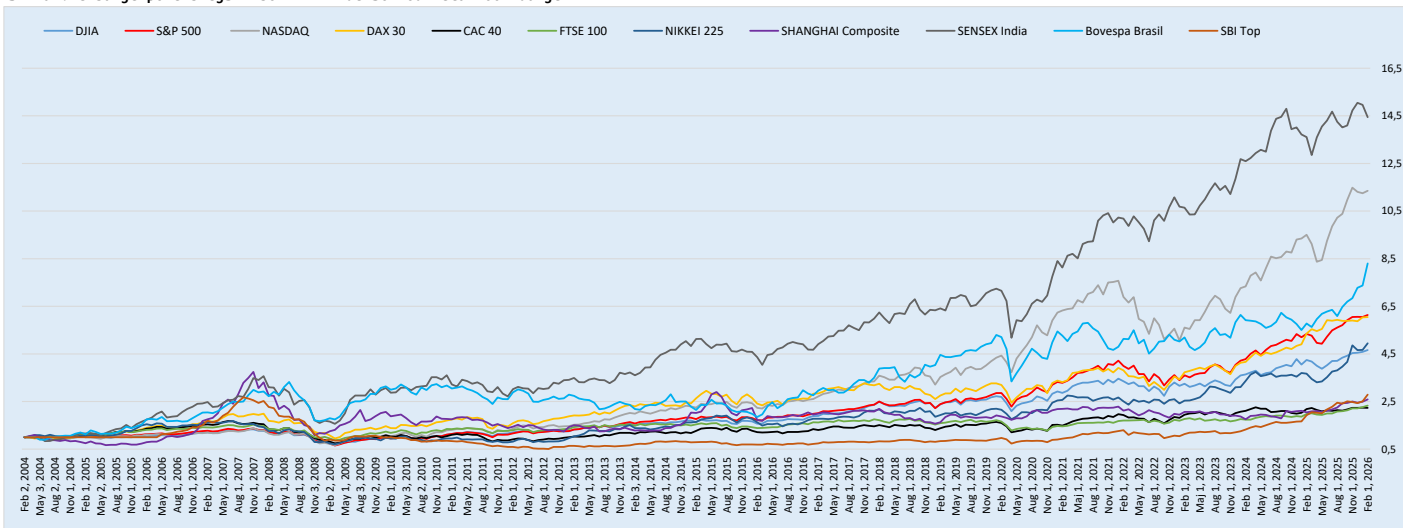


Slika1: Gibanje pomembnejših borznih indeksov od leta 2004 dalje



Slika2: donosi različnih kategorij v zadnjem mesecu

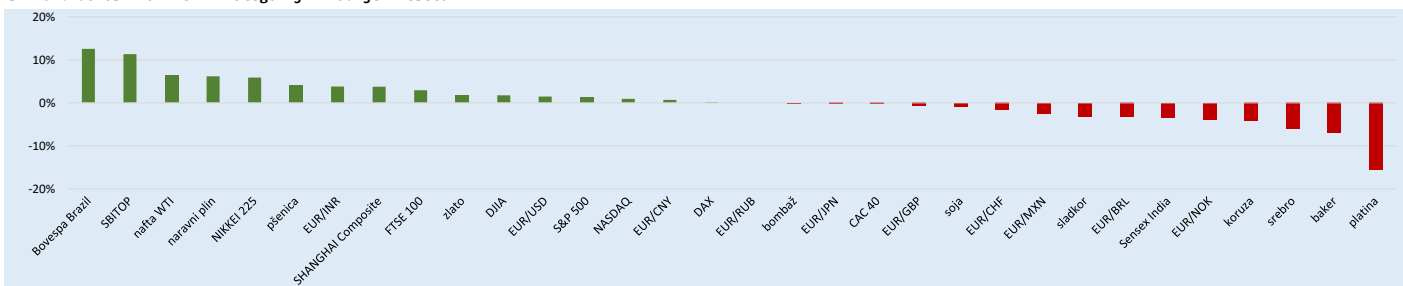


Tabela1: donosi izbranih borznih indeksov

indeks	zadnji mesec	zadnjih 6 m	zadnjih 12 m	zadnjih 36 m
DJIA	1,73%	10,79%	9,76%	43,44%
S&P 500	1,37%	9,46%	14,88%	70,22%
NASDAQ	0,95%	11,08%	19,54%	102,53%
DAX	0,20%	1,97%	12,92%	62,20%
CAC 40	-0,28%	4,56%	2,22%	14,74%
FTSE 100	2,94%	11,94%	17,86%	31,55%
NIKKEI 225	5,89%	29,83%	34,75%	94,99%
SHANGHAI Composite	3,76%	15,25%	26,68%	25,36%
Sensex India	-3,46%	1,34%	6,15%	35,72%
Bovespa Brazil	12,56%	36,29%	43,79%	59,89%
SBI TOP	11,33%	13,79%	44,94%	147,13%

Tabela2: cene izbranih surovin

naziv	enota	cena v USD	sprememba v zadnjem mesecu
nafta WTI	sodček (cca 159L)	61,93	6,46%
naravni plin	milijon BTU	3,61	6,18%
zlat	unča (31,1gram)	4.553,20	1,75%
srebro	unča (31,1gram)	74,06	-6,06%
baker	funt (0,45 kg)	5,68	-7,04%
platina	unča(31,1 gram)	1.966,60	-15,58%
koruza	bushel (cca 25kg)	4,27	-4,22%
pšenica	bushel (cca 27kg)	5,32	4,11%
soja	bushel (cca 27kg)	10,56	-0,85%
sladkor	funt (0,45kg)	0,14	-3,19%
bombaž	funt (0,45kg)	0,62	-6,39%

Tabela3: obrestne mere izbranih centralnih bank

banka	trenutna obr. mera %	predhodna obr. m.	zadnja sprememba	-
Bank of Canada	2,25	2,50	29.10.2025	
Bank of England	3,75	4,00	18.12.2025	
Bank of Japan	0,75	0,50	19.12.2025	
European Central Bank	2,00	2,25	05.06.2025	
US Federal Reserve	3,75	4,00	10.12.2025	
Swiss national Bank	0,00	0,25	16.06.2025	
Central Bank of Russia	16,00	16,50	23.12.2025	
People's Bank of China	3,00	3,10	20.05.2025	
Norges Bank	4,00	4,25	18.09.2025	
Banco Central do Brasil	15,00	14,75	18.06.2025	

Tabela4: izbrana tečajna razmerja Banke Slovenije

država	valuta	tečaj	sprememba EUR v zadnjem mesecu
ZDA	EUR/USD	1,1919	1,44%
Švica	EUR/CHF	0,9157	-1,69%
Japonska	EUR/JPY	183,5900	-0,27%
Velika Britanija	EUR/GBP	0,8662	-0,73%
Rusija	EUR/RUB	117,2010	0,00%
Norveška	EUR/NOK	11,3885	-3,84%
Indija	EUR/INR	109,5825	3,77%
Brazilijska	EUR/BRL	6,2233	-3,31%
Kitajska	EUR/CNY	8,2834	0,70%
Mehika	EUR/MXN	20,5979	-2,46%

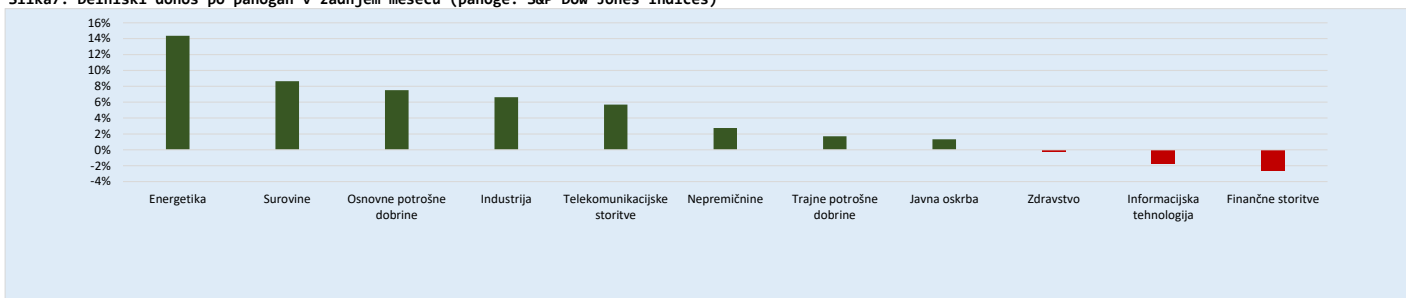
Tabela5: letni donosi izbranih državnih obveznic

država	dospelost	letni donos v %	valuta	-
ZDA	10-letna	4,223	USD	
Švica	10-letna	0,221	CHF	
Japonska	10-letna	2,230	JPY	
Velika Britanija	10-letna	4,525	GBP	
Nemčija	10-letna	2,848	EUR	
Francija	10-letna	3,435	EUR	
Italija	10-letna	3,477	EUR	
Španija	10-letna	3,221	EUR	
Slovenija	10-letna	3,004	EUR	
Brazilijska	10-letna	13,345	BRL	

Tabela6: Razlika v donosu med nemško in izbranimi obveznicami

država	dospelost	donos Nemčija v %	spread v bazičnih točkah
ZDA	10-letna	2,848	138
Švica	10-letna	2,848	-263
Japonska	10-letna	2,848	-62
Velika Britanija	10-letna	2,848	168
Nemčija	10-letna	2,848	0
Francija	10-letna	2,848	59
Italija	10-letna	2,848	63
Španija	10-letna	2,848	37
Slovenija	10-letna	2,848	16
Brazilijska	10-letna	2,848	1050

Slika7: Delniški donos po panogah v zadnjem mesecu (panoge: S&P Dow Jones Indices)



	Trajne potrošne dobrine	Osnovne potrošne dobrine	Energetika	Finančne storitve	Zdravstvo	Industrija	Informacijska tehnologija	Surovine	Nepremičnine	Telekomunikacijske storitve	Javna oskrba
sprememba zadnjih 12m	2,6%	6,9%	17,7%	3,7%	5,4%	19,5%	24,9%	11,6%	0,6%	28,4%	11,0%
sprememba zadnjih 36m	69,6%	20,6%	13,8%	46,0%	16,0%	62,4%	135,4%	17,0%	2,7%	162,7%	25,2%

Tabela8: Korelacije gibanja izbranih borznih indeksov v zadnjih 12 mesecih

Indeks:	DJIA	S&P 500	NASDAQ	DAX 30	CAC 40	FTSE 100	NIKKEI 225	SHANGHAI Composite	SENSEX India	Bovespa Brasil	SBI Top
DJIA	1,00										
S&P 500	0,90	1,00									
NASDAQ	0,81	0,97	1,00								
DAX 30	0,15	0,34	0,34	1,00							
CAC 40	0,50	0,58	0,55	0,46	1,00						
FTSE 100	0,52	0,59	0,58	0,41	0,84	1,00					
NIKKEI 225	0,66	0,63	0,71	-0,04	0,39	0,52	1,00				
SHANGHAI Composite	0,52	0,32	0,23	-0,04	0,15	0,38	0,33	1,00			
SENSEX India	-0,12	-0,11	0,03	-0,25	-0,38	-0,46	0,26	-0,49	1,00		
Bovespa Brasil	0,04	-0,17	-0,20	-0,41	-0,42	-0,29	0,11	-0,01	0,17	1,00	
SBI Top	0,30	0,42	0,35	0,45	0,38	0,58	0,05	0,28	-0,62	-0,12	1,00

Tabela9: Korelacije gibanja cen izbranih surovin v zadnjih 12 mesecih

Surovina:	nafta WTI	naravni plin	zlato	srebro	baker	platina	koruza	pšenica	soja	sladkor	bombaž
nafta WTI	1,00										
naravni plin	-0,21	1,00									
zlato	-0,61	0,15	1,00								
srebro	-0,49	0,04	0,94	1,00							
baker	-0,46	0,20	0,79	0,88	1,00						
platina	-0,49	-0,06	0,94	0,96	0,82	1,00					
koruza	-0,29	0,41	-0,27	-0,17	0,18	-0,31	1,00				
pšenica	0,24	0,41	-0,55	-0,52	-0,39	-0,64	0,46	1,00			
soja	-0,56	0,71	0,55	0,43	0,43	0,39	0,17	0,23	1,00		
sladkor	0,60	-0,07	-0,89	-0,79	-0,62	-0,85	0,33	0,38	-0,59	1,00	
bombaž	0,20	-0,34	-0,57	-0,60	-0,52	-0,55	0,08	0,19	-0,30	0,48	1,00

Tabela10: Analiza mesečnih donosov borznih indeksov (od 1.maja 2006 do danes)

Indeks:	DJIA	S&P 500	NASDAQ	DAX 30	CAC 40	FTSE 100	NIKKEI 225	SHANGH. Comp.	SENSEX India	Bovespa Brasil	SBI Top
mediana donosa	1,02%	1,34%	1,51%	0,99%	0,60%	0,80%	0,64%	0,64%	0,94%	0,80%	0,59%
standardni odklon	4,22%	4,36%	5,19%	5,09%	4,75%	3,73%	5,41%	7,25%	5,79%	6,29%	5,37%
95. centil	7,22%	7,06%	9,48%	8,74%	6,99%	6,14%	9,03%	13,81%	9,33%	10,85%	8,99%
najslabši mesec	-14,06%	-16,94%	-17,73%	-19,19%	-17,04%	-14,67%	-23,83%	-24,63%	-23,89%	-28,99%	-19,17%
najboljši mesec	13,95%	12,68%	15,45%	16,76%	20,12%	12,35%	16,64%	27,45%	28,26%	16,97%	17,01%
razpon min - max	28,01%	29,63%	33,18%	35,95%	37,16%	27,02%	40,47%	52,08%	52,15%	45,96%	36,18%
negativni prispevek razpon	50,20%	57,19%	53,44%	53,38%	45,86%	54,29%	58,87%	47,30%	45,81%	63,08%	52,98%
kumulativni donos	337,78%	446,35%	976,78%	331,05%	64,83%	78,61%	244,75%	150,90%	691,16%	396,48%	143,84%
povprečni letni donos	7,47%	8,59%	12,04%	7,39%	2,52%	2,93%	6,26%	4,65%	10,47%	8,11%	4,50%

OPOMBE k Tabeli 10:

mediana donosa = preračunana na mesečni ravni za obdobje od 1. maja 2006 do danes
standardni odklon = preračunan na mesečni ravni za obdobje od 1. maja 2006 do danes
95. centil = preračunan na mesečni ravni za obdobje od 1. maja 2006 do danes (pomeni, da je bil 95% vseh mesecev v obdobju mesečni donos nižji od prikazanega)
najslabši mesec = donos meseca z najbolj negativnim donosom v obdobju od 1. maja 2006 do danes
najboljši mesec = donos meseca z najbolj pozitivnim donosom v obdobju od 1. maja 2006 do danes
razpon min - max = razlika med najbolj pozitivnim in najbolj negativnim mesečnim donosom izražena v odstotnih točkah
negativni prispevek razpona = delež, ki ga je k celotnem razponu prispeval negativni mesec
kumulativni donos = skupni donos obdobja od 1. maja 2006 do danes
povprečni letni donos = povprečni LETNI donos v obdobju od 1. maja 2006 do danes

Vse prikazane vrednosti so zgolj informativne narave in ne predstavljajo ponudbe za nakup ali prodajo finančnih instrumentov!