



Broj: 03-310/14

Datum: 23.05.2014. godine

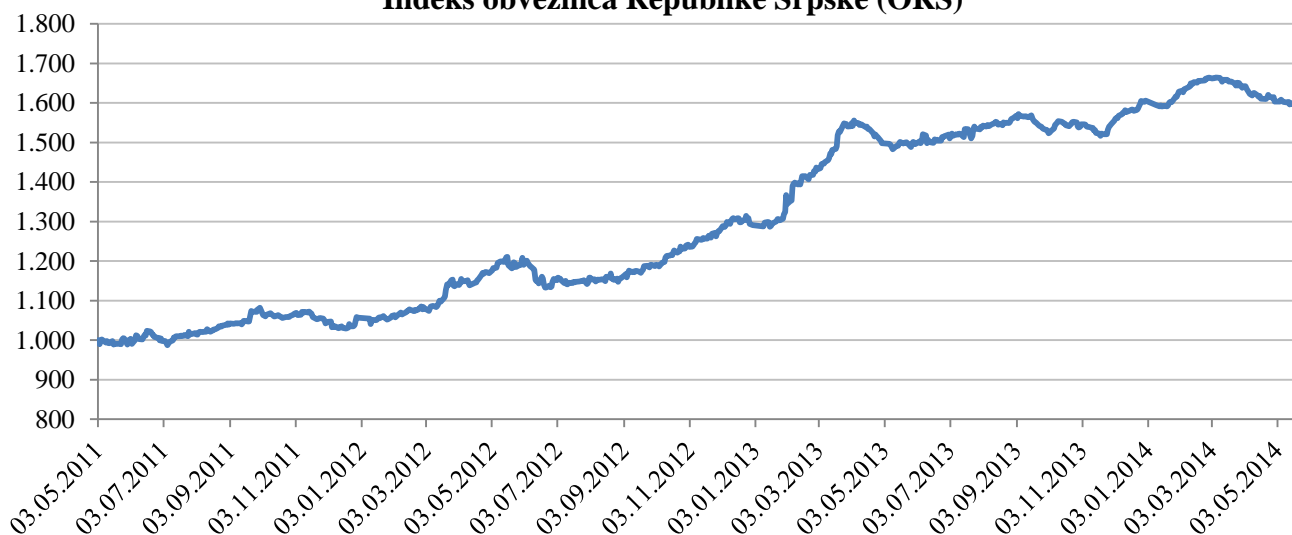
ŠESTA REDOVNA REVIZIJA INDEKSA OBVEZNICA REPUBLIKE SRPSKE (ORS)

I Analiza vrijednosti ORS-a

Komisija za indekse Banjalučke berze je u skladu sa metodologijom za formiranje, računanje i reviziju ORS-a, dana 23.05.2014. godine izvršila šestu redovnu reviziju ORS-a.

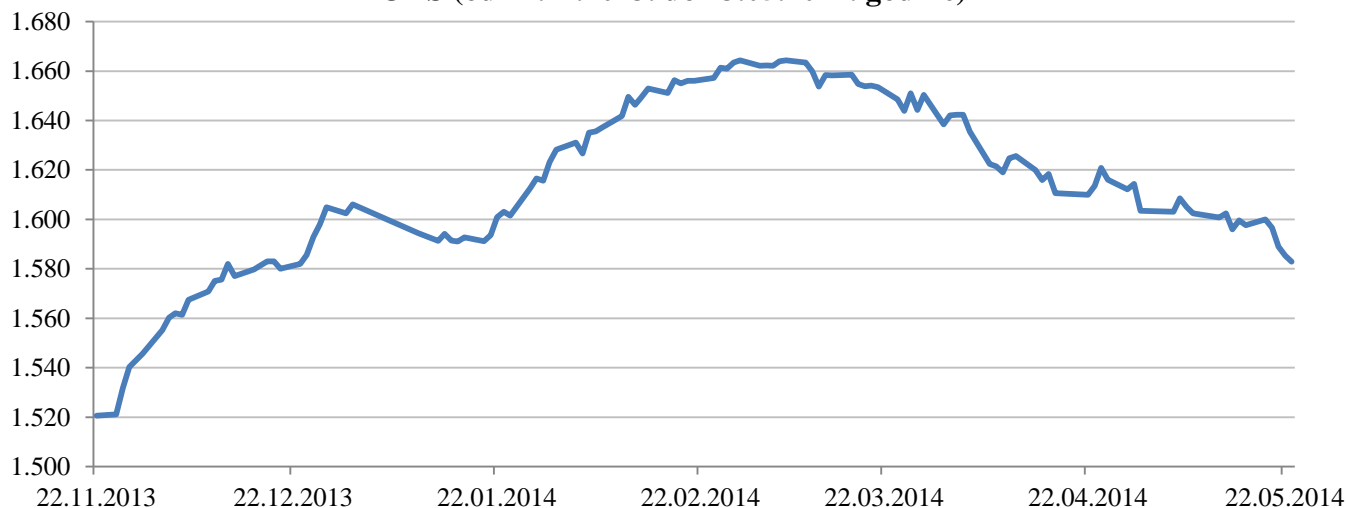
Vrijednost indeksa obveznica Republike Srpske (ORS) je od 3. maja 2011. godine (datum početka računanja) do 23.05.2014. godine imala rast od 58,29% i na dan 23.05.2014. godine vrijednost ORS-a iznosi 1.582,94 poena.

Indeks obveznica Republike Srpske (ORS)



U periodu između pete redovne i šeste redovne revizije ORS-a (od 22.11.2013. do 23.05.2014. godine), vrijednost ORS-a je ostvarila rast vrijednost od 4,10%.

ORS (od 22.11.2013. do 23.05.2014. godine)



Promjena cijene i učešća hov koje ulaze u sastav ORS-a

| Oznaka HOV | Naziv | Cijena na dan 22.11.2013 | Učešće u ORS-u na dan 22.11.2013 | Cijena na dan 23.05.2014 | Učešće u ORS-u na dan 23.05.2014 | Promjena cijene |
|------------|--|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------------|
| RSDS-O-E | REPUBLIKA SRPSKA-stara devizna štednja 5 | 89,76 | 41,91% | 90,38 | 40,83% | 0,69% |
| RSRS-O-H | REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 8 | 54 | 11,64% | 58 | 12,10% | 7,41% |
| RSRS-O-C | REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 3 | 65 | 10,72% | 67,44 | 10,76% | 3,75% |
| RSRS-O-F | REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 6 | 56 | 7,44% | 59 | 7,58% | 5,36% |
| RSRS-O-G | REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 7 | 53,79 | 5,82% | 58,4 | 6,12% | 8,57% |
| RSDS-O-D | REPUBLIKA SRPSKA-stara devizna štednja 4 | 90,02 | 8,82% | 91,48 | 8,67% | 1,62% |
| RSRS-O-A | REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 1 | 66,1 | 5,22% | 69,81 | 5,33% | 5,61% |
| RSRS-O-D | REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 4 | 60,99 | 3,17% | 64,99 | 3,27% | 6,56% |
| RSRS-O-B | REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 2 | 65 | 3,22% | 67,63 | 3,24% | 4,05% |
| RSRS-O-E | REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 5 | 56,17 | 2,04% | 60 | 2,10% | 6,82% |
| | Ukupno | | 100,00% | | 100,00% | |

Promjena vrijednosti indeksa između revizija (4,10%) se sastoji od:

- promjene čiste cijene obveznica (3,15%)
- prinosa ponderisane kamatne stope (0,95%).

II Ispunjenost uslova ORS-a na 23.05.2014. godine

| Redni broj | Oznaka HOV | Nominalna vrijednost | Nominalna kamatna stopa | Datum delistiranja | Procenat trgovanih dana | Promet u posmatranih šest mjeseci | Zatvarajuća cijena na dan 23.05.2014 | Učešće u indeksu |
|------------|------------|----------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| 1. | RSRS-O-H | 27.301.604 | 1,50% | 22.09.2026 | 99,16% | 6.113.225,10 | 58 | 25,92% |
| 2. | RSDS-O-E | 66.287.275 | 2,50% | 25.07.2018 | 79,83% | 4.808.263,39 | 90,38 | 20,39% |
| 3. | RSRS-O-C | 80.545.470 | 1,50% | 25.10.2023 | 80,67% | 3.187.603,96 | 67,4 | 13,51% |
| 4. | RSRS-O-A | 40.764.772 | 1,50% | 27.06.2023 | 72,27% | 2.459.801,65 | 69,5 | 10,43% |
| 5. | RSRS-O-F | 55.449.667 | 1,50% | 28.05.2025 | 94,96% | 2.388.011,71 | 59 | 10,12% |
| 6. | RSRS-O-G | 21.818.286 | 1,50% | 19.12.2025 | 82,35% | 1.825.384,30 | 58,4 | 7,74% |
| 7. | RSRS-O-B | 27.868.713 | 1,50% | 12.12.2023 | 73,95% | 1.087.099,59 | 67,63 | 4,61% |
| 8. | RSRS-O-D | 35.996.199 | 1,50% | 12.06.2024 | 71,43% | 971.980,19 | 64,99 | 4,12% |
| 9. | RSRS-O-E | 29.103.835 | 1,50% | 04.06.2025 | 68,07% | 745.872,25 | 60 | 3,16% |
| 10. | RSDS-O-D | 76.858.467 | 2,50% | 31.08.2017 | 19,33% | 688.450,09 | 91,48 | |
| 11. | RSDS-O-C | 81.721.367 | 2,50% | 25.09.2015 | 8,40% | 190.465,24 | 92,84 | |
| 12. | RSOD-O-A | 1.735.962 | 1,50% | 28.12.2022 | 0,84% | 7.999,10 | 69 | |
| 13. | RSDS-O-B | 6.621.416 | 2,50% | 25.08.2014 | 0,84% | 2.654,22 | 93 | |
| 14. | RSIO-O-A | 2.908.047 | 1,50% | 19.12.2023 | 1,68% | 2.522,00 | 63,05 | |
| 15. | RSOD-O-B | 542.293 | 1,50% | 12.12.2023 | 0,84% | 1.699,42 | 62 | |
| 16. | RSBD-O-A | 120.000.000 | 5,00% | 14.11.2018 | | 0,00 | 92 | |
| 17. | RSBD-O-B | 23.500.000 | 6,00% | 23.04.2019 | | 0,00 | 100 | |
| 18. | RSBD-O-C | 6.500.000 | 6,00% | 26.06.2019 | | | | |
| 19. | RSBD-O-D | 65.000.000 | 4,50% | 06.04.2018 | | | | |

III Revizija sastava ORS-a

Komisija za indekse Banjalučke berze u skladu sa metodologijom za formiranje, računanje i reviziju ORS-a odlučila je da:

- 1) devet hartija koje su uvrštene u sastav ORS-a, u skladu sa metodologijom za formiranje, računanje i reviziju ORS-a i dalje ispunjavaju uslove za uvrštavanje u sastav indeksa;
- 2) jedna hartija koji više ne ispunjavaju uslove za uvrštavanje u sastav ORS-a (RSDS-O-D) je isključena iz sastava indeksa.

Ponderisana dnevna kamatna stopa za naredni period iznosi 0,004668%.

Komisija za indekse Banjalučke berze

- 1) Milan Božić
- 2) Slaviša Risović
- 3) Milan Grahovac