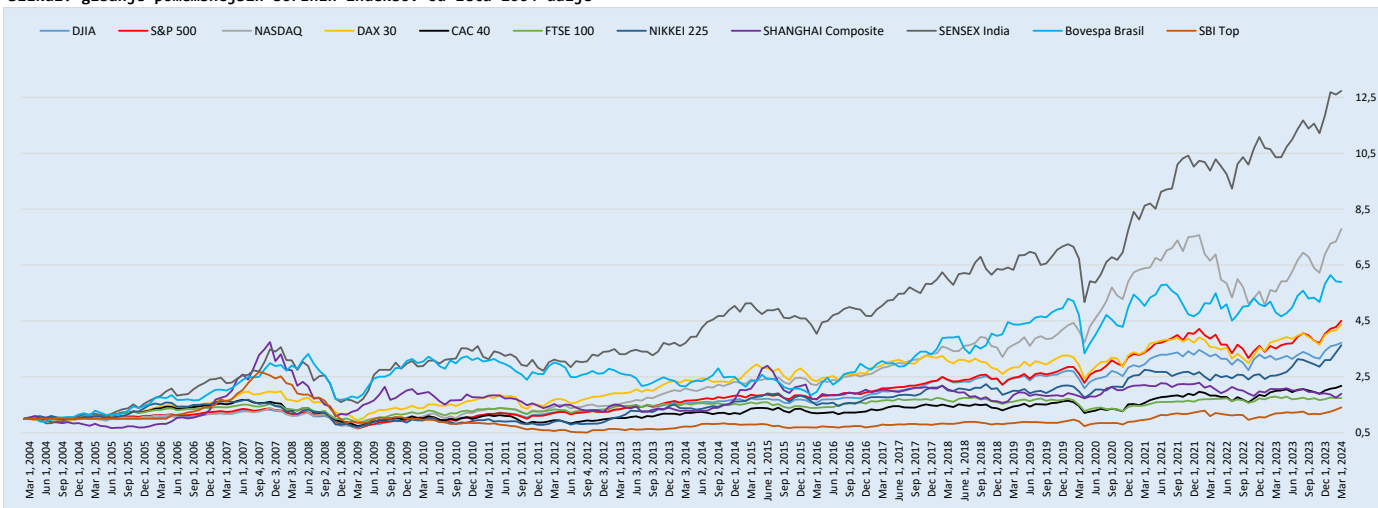


Slika1: gibanje pomembnejših borznih indeksov od leta 2004 dalje



Slika2: donosi različnih kategorij v zadnjem mesecu

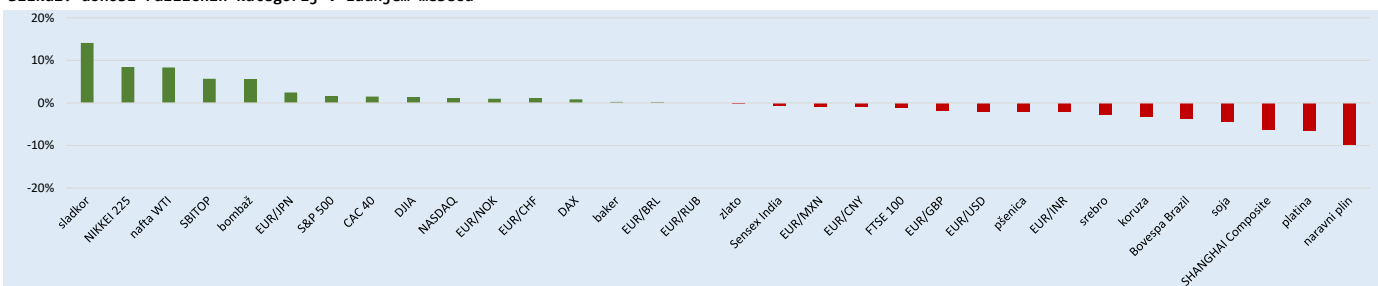


Tabela1: donosi izbranih borznih indeksov

| indeks | zadnji mesec | zadnjih 12 mesecev | zadnjih 36 mesecev |
|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| DJIA | 2,23% | 19,41% | 26,06% |
| S&P 500 | 5,17% | 28,35% | 33,71% |
| NASDAQ | 6,12% | 40,47% | 21,98% |
| DAX | 4,85% | 15,29% | 28,49% |
| CAC 40 | 3,54% | 9,07% | 39,00% |
| FTSE 100 | 0,00% | -2,94% | 17,92% |
| NIKKEI 225 | 7,94% | 42,71% | 32,03% |
| SHANGHAI Composite | 8,13% | -8,06% | -14,08% |
| Sensex India | 1,04% | 22,96% | 47,66% |
| Bovespa Brazil | -0,42% | 22,70% | 17,01% |
| SBI TOP | 6,18% | 18,00% | 45,67% |

Tabela2: cene izbranih surovin

| naziv | enota | cena v USD | sprememba v zadnjem mesecu |
|--------------|-------------------|------------|----------------------------|
| nafta WTI | sodček (cca 159L) | 78,44 | 3,33% |
| naravni plin | milijon BTU | 1,87 | -13,02% |
| zlato | unča (31,1gram) | 2.056,20 | -0,22% |
| srebro | unča (31,1gram) | 22,96 | -0,17% |
| baker | funt (0,45 kg) | 3,84 | -0,52% |
| platina | unča(31,1 gram) | 884,50 | -4,34% |
| koruza | bushel (cca 25kg) | 4,29 | -3,81% |
| pšenica | bushel (cca 27kg) | 5,74 | -3,04% |
| soja | bushel (cca 27kg) | 11,47 | -5,60% |
| sladkor | funt (0,45kg) | 0,22 | -10,07% |
| bombaž | funt (0,45kg) | 0,97 | 5,80% |

Tabela3: obrestne mere izbranih centralnih bank

| banka | trenutna obr. mera % | predhodna obr. mera % | zadnja sprememba |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|
| Bank of Canada | 5,00 | 4,75 | 12.07.2023 |
| Bank of England | 5,25 | 5,00 | 03.08.2023 |
| Bank of Japan | -0,10 | 0,10 | 29.01.2016 |
| European Central Bank | 4,50 | 4,25 | 14.09.2023 |
| US Federal Reserve | 5,50 | 5,25 | 26.07.2023 |
| Swiss national Bank | 1,75 | 1,50 | 22.06.2023 |
| Central Bank of Russia | 16,00 | 15,00 | 15.12.2023 |
| People's Bank of China | 3,45 | 3,55 | 21.08.2023 |
| Norges Bank | 4,50 | 4,25 | 14.12.2023 |
| Banco Central do Brasil | 11,75 | 12,25 | 13.12.2023 |

Tabela4: izbrana tečajna razmerja Banke Slovenije

| država | valuta | tečaj | sprememba EUR v zadnjem mesecu |
|------------------|---------|----------|--------------------------------|
| ZDA | EUR/USD | 1,0826 | -0,10% |
| Švica | EUR/CHF | 0,9534 | 1,99% |
| Japonska | EUR/JPN | 162,5300 | 1,46% |
| Velika Britanija | EUR/GBP | 0,8566 | 0,26% |
| Rusija | EUR/RUB | 117,2010 | 0,00% |
| Norveška | EUR/NOK | 11,4920 | 1,24% |
| Indija | EUR/INR | 89,7458 | -0,28% |
| Brazilijska | EUR/BRL | 5,4054 | 0,57% |
| Kitajska | EUR/CNY | 7,7888 | 0,13% |
| Mehika | EUR/MXN | 18,4969 | -0,46% |

Tabela5: letni donosi izbranih državnih obveznic

| država | dospelost | letni donos v % | valuta |
|------------------|-----------|-----------------|--------|
| ZDA | 10-letna | 4,258 | USD |
| Švica | 10-letna | 0,823 | CHF |
| Japonska | 10-letna | 0,711 | JPN |
| Velika Britanija | 10-letna | 4,162 | GBP |
| Nemčija | 10-letna | 2,438 | EUR |
| Francija | 10-letna | 2,913 | EUR |
| Italija | 10-letna | 3,853 | EUR |
| Španija | 10-letna | 3,313 | EUR |
| Slovenija | 10-letna | 3,117 | EUR |
| Brazilijska | 10-letna | 10,771 | BRL |

Tabela6: Razlika v donosu med nemško in izbranimi obveznicami

| država | dospelost | donos Nemčija v % | spread v bazičnih točkah |
|------------------|-----------|-------------------|--------------------------|
| ZDA | 10-letna | 2,4375 | 182 |
| Švica | 10-letna | 2,4375 | -161 |
| Japonska | 10-letna | 2,4375 | -173 |
| Velika Britanija | 10-letna | 2,4375 | 172 |
| Nemčija | 10-letna | 2,4375 | 0 |
| Francija | 10-letna | 2,4375 | 48 |
| Italija | 10-letna | 2,4375 | 142 |
| Španija | 10-letna | 2,4375 | 88 |
| Slovenija | 10-letna | 2,4375 | 68 |
| Brazilijska | 10-letna | 2,4375 | 833 |

*Opomba: podatki veljajo na zadnji dan v mesecu iz naslova

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



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 | 0,91 | 1,00 | | | | | | | | | |
| NASDAQ | 0,73 | 0,92 | 1,00 | | | | | | | | |
| DAX 30 | 0,93 | 0,95 | 0,83 | 1,00 | | | | | | | |
| CAC 40 | 0,94 | 0,87 | 0,63 | 0,91 | 1,00 | | | | | | |
| FTSE 100 | 0,60 | 0,35 | 0,09 | 0,50 | 0,68 | 1,00 | | | | | |
| NIKKEI 225 | 0,45 | 0,68 | 0,68 | 0,64 | 0,52 | 0,01 | 1,00 | | | | |
| SHANGHAI Composite | 0,37 | 0,42 | 0,34 | 0,50 | 0,48 | 0,44 | 0,18 | 1,00 | | | |
| SENSEX India | 0,67 | 0,61 | 0,58 | 0,67 | 0,61 | 0,72 | 0,33 | 0,32 | 1,00 | | |
| Bovespa Brasil | 0,67 | 0,66 | 0,64 | 0,68 | 0,56 | 0,52 | 0,46 | 0,27 | 0,86 | 1,00 | |
| SBI Top | 0,55 | 0,52 | 0,39 | 0,63 | 0,64 | 0,55 | 0,53 | 0,48 | 0,48 | 0,33 | 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 | 0,38 | 1,00 | | | | | | | | | |
| zlato | -0,48 | -0,40 | 1,00 | | | | | | | | |
| srebro | -0,19 | -0,09 | 0,38 | 1,00 | | | | | | | |
| baker | 0,02 | -0,55 | 0,26 | 0,54 | 1,00 | | | | | | |
| platina | -0,26 | -0,23 | 0,00 | 0,55 | 0,43 | 1,00 | | | | | |
| koruza | -0,18 | -0,25 | -0,27 | 0,32 | 0,43 | 0,79 | 1,00 | | | | |
| pšenica | -0,24 | -0,32 | 0,00 | 0,38 | 0,77 | 0,38 | 0,56 | 1,00 | | | |
| soja | -0,03 | 0,07 | -0,37 | 0,47 | 0,49 | 0,67 | 0,81 | 0,69 | 1,00 | | |
| sladkor | 0,41 | 0,71 | -0,37 | 0,04 | -0,52 | -0,01 | 0,02 | -0,49 | 0,05 | 1,00 | |
| bombaž | 0,46 | -0,39 | 0,05 | -0,25 | 0,11 | -0,46 | -0,42 | -0,21 | -0,51 | -0,29 | 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 | 0,95% | 1,26% | 1,48% | 0,95% | 0,72% | 0,80% | 0,36% | 0,47% | 0,95% | 0,71% | 0,35% |
| standardni odklon | 4,31% | 4,48% | 5,30% | 5,27% | 4,90% | 3,84% | 5,46% | 7,49% | 6,00% | 6,47% | 5,39% |
| 95. centil | 7,24% | 7,57% | 9,62% | 8,76% | 7,02% | 6,26% | 9,08% | 13,83% | 9,41% | 10,90% | 8,32% |
| 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% | 15,04% | 27,45% | 28,26% | 16,97% | 17,01% |
| razpon min - max | 28,01% | 29,63% | 33,18% | 35,95% | 37,16% | 27,02% | 38,87% | 52,08% | 52,15% | 45,96% | 36,18% |
| negativni prispevek razpoi | 50,20% | 57,19% | 53,44% | 53,38% | 45,86% | 54,29% | 61,30% | 47,30% | 45,81% | 63,08% | 52,98% |
| kumulativni donos | 249,15% | 301,22% | 638,54% | 211,17% | 60,79% | 33,57% | 153,22% | 83,71% | 597,21% | 252,45% | 22,95% |
| povprečni letni donos | 7,00% | 7,78% | 11,21% | 6,35% | 2,65% | 1,62% | 5,20% | 3,40% | 10,89% | 7,05% | 1,15% |

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 obdobjumesečni 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 ja 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!