



Agencija za trg
vrednostnih papirjev

MESEČNI PREGLED GIBANJ NA TRGU FINANČNIH INSTRUMENTOV

April 2019

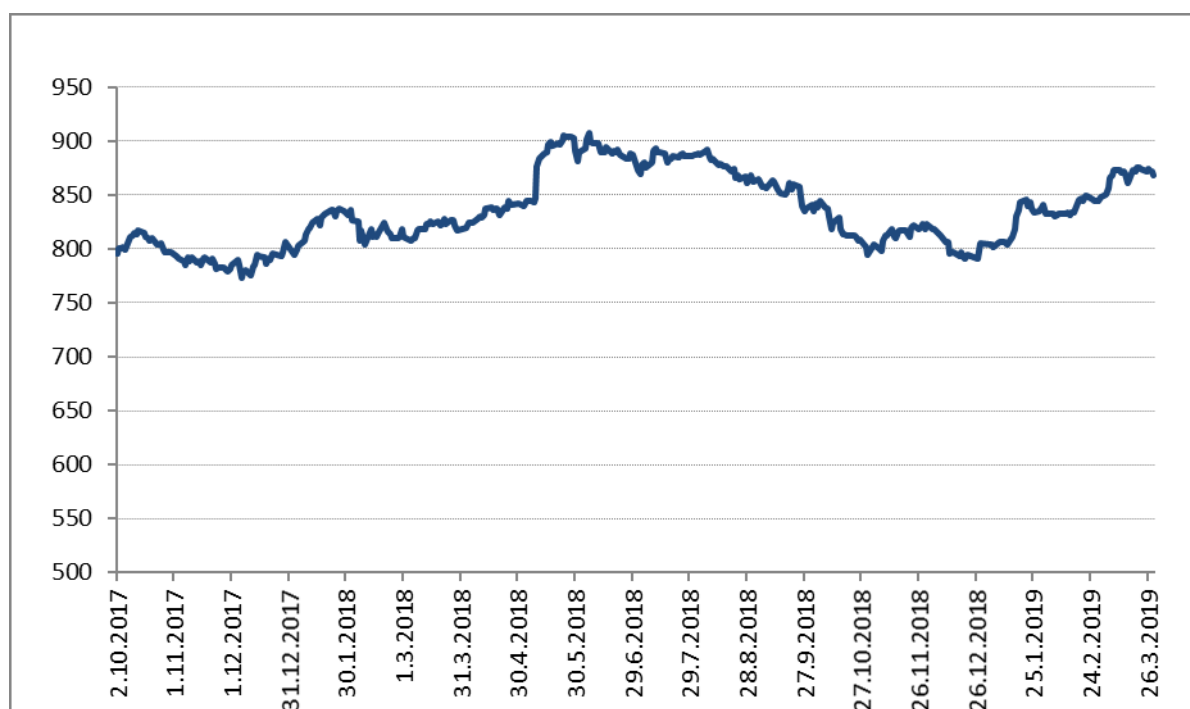
1 TRG FINANČNIH INSTRUMENTOV

Tabela 1: Splošni kazalci

Splošni kazalci	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	31. 3. 2019/ mar. 2019
Indeks SBITOP	836,99	794,89	822,60	805,06	832,65	844,01	867,66
Indeks DOW	26.458,31	25.115,76	25.538,46	23.327,46	24.999,67	25.916,00	25.928,68
Indeks FTSE 100	7.510,20	7.128,10	6.980,24	6.728,13	6.968,85	7.074,73	7.279,19
Indeks NIKKEI 225	24.120,04	21.920,46	22.351,06	20.014,77	20.773,49	21.385,16	21.205,81
Indeks DAX	12.246,73	11.447,51	11.257,24	10.558,96	11.173,10	11.515,64	11.526,04
Referenčni tečaj ECB: EUR/USD	1,1576	1,318	1,1359	1,1450	1,1488	1,1416	1,1235
Referenčni tečaj ECB: EUR/JPY	131,23	128,15	128,99	125,85	124,81	126,44	124,45
Vrednost severnomorske naftne brent (sodček; v USD)	82,72	75,47	61,69	53,8	61,89	66,03	68,39
Cena unče zlata (standardno zlato 24K; v EUR)	1.196,20	1.215,00	1.226,00	1.281,3	1.325,20	1.316,10	1.298,50
Promet na organiziranem trgu (v 1.000 EUR)	16.287	17.390	34.632	29.909	17.027	21.259	28.420
Trg delnic	16.258	17.160	33.819	29.814	16.758	21.007	27.564
Trg obveznic	29	230	813	95	269	249	856
Zakladne menice	0	0	0	0	0	0	0
Tržna kapitalizacija na Ljubljanski borzi (v mrd EUR)	32.396	32.165	33.185	33.366	33.635	33.716	33.878
Število poslov	2.365	2.641	2.758	3.138	2.502	2.212	2.116
Število izdaj finančnih instrumentov	67	67	67	67	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
hraniilnice	3	3	3	3	3	3	3

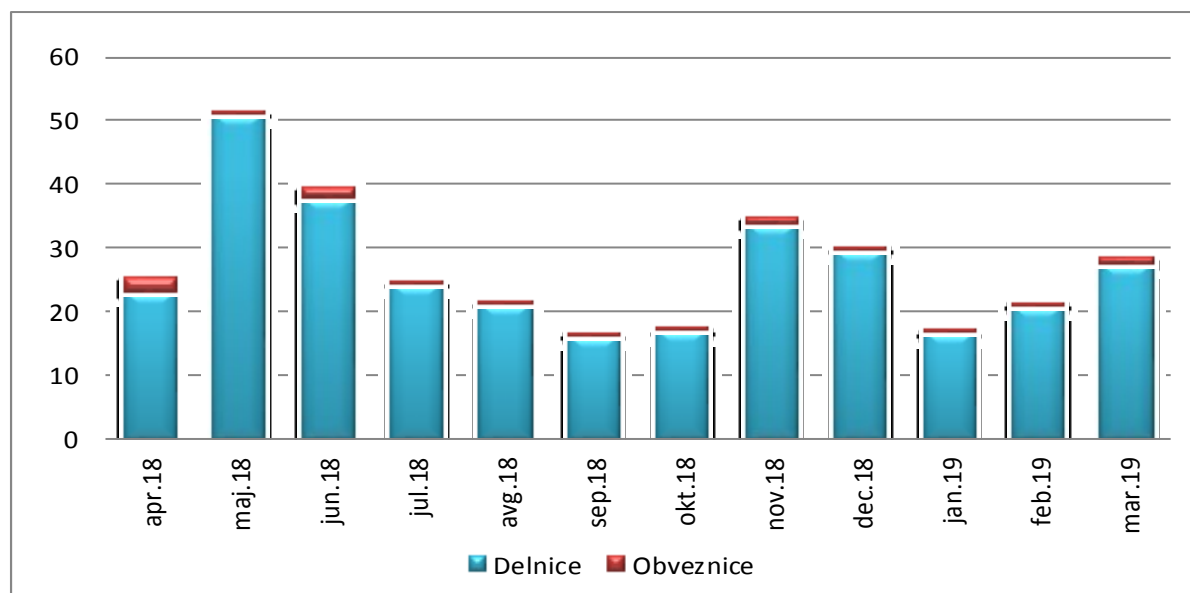
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljanska borza, Banka Slovenije, Bloomberg.

Slika 1: Gibanje vrednosti indeksa SBITOP v obdobju od 1. 10. 2017 do 31. 3. 2019



Vir: Ljubljanska borza.

Slika 2: Obseg prometa s finančnimi instrumenti na organiziranem trgu (v mio EUR) v obdobju od 1. 4. 2018 do 31. 3. 2019



Vir: Ljubljanska borza.

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

V mesecu marcu 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. 3. 2019 do 31. 3. 2019 je Agencija prejela 5 obvestil 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 3.154.826 EUR, trije izdajatelji pa so Agencijo o uporabi le obvestili.

3 PREVZEMI

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

Tabela 2: Dovoljenja za ponudbo za odkup v obdobju od 1. 3. 2019 do 31. 3. 2019

Zap. št.	Prezemnik	Ciljna družba	Način plačila	Uspešnost/ datum odločbe o uspešnosti
1.	LJUBLJANICA, finančne storitve, d. o. o., Ljubljana	NAMA Trgovsko podjetje, d. d., Ljubljana	denar	uspešna, 7. 3. 2019
2.	AGROINDUSTRIJSKO KOMERCIJALNA BANKA AIK BANKA AKCIONARSKO DRUŠTVO, Beograd-Novi Beograd, Srbija	GORENJSKA BANKA, d. d., Kranj	denar	uspešna, 15. 3. 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

Leto	Uspešni prevzemi			Neuspešni prevzemi		
	Število prevzemov	Nominalna vrednost prevzemov	Tržna vrednost prevzemov	Število prevzemov	Nominalna vrednost prevzemov	Tržna vrednost prevzemov
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
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

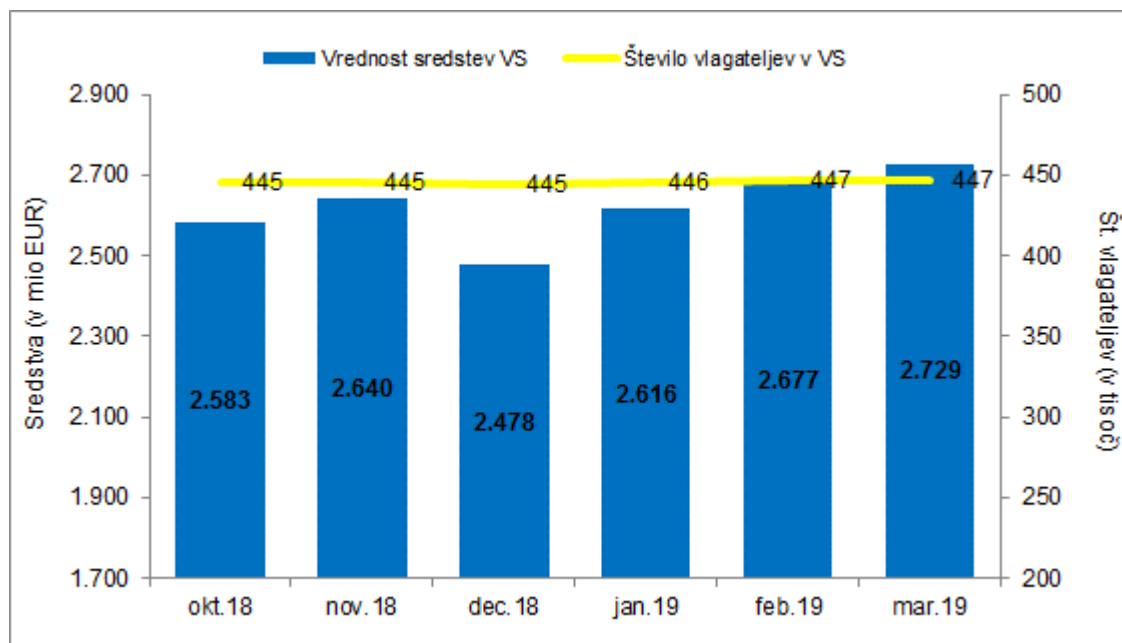
Tabela 4: Splošni podatki o poslovanju vzajemnih skladov konec leta 2016, 2017 ter v obdobju od decembra do marca 2019

	31. 12. 2016	29. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 1. 2019	28. 2. 2019	31. 3. 2019
Št. družb za upravljanje	9	7	6	6	6	6
Št. vzajemnih skladov	105¹	100¹	100¹	100¹	100¹	100¹
- Delniški skladi	71	66	70	70	70	70
- Mešani skladi	22	20	16	16	16	16
- Obvezniški skladi	8	9	9	9	9	10
- skladi denarnega trga	4	4	4	4	4	3
- drugi skladi	/	1	1	1	1	1
Št. vlagateljev v VS	422.365	439.727	444.899	445.632	446.756	447.343
Sredstva VS (v tisoč EUR)	2.474.215	2.664.837	2.477.804	2.616.241	2.677.488	2.729.079
Neto vplačila (v tisoč EUR)	16.074	-26.949	-8.121	8.810	1.330	-4.850
Vplačila v VS (v tisoč EUR)	94.313	49.472	60.443	41.386	53.786	36.464
Izplačila iz VS (v tisoč EUR)	78.240	76.421	68.564	32.576	52.457	41.314
Št. UCITS skladov iz drugih držav članic, ki se tržijo v RS	122	103	96	96	96	96

Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

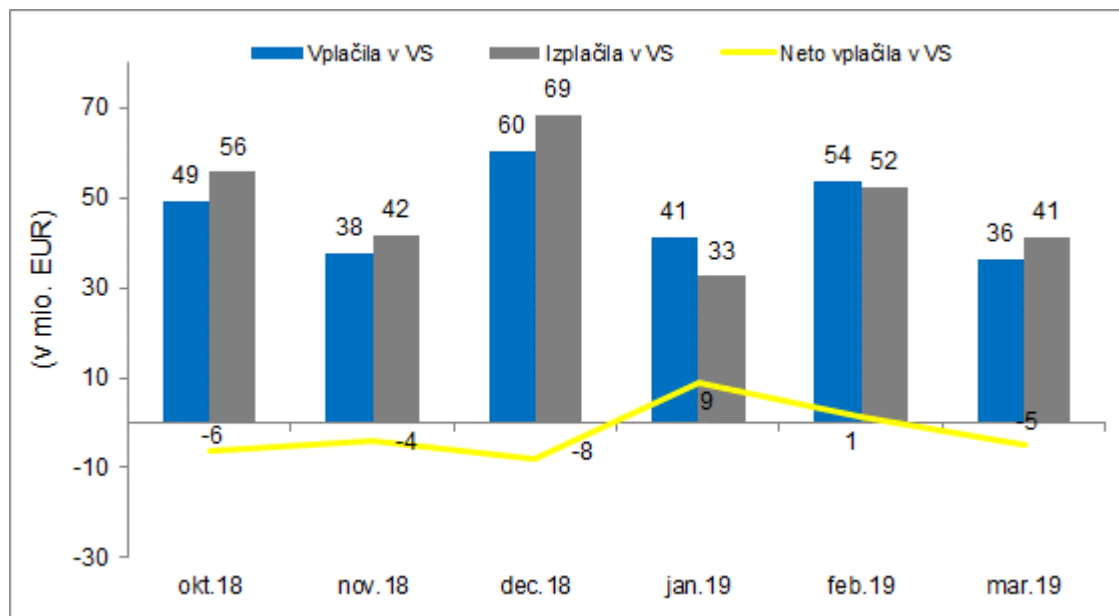
Opomba: ¹ Ena DZU upravlja tudi 3 vzajemne sklade, oblikovane v drugi državi članici, ki v tabeli niso upoštevani.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

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

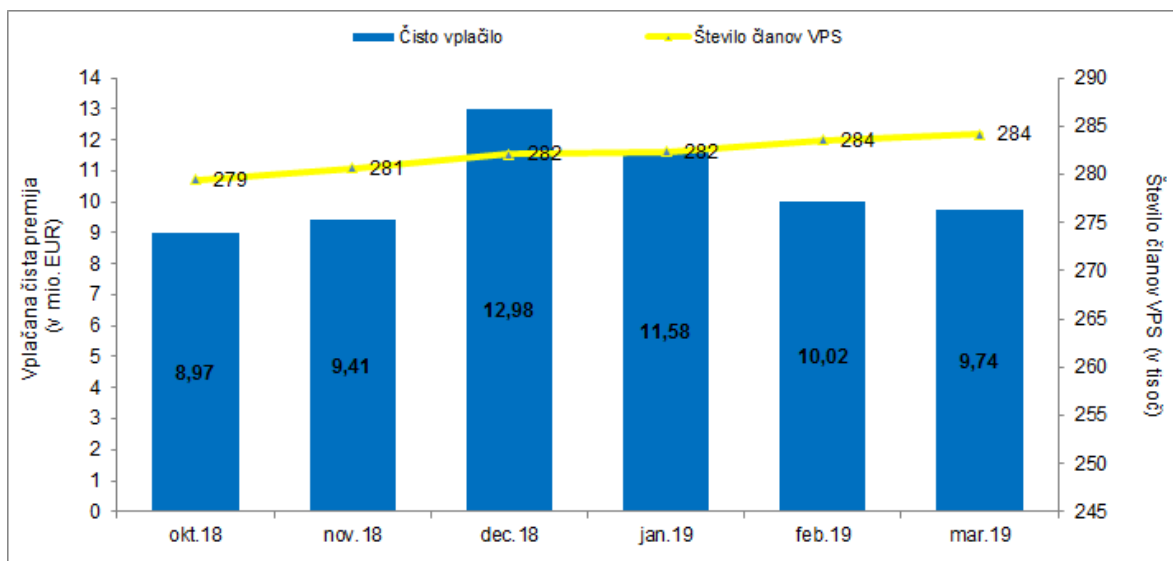
6 VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLADI

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

	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 1. 2019	28. 2. 2019	31. 3. 2019
Število VPS	9	11	13	13	13	13
Število upravljavcev	3	3	3	3	3	3
Število članov - skupaj	266.300	272.957	282.095	282.371	283.529	284.151
Število članov - kolektivno zavarovanih	264.392	271.028	280.077	280.375	281.539	282.167
Število članov - individualno zavarovanih	2.448	2.456	2.543	2.520	2.520	2.513
Čisto vplačilo (v tisoč EUR)	4.608	8.213	12.977	11.583	10.024	9.741
Sredstva VPS (v tisoč EUR)	1.011.680	1.065.717	1.123.897	1.144.290	1.155.189	1.170.077
Tržna koncentracija						
- delež največjega sklada	70,85%	69,99%	70,09%	69,96%	69,95%	69,99%
- delež največjih treh skladov	92,55%	90,75%	90,06%	89,99%	89,92%	89,89%
Čista vrednost sredstev (v tisoč EUR)	1.008.610	1.061.477	1.117.204	1.137.590	1.149.601	1.164.942

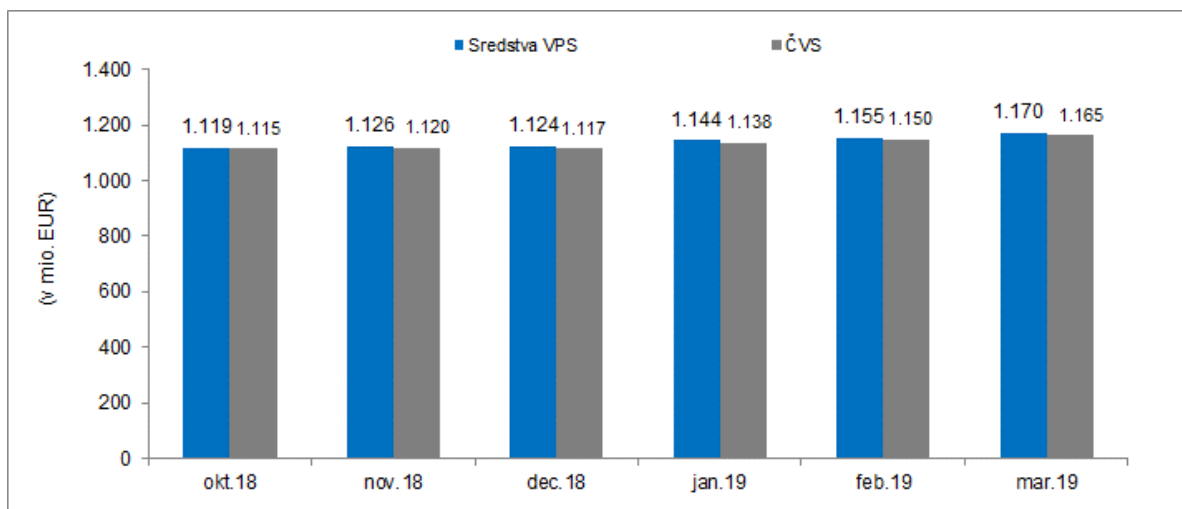
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.