v EUR)                               | 1.226,00                   | 1.281,3                    | 1.325,20                  | 1.316,10                  | 1.298,50                  | 1.285,70                  | 1.311,10                 |
| Promet na<br>organiziranem trgu<br>(v 1.000 EUR)                                  | 34.632                     | 29.909                     | 17.027                    | 21.259                    | 28.420                    | 16.956                    | 30.582                   |
| Trg delnic  | 33.819                     | 29.814                     | 16.758                    | 21.007                    | 27.564                    | 16.953                    | 26.425                   |
| Trg obveznic  | 813                        | 95                         | 269                       | 249                       | 856                       | 3                         | 4.157                    |
| Zakladne menice   | 0                          | 0                          | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         | 0                        |
| Tržna kapitalizacija<br>na Ljubljanski borzi<br>(v mrd EUR)                       | 33.185                     | 33.366                     | 33.635                    | 33.716                    | 33.878                    | 33.988                    | 34.048                   |
| Število poslov  | 2.758                      | 3.138                      | 2.502                     | 2.212                     | 2.116                     | 2.200                     | 2.600                    |
| Število izdaj<br>finančnih<br>instrumentov  | 67                         | 67                         | 65                        | 65                        | 65                        | 65                        | 66                       |
| Družbe z<br>dovoljenjem za<br>opravljanje<br>investicijskih<br>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                        |

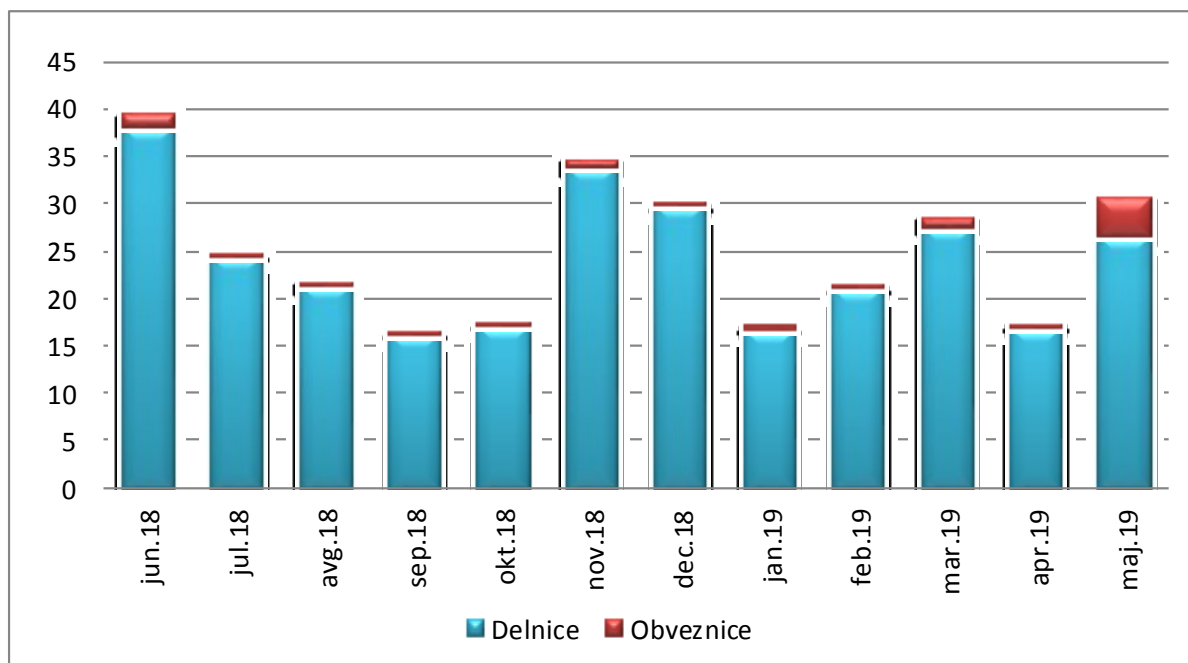
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljanska borza, Banka Slovenije, Bloomberg.

**Slika 1: Gibanje vrednosti indeksa SBITOP v obdobju od 1. 12. 2017 do 31. 5. 2019**



Vir: Ljubljanska borza.

**Slika 2: Obseg prometa s finančnimi instrumenti na organiziranem trgu (v mio EUR) v obdobju od 1. 6. 2018 do 31. 5. 2019**



Vir: Ljubljanska borza.

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

V mesecu maju 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. 5. 2019 do 31. 5. 2019 je Agencija prejela 3 obvestila 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 dva izdajatelja Agencijo obvestila o izdaji vrednostnih papirjev v skupni emisijski vrednosti do 13.700.000 EUR, en izdajatelj pa je Agencijo o uporabi le obvestili.

## 3 PREVZEMI

Agencija je v mesecu maju 2019 izdala dve odločbi o uspešnosti ponudbe za odkup vrednostnih papirjev.

**Tabela 2: Dovoljenja za ponudbo za odkup v obdobju od 1. 5. 2019 do 31. 5. 2019**

| Zap. št. | Prezemnik   | Ciljna družba  | Način plačila | Uspešnost/ datum odločbe o uspešnosti |
|----------|---|--|---------------|---------------------------------------|
| 1.       | STORKOM ŠTORE trgovina in poslovne storitve, d.o.o., Štore<br>MARJAN MAČKOŠEK, Laško<br>TOMAŽ SUBOTIČ, Praga, Češka republika | ŽELEZAR ŠTORE D.P. delniška družba pooblaščenka, d. d. Štore | denar         | uspešna, 15. 5. 2019                  |
| 2.       | HEMIAK INVESTMENTS LIMITED, Limassol, Ciper   | PERUTNINA PTUJ, d. d., Ptuj                                  | denar         | uspešna, 30. 5. 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                        |

| Leto          | Uspešni prevzemi  |                              |                          | Neuspešni prevzemi |                              |                          |
|---------------|-------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------------|
|               | Število prevzemov | Nominalna vrednost prevzemov | Tržna vrednost prevzemov | Število prevzemov  | Nominalna vrednost prevzemov | Tržna vrednost prevzemov |
| 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                        |
| 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                        |
| <b>Skupaj</b> | <b>293</b>        | <b>882,24</b>                | <b>5.313,73</b>          | <b>15</b>          | <b>68,71</b>                 | <b>147,42</b>            |

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

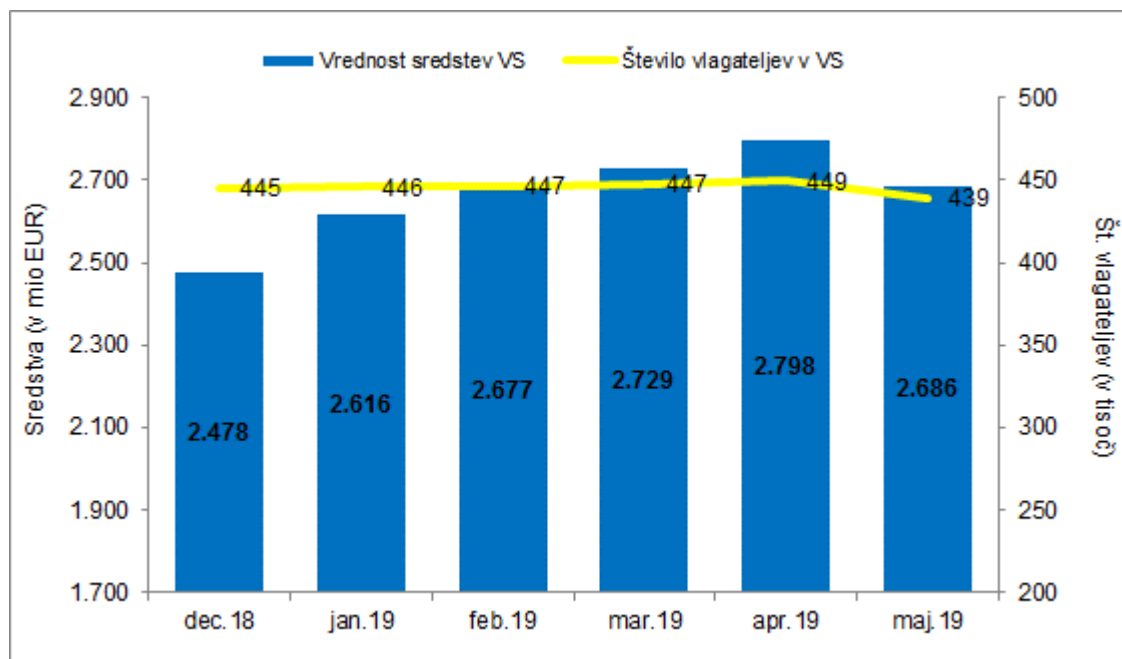
Tabela 4: Splošni podatki o poslovanju vzajemnih skladov konec leta 2016, 2017 ter v obdobju od februarja do maja 2019

|  | 29. 12.<br>2017        | 31. 12.<br>2018        | 28. 2.<br>2019         | 29. 3.<br>2019         | 30. 4.<br>2019         | 31. 5.<br>2019         |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Št. družb za upravljanje</b>                                    | <b>7</b>               | <b>6</b>               | <b>6</b>               | <b>6</b>               | <b>6</b>               | <b>6</b>               |
| <b>Št. vzajemnih skladov</b>                                       | <b>100<sup>1</sup></b> | <b>100<sup>1</sup></b> | <b>100<sup>1</sup></b> | <b>100<sup>1</sup></b> | <b>100<sup>1</sup></b> | <b>100<sup>1</sup></b> |
| - Delniški skladi  | 66                     | 70                     | 70                     | 70                     | 70                     | 70                     |
| - Mešani skladi  | 20                     | 16                     | 16                     | 16                     | 16                     | 16                     |
| - Obvezniški skladi  | 9                      | 9                      | 9                      | 10                     | 10                     | 10                     |
| - skladi denarnega trga  | 4                      | 4                      | 4                      | 3                      | 3                      | 3                      |
| - drugi skladi   | 1                      | 1                      | 1                      | 1                      | 1                      | 1                      |
| Št. vlagateljev v VS   | 439.727                | 444.899                | 446.756                | 447.343                | 449.241                | 439.187                |
| <b>Sredstva VS</b><br>(v tisoč EUR)                                | <b>2.664.837</b>       | <b>2.477.804</b>       | <b>2.677.488</b>       | <b>2.729.079</b>       | <b>2.798.097</b>       | <b>2.685.975</b>       |
| <b>Neto vplačila</b><br>(v tisoč EUR)                              | <b>-26.949</b>         | <b>-8.121</b>          | <b>1.330</b>           | <b>-4.850</b>          | <b>12.868</b>          | <b>5.024</b>           |
| Vplačila v VS<br>(v tisoč EUR)                                     | 49.472                 | 60.443                 | 53.786                 | 36.464                 | 59.516                 | 42.679                 |
| Izplačila iz VS<br>(v tisoč EUR)                                   | 76.421                 | 68.564                 | 52.457                 | 41.314                 | 46.648                 | 37.655                 |
| <b>Št. UCITS skladov iz drugih držav članic, ki se tržijo v RS</b> | <b>103</b>             | <b>96</b>              | <b>96</b>              | <b>96</b>              | <b>93</b>              | <b>116</b>             |

Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

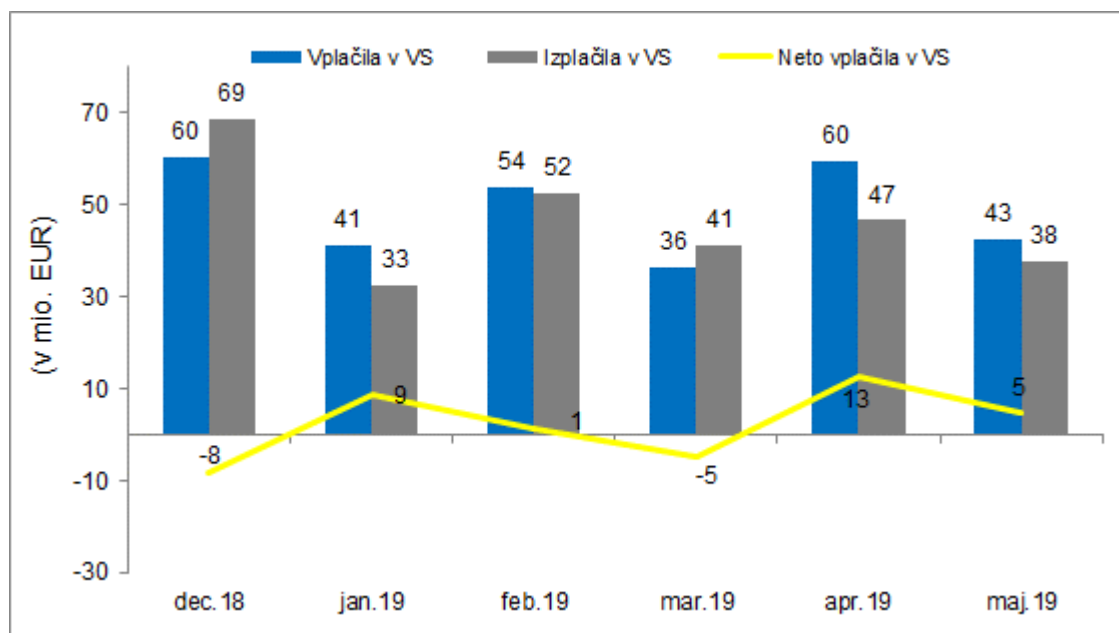
Opomba: <sup>1</sup> Ena DZU upravlja tudi 3 vzajemne sklade, oblikovane v drugi državi članici, ki v tabeli niso upoštevani.

**Slika 3: Vrednost sredstev vzajemnih skladov in število vlagateljev v vzajemne sklade v obdobju od decembra do maja 2019**



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

**Slika 4: Skupna vplačila, izplačila in neto vplačila v vzajemne sklade v obdobju od decembra do maja 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.

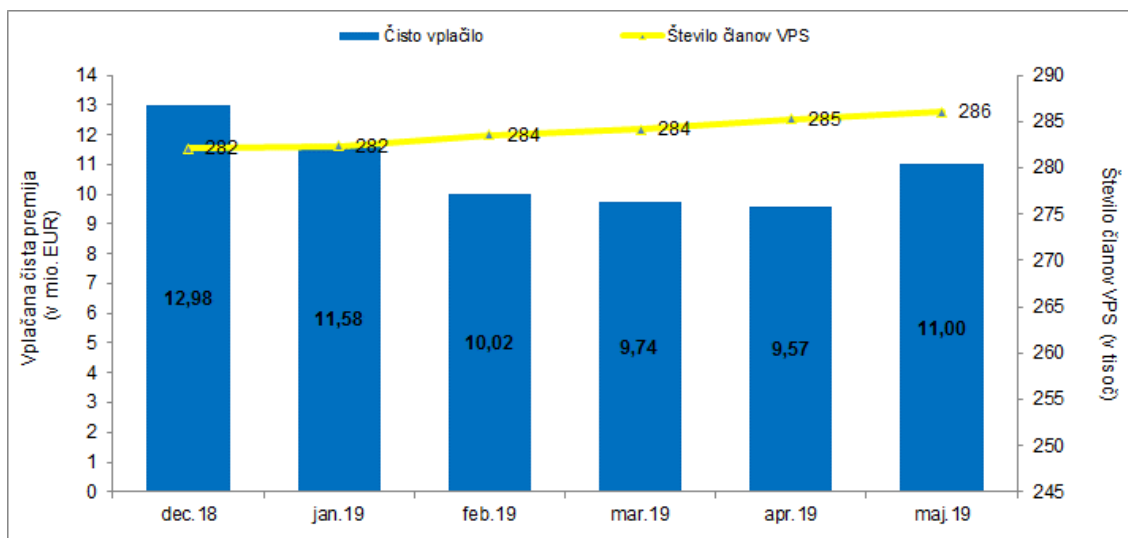
## 6 VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLADI

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

|  | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | 28. 2. 2019 | 31. 3. 2019 | 30. 4. 2019 | 31. 5. 2019 |
|--|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Število VPS                                  | 9            | 11           | 13          | 13          | 13          | 13          |
| Število upravljavcev                         | 3            | 3            | 3           | 3           | 3           | 3           |
| Število članov - skupaj                      | 266.300      | 272.957      | 283.529     | 284.151     | 285.223     | 286.057     |
| Število članov - kolektivno zavarovanih      | 264.392      | 271.028      | 281.539     | 282.167     | 283.235     | 284.064     |
| Število članov - individualno zavarovanih    | 2.448        | 2.456        | 2.520       | 2.513       | 2.516       | 2.523       |
| Čisto vplačilo (v tisoč EUR)                 | 4.608        | 8.213        | 10.024      | 9.741       | 9.575       | 10.996      |
| <b>Sredstva VPS</b> (v tisoč EUR)            | 1.011.680    | 1.065.717    | 1.155.189   | 1.170.077   | 1.183.214   | 1.182.513   |
| Tržna koncentracija                          |              |              |             |             |             |             |
| - delež največjega sklada                    | 70,85%       | 69,99%       | 69,95%      | 69,99%      | 70,06%      | 70,03%      |
| - delež največjih treh skladov               | 92,55%       | 90,75%       | 89,92%      | 89,89%      | 89,82%      | 89,85%      |
| <b>Čista vrednost sredstev</b> (v tisoč EUR) | 1.008.610    | 1.061.477    | 1.149.601   | 1.164.942   | 1.177.944   | 1.178.910   |

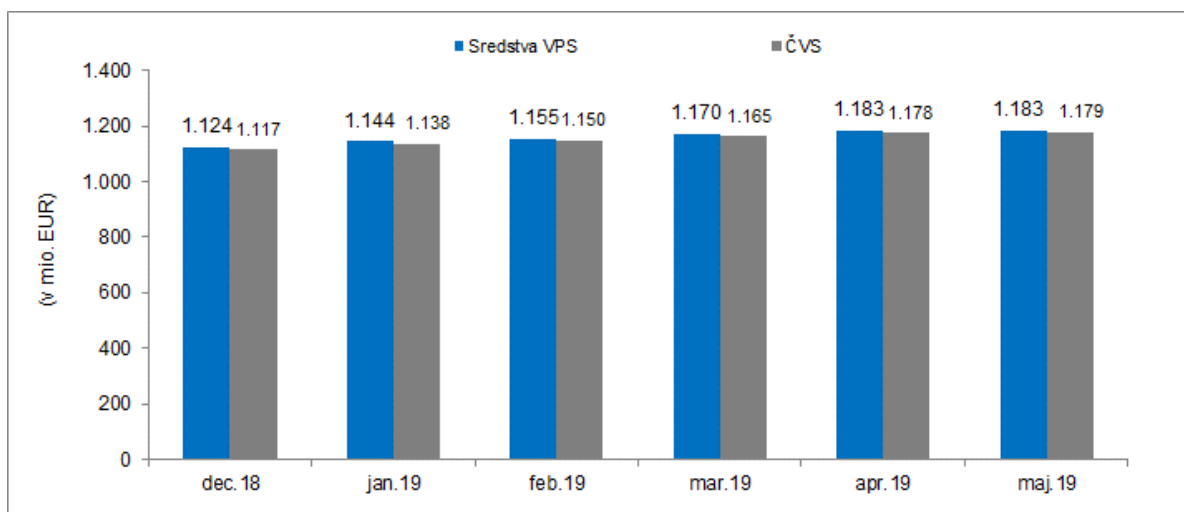
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

**Slika 5: Čisto vplačilo in število članov vzajemnih pokojninskih skladov v obdobju od decembra do maja 2019**



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

**Slika 6: Sredstva in čista vrednost sredstev vzajemnih pokojninskih skladov v obdobju od decembra do maja 2019**



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.