



Broj: 03-701/14

Datum: 20.11.2014. godine

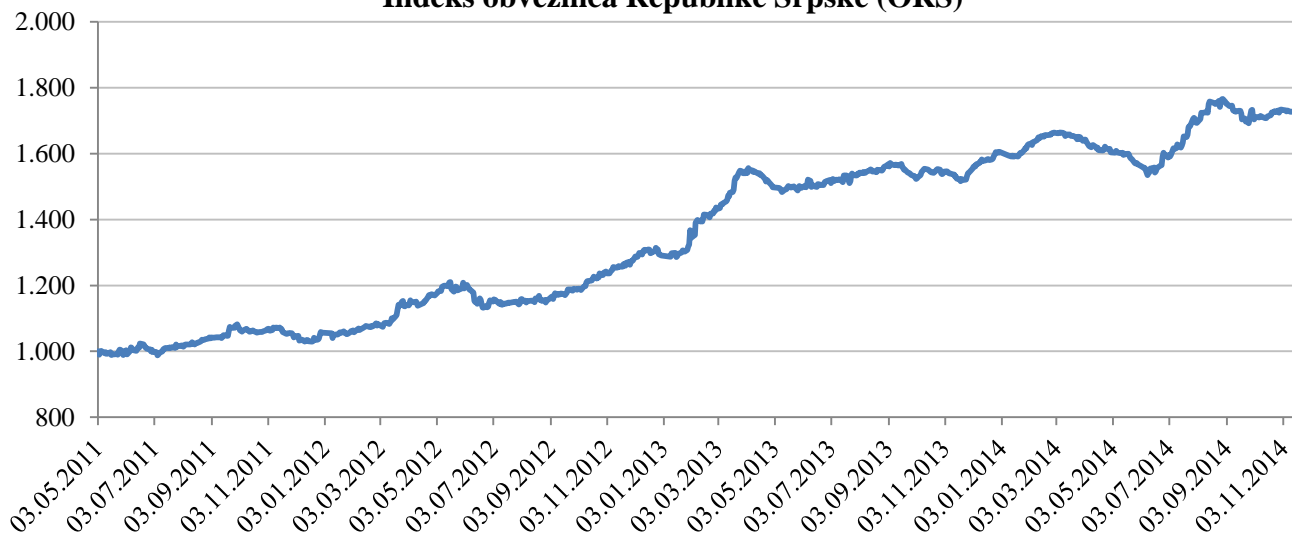
## **SEDMA REDOVNA REVIZIJA INDEKSA OBVEZNICA REPUBLIKE SRPSKE (ORS)**

### **I Analiza vrijednosti ORS-a**

Komisija za indekse Banjalučke berze je u skladu sa metodologijom za formiranje, računanje i reviziju ORS-a, dana 20.11.2014. godine izvršila sedmu redovnu reviziju ORS-a.

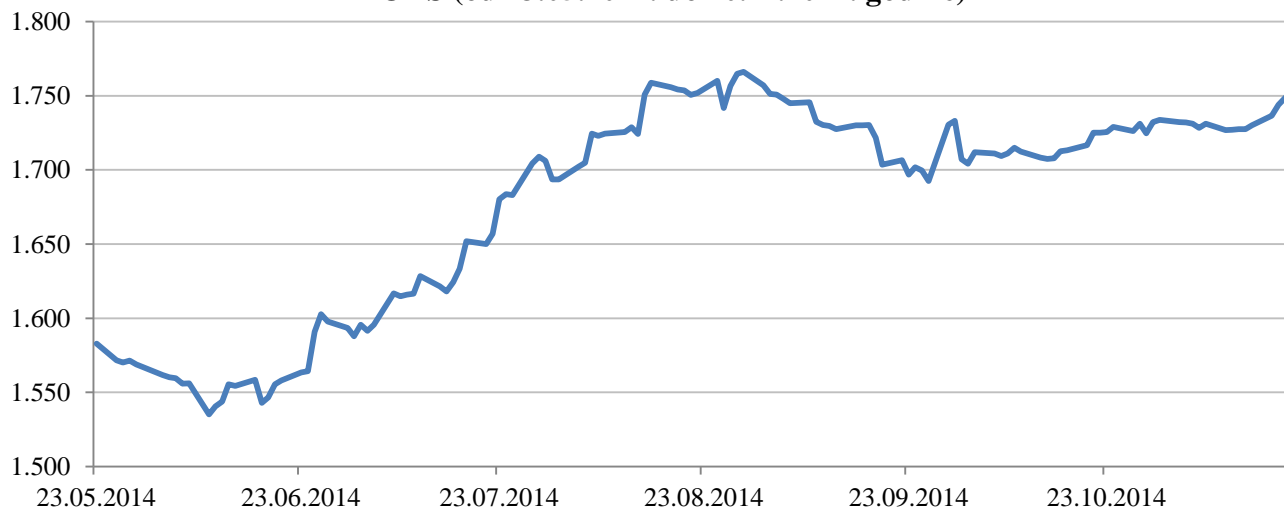
Vrijednost indeksa obveznica Republike Srpske (ORS) je od 3. maja 2011. godine (datum početka računanja) do 20.11.2014. godine imala rast od 75,27% i na dan 20.11.2014. godine vrijednost ORS-a iznosi 1.752,70 poena.

#### **Indeks obveznica Republike Srpske (ORS)**



U periodu između šeste redovne i sedme redovne revizije ORS-a (od 23.05.2014. do 20.11.2014. godine), vrijednost ORS-a je ostvarila rast vrijednost od 10,72%.

#### **ORS (od 23.05.2014. do 20.11.2014. godine)**



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

Oznaka HOV	Naziv	Cijena na dan 23.05.2014	Učešće u ORS-u na dan 23.05.2014	Cijena na dan 20.11.2014	Učešće u ORS-u na dan 20.11.2014	Promjena cijene
RSDS-O-E	REPUBLIKA SRPSKA-stara devizna štednja 5	90,38	27,10%	92,77	25,31%	2,64%
RSRS-O-H	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 8	58	22,11%	64,53	22,38%	11,26%
RSRS-O-C	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 3	67,4	13,40%	74,62	13,50%	10,71%
RSRS-O-A	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 1	69,5	10,66%	75,9	10,59%	9,21%
RSRS-O-F	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 6	59	8,78%	69,8	9,46%	18,31%
RSRS-O-G	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 7	58,4	6,65%	68	7,04%	16,44%
RSRS-O-B	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 2	67,63	4,58%	76,88	4,74%	13,68%
RSRS-O-D	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 4	64,99	3,94%	73,34	4,04%	12,85%
RSRS-O-E	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 5	60	2,79%	69,12	2,93%	15,20%
	<b>Ukupno</b>		<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>	

Promjena vrijednosti indeksa između revizija (10,72%) se sastoji od:

- promjene čiste cijene obveznica (9,88%)
- prinosa ponderisane kamatne stope (0,84%).

## II Ispunjenost uslova ORS-a na 20.11.2014. godine

Redni broj	Oznaka HOV	Nominalna vrijednost	Nominalna kamatna stopa	Datum delistiranja	Procenat trgovanih dana	Promet u posmatranih šest mjeseci	Zatvarajuća cijena na dan 20.11.2014	Učešće u indeksu
1.	RSRS-O-C	80.545.470	1,50%	25.10.2023	71,32%	6.500.435,69	74,62	19,53%
2.	RSRS-O-I	32.185.097	1,50%	22.09.2027	94,44%	7.517.429,19	63,09	19,10%
3.	RSDS-O-F	52.555.224	2,50%	11.09.2019	94,44%	3.998.161,84	92,01	14,81%
4.	RSRS-O-H	27.301.604	1,50%	22.09.2026	85,27%	3.519.193,06	64,53	9,15%
5.	RSRS-O-F	55.449.667	1,50%	28.05.2025	84,50%	2.652.399,36	69,8	7,46%
6.	RSDS-O-E	66.287.275	2,50%	25.07.2018	47,29%	1.772.088,61	92,77	6,62%
7.	RSRS-O-A	40.764.772	1,50%	27.06.2023	53,49%	2.145.459,27	75,9	6,56%
8.	RSRS-O-D	35.996.199	1,50%	12.06.2024	65,89%	1.808.396,46	73,34	5,34%
9.	RSRS-O-G	21.818.286	1,50%	19.12.2025	74,42%	1.888.616,05	68	5,17%
10.	RSRS-O-B	27.868.713	1,50%	12.12.2023	57,36%	1.061.599,65	76,88	3,29%
11.	RSRS-O-E	29.103.835	1,50%	04.06.2025	52,71%	1.068.048,88	69,12	2,97%
12.	RSDS-O-C	81.721.367	2,50%	25.09.2015	1,55%	16.864,32	96,93	
13.	RSBD-O-F	30.000.000	4,98%	19.09.2018		0	102,31	
14.	RSBD-O-B	23.500.000	6,00%	23.04.2019	0,78%	4.000.000,00	100	
15.	RSDS-O-D	76.858.467	2,50%	31.08.2017	10,08%	282.724,20	94,5	
16.	RSBD-O-C	6.500.000	6,00%	26.06.2019				
17.	RSBD-O-E	40.000.000	5,60%	13.06.2019	1,23%	1.000.000,00	100	
18.	RSBD-O-D	65.000.000	4,50%	06.04.2018	0,78%	11.300.000,00	100	
19.	RSOD-O-B	542.293	1,50%	12.12.2023	1,55%	4.288,70	74	
20.	RSBD-O-A	120.000.000	5,00%	14.11.2018		0	92	
21.	RSOD-O-A	1.735.962	1,50%	28.12.2022		0	77,5	
22.	RSIO-O-A	2.908.047	1,50%	19.12.2023	3,10%	9.678,00	66,34	

### **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) dvije hartija koji ispunjavaju uslove za uvrštavanje u sastav ORS-a (RSDS-O-F, RSRS-O-I) su uključene u sastava indeksa.

Ponderisana dnevna kamatna stopa za naredni period iznosi 0,004575%.

Komisija za indekse Banjalučke berze

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