



Agencija za trg  
vrednostnih papirjev

# MESEČNI PREGLED GIBANJ NA TRGU FINANČNIH INSTRUMENTOV

November 2019

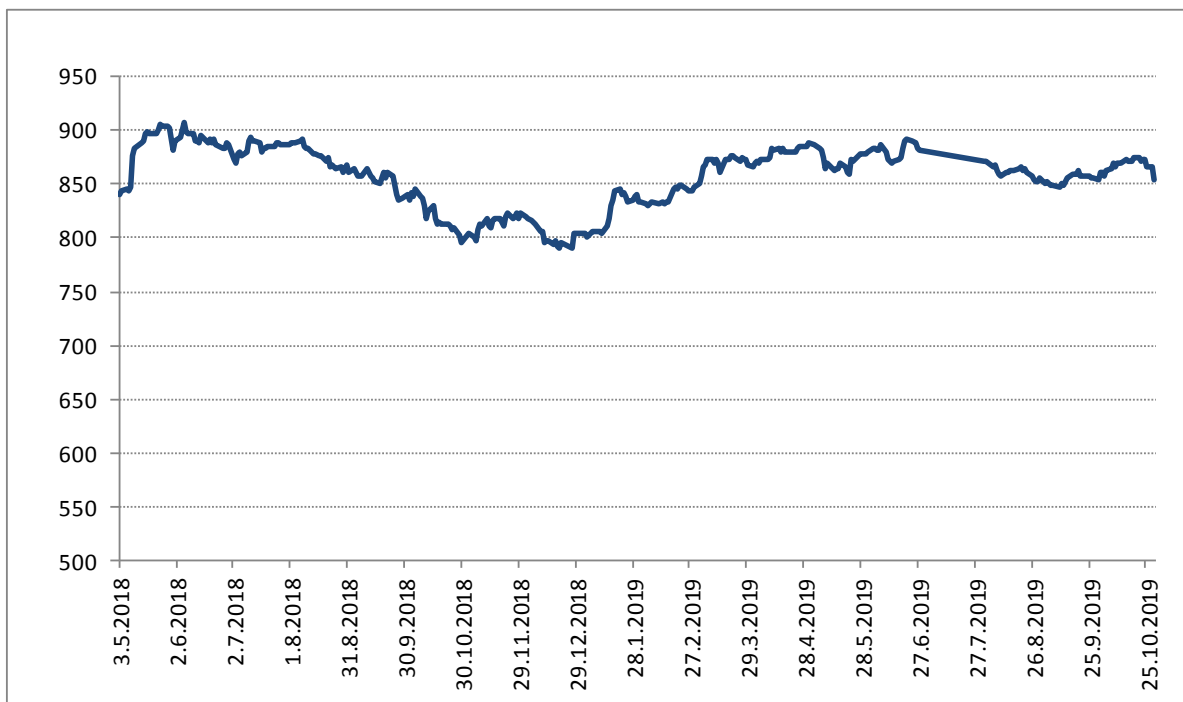
## 1 TRG FINANČNIH INSTRUMENTOV

Tabela 1: Splošni kazalci

| Splošni kazalci   | 30. 4. 2019/<br>apr. 2019 | 31. 5. 2019/<br>maj 2019 | 30. 6. 2019/<br>jun. 2019 | 31. 7. 2019/<br>jul. 2019 | 31. 8. 2019/<br>avg. 2019 | 30. 9. 2019/<br>sep. 2019 | 31. 10. 2019/<br>okt. 2019 |
|---|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Indeks SBITOP   | 887,95                    | 879,06                   | 881,59                    | 870,59                    | 854,90                    | 854,71                    | 854,19                     |
| Indeks DOW  | 26.592,91                 | 24.815,04                | 26.599,96                 | 26.864,27                 | 26.403,28                 | 26.916,83                 | 27.046,23                  |
| Indeks FTSE 100   | 7.418,22                  | 7.161,71                 | 7.425,63                  | 7.586,78                  | 7.207,18                  | 7.408,21                  | 7.248,38                   |
| Indeks NIKKEI 225   | 22.258,73                 | 20.601,19                | 21.275,92                 | 21.521,53                 | 20.704,37                 | 21.755,84                 | 22.927,04                  |
| Indeks DAX  | 12.344,08                 | 11.726,84                | 12.398,80                 | 12.189,04                 | 11.939,28                 | 12.428,08                 | 12.866,79                  |
| Referenčni tečaj<br>ECB: EUR/USD  | 1,1218                    | 1,1151                   | 1,1380                    | 1,1151                    | 1,1036                    | 1,0889                    | 1,1154                     |
| Referenčni tečaj<br>ECB: EUR/JPY  | 124,93                    | 121,27                   | 122,60                    | 121,04                    | 117,28                    | 117,59                    | 120,73                     |
| Vrednost<br>severnomorske<br>nafte brent<br>(sodček; v USD)                       | 72,80                     | 61,99                    | 64,74                     | 64,63                     | 59,25                     | 59,25                     | 59,62                      |
| Cena unče zlata<br>(standardno zlato<br>24K; v EUR)                               | 1.285,70                  | 1.311,10                 | 1.413,70                  | 1.437,80                  | 1.529,40                  | 1.472,90                  | 1.514,80                   |
| Promet na<br>organiziranem trgu<br>(v 1.000 EUR)                                  | 16.956                    | 30.582                   | 40.925                    | 25.530                    | 21.672                    | 29.844                    | 18.497                     |
| Trg delnic  | 16.953                    | 26.425                   | 27.545                    | 22.985                    | 21.663                    | 24.353                    | 18.375                     |
| Trg obveznic  | 3                         | 4.157                    | 13.380                    | 545                       | 9                         | 5.491                     | 122                        |
| Zakladne menice   | 0                         | 0                        | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         | 0                          |
| Tržna kapitalizacija<br>na Ljubljanski borzi<br>(v mrd EUR)                       | 33.988                    | 34.048                   | 33.985                    | 34.234                    | 34.141                    | 34.034                    | 34.680                     |
| Število poslov  | 2.200                     | 2.600                    | 2.885                     | 2.277                     | 2.378                     | 2.302                     | 2.329                      |
| Število izdaj<br>finančnih<br>instrumentov  | 65                        | 66                       | 65                        | 65                        | 65                        | 65                        | 64                         |
| 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                          |

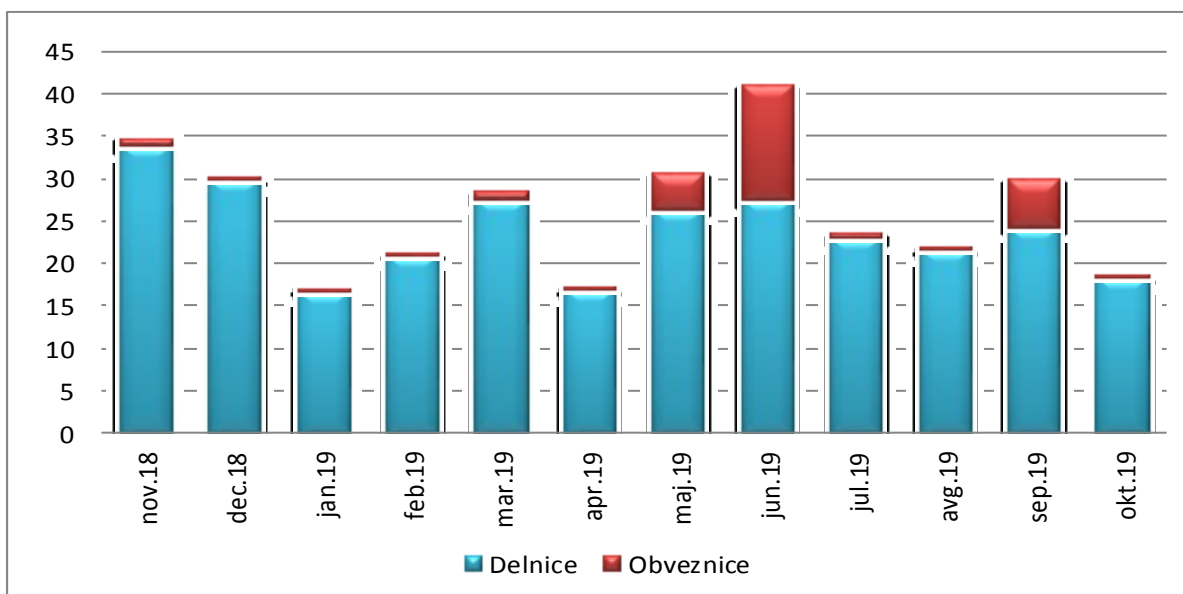
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljanska borza, Banka Slovenije, Bloomberg.

**Slika 1: Gibanje vrednosti indeksa SBITOP v obdobju od 1. 5. 2018 do 31. 10. 2019**



Vir: Ljubljanska borza.

**Slika 2: Obseg prometa s finančnimi instrumenti na organiziranem trgu (v mio EUR) v obdobju od 1. 11. 2018 do 31. 10. 2019**



Vir: Ljubljanska borza.

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

V mesecu oktobru 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. 10. 2019 do 31. 10. 2019 je Agencija prejela 6 obvestil 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 je en izdajatelj napovedal izdajo delnic v skupni emisijski vrednosti 500.000,00 evrov, dva izdajatelja sta napovedala izdajo dolžniških vrednostnih papirjev v skupni nominalni vrednosti do 150.000.000,00 evrov, trije izdajatelji pa so Agencijo o uporabi izjeme le obvestili.

## 3 PREVZEMI

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

**Tabela 2: Dovoljenja za ponudbo za odkup v obdobju od 1. 10. 2019 do 31. 10. 2019**

| Zap. št. | Prevzemnik   | Ciljna družba               | Način plačila | Uspešnost/datum odločbe o uspešnosti |
|----------|--|-----------------------------|---------------|--------------------------------------|
| 1.       | MAX-RENT, d. o. o., Celje, ki nastopa tudi v imenu in za račun naslednjih oseb, s katerimi deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 na podlagi Sporazuma o skupnem nastopu pri prevzemu: CELUKS, d.o.o., Celje, UTILIS, d.o.o., Celje, Franc Pangerl, Celje in Nina Ermenc Pangerl, Žalec | CELJSKI SEJEM, d. d., Celje | denar         | uspešna, 29.10. 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                        |

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

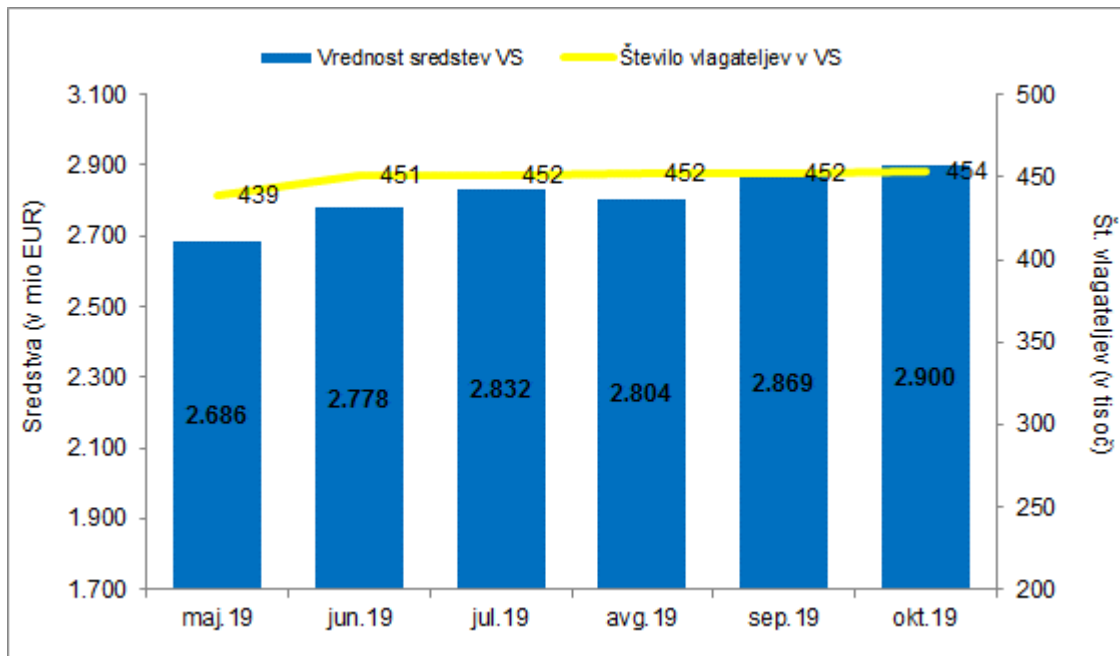
Tabela 4: Splošni podatki o poslovanju vzajemnih skladov konec leta 2017, 2018 ter v obdobju od julija do oktobra 2019

|  | 29. 12.<br>2017        | 31. 12.<br>2018        | 31. 7.<br>2019         | 31. 8.<br>2019         | 30. 9.<br>2019         | 31. 10.<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                      | 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                | 451.597                | 452.158                | 452.184                | 453.646                |
| <b>Sredstva VS</b><br>(v tisoč EUR)                                | <b>2.664.837</b>       | <b>2.477.804</b>       | <b>2.831.658</b>       | <b>2.803.761</b>       | <b>2.869.010</b>       | <b>2.900.053</b>       |
| <b>Neto vplačila</b><br>(v tisoč EUR)                              | <b>-26.949</b>         | <b>-8.121</b>          | <b>9.880</b>           | <b>-1.306</b>          | <b>5.227</b>           | <b>18.442</b>          |
| Vplačila v VS<br>(v tisoč EUR)                                     | 49.472                 | 60.443                 | 45.676                 | 36.244                 | 33.652                 | 59.803                 |
| Izplačila iz VS<br>(v tisoč EUR)                                   | 76.421                 | 68.564                 | 35.796                 | 37.549                 | 28.425                 | 41.361                 |
| <b>Št. UCITS skladov iz drugih držav članic, ki se tržijo v RS</b> | <b>103</b>             | <b>96</b>              | <b>116</b>             | <b>116</b>             | <b>116</b>             | <b>116</b>             |

Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

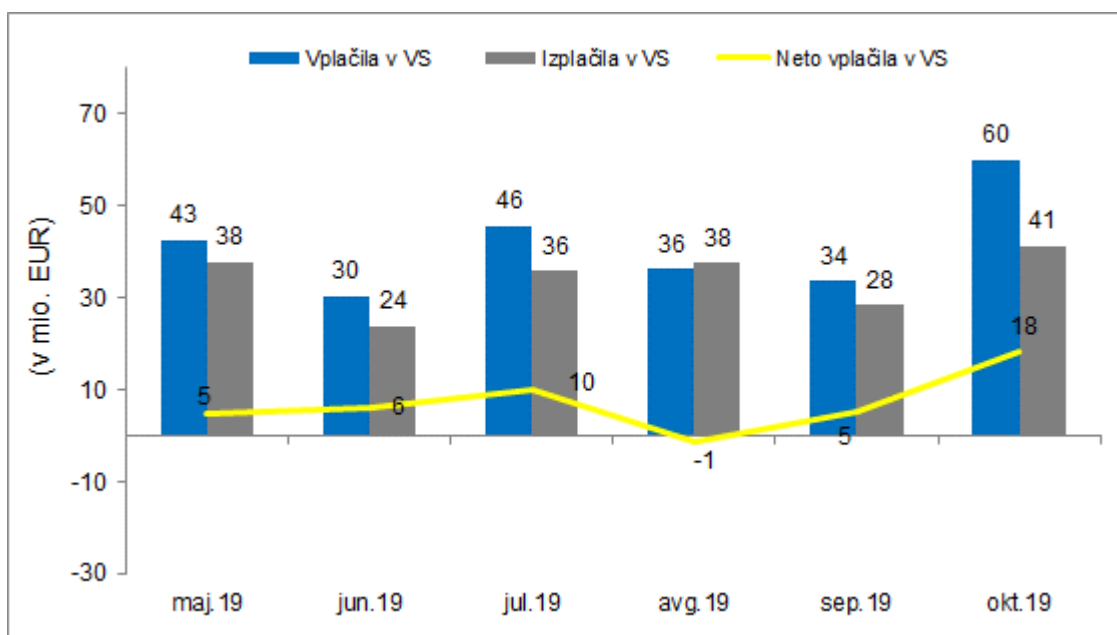
Opomba: <sup>1</sup> Ena DZU upravlja tudi 3 vzajemne sklade, oblikovane v drugi državi članici, ki v tabeli niso upoštevani.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

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

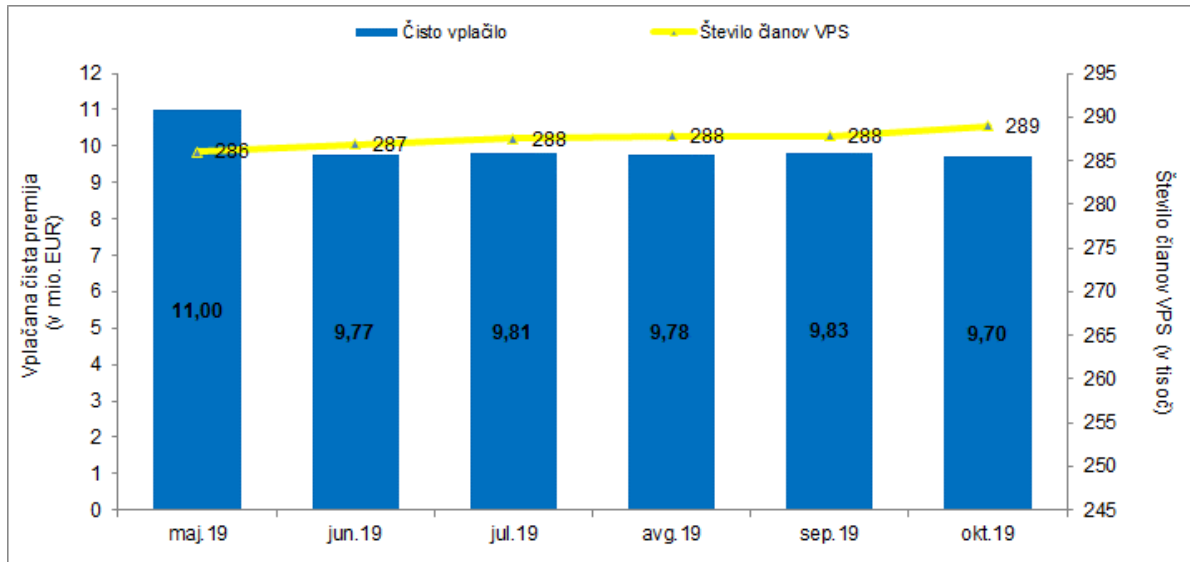
## 6 VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLADI

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

|  | 31. 12. 2017     | 31. 12. 2018     | 31. 7. 2019      | 31. 8. 2019      | 30. 9. 2019      | 31. 10. 2019     |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Število VPS                                  | 11               | 13               | 13               | 13               | 13               | 13               |
| Število upravljavcev                         | 3                | 3                | 3                | 3                | 3                | 3                |
| Število članov - skupaj                      | 272.957          | 282.095          | 287.501          | 287.810          | 287.825          | 289.015          |
| Število članov - kolektivno zavarovanih      | 271.028          | 280.077          | 285.505          | 285.811          | 285.820          | 287.021          |
| Število članov - individualno zavarovanih    | 2.456            | 2.543            | 2.530            | 2.536            | 2.543            | 2.530            |
| Čisto vplačilo (v tisoč EUR)                 | 8.213            | 12.977           | 9.811            | 9.778            | 9.834            | 9.701            |
| <b>Sredstva VPS (v tisoč EUR)</b>            | <b>1.065.717</b> | <b>1.123.897</b> | <b>1.220.549</b> | <b>1.232.128</b> | <b>1.242.297</b> | <b>1.245.049</b> |
| Tržna koncentracija                          |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| - delež največjega sklada                    | 69,99%           | 70,09%           | 70,01%           | 70,04%           | 69,95%           | 69,93%           |
| - delež največjih treh skladov               | 90,75%           | 90,06%           | 89,78%           | 89,79%           | 89,71%           | 89,64%           |
| <b>Čista vrednost sredstev (v tisoč EUR)</b> | <b>1.061.477</b> | <b>1.117.204</b> | <b>1.217.079</b> | <b>1.227.905</b> | <b>1.235.913</b> | <b>1.238.345</b> |

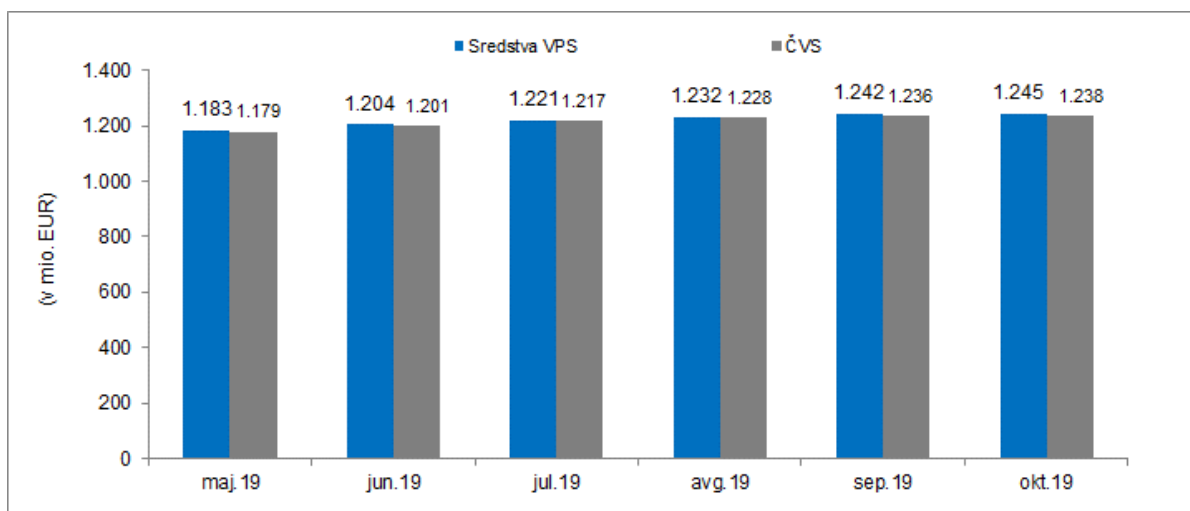
Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.

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



Vir: Agencija za trg vrednostnih papirjev.