



Broj: 03-663/16

Datum: 18.11.2016. godine

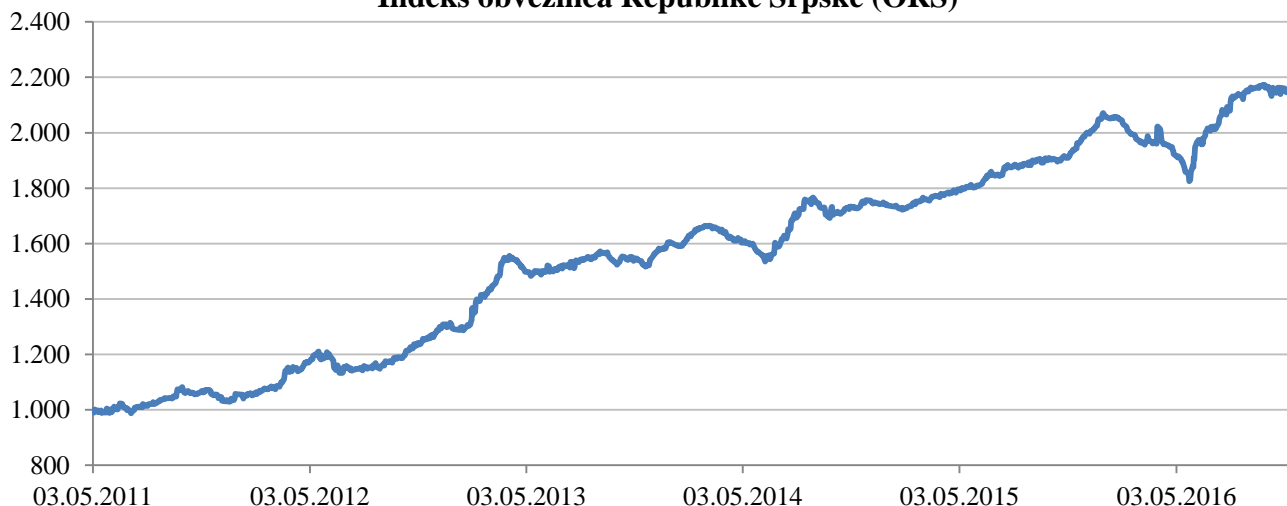
## **JEDANAESTA REDOVNA REVIZIJA INDEKSA OBVEZNICA REPUBLIKE SRPSKE (ORS)**

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

Komisija za indekse Banjalučke berze je u skladu sa metodologijom za formiranje, računanje i reviziju ORS-a, dana 18.11.2016. godine izvršila jedanaestu redovnu reviziju ORS-a.

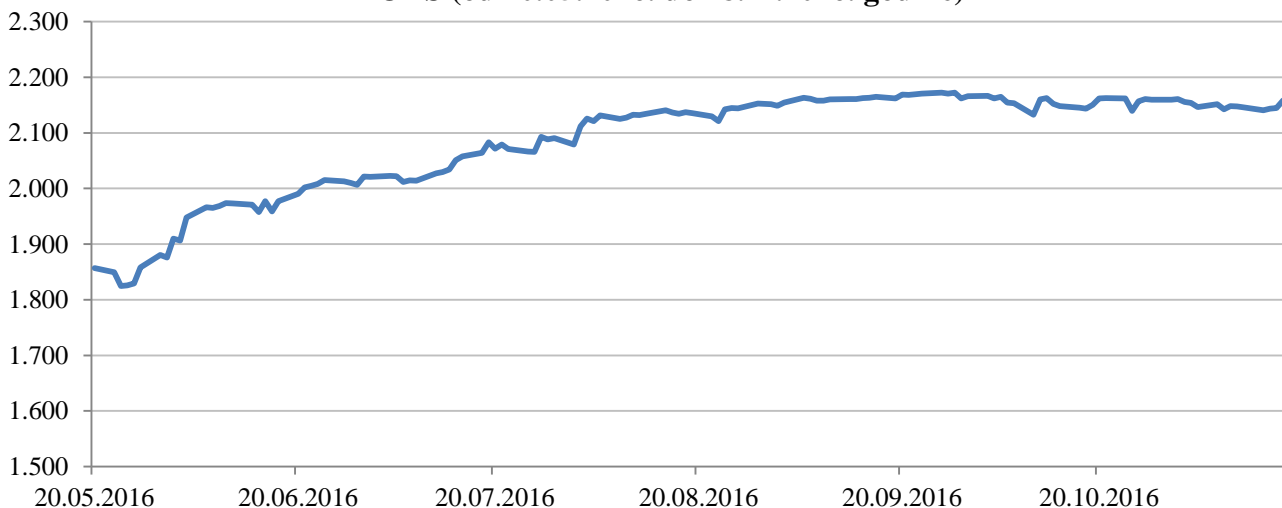
Vrijednost indeksa obveznica Republike Srpske (ORS) je od 3. maja 2011. godine (datum početka računanja) do 18.11.2016. godine imala rast od 115,52% i na dan 18.11.2016. godine vrijednost ORS-a iznosi 2.155,23 poena.

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



U periodu između desete redovne i jedanaeste redovne revizije ORS-a (od 20.05.2016. do 18.11.2016. godine), vrijednost ORS-a je ostvarila rast vrijednost od 16,06%.

#### **ORS (od 20.05.2016. do 18.11.2016. godine)**



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

Oznaka HOV	Naziv	Cijena na dan 20.05.2016	Učešće u ORS-u na dan 20.05.2016	Cijena na dan 18.11.2016	Učešće u ORS-u na dan 18.11.2016	Promjena cijene
RSRS-O-A	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 1	80	5,19%	84,6	4,76%	5,75%
RSRS-O-B	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 2	81	5,72%	87,26	5,35%	7,73%
RSRS-O-C	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 3	76,7	7,80%	85,52	7,54%	11,50%
RSRS-O-D	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 4	80	4,67%	84,4	4,27%	5,50%
RSRS-O-E	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 5	78,49	7,39%	85,15	6,96%	8,49%
RSRS-O-F	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 6	70,03	9,59%	84,62	10,05%	20,83%
RSRS-O-G	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 7	71	5,11%	83,93	5,24%	18,21%
RSRS-O-H	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 8	67,03	6,91%	82	7,34%	22,33%
RSRS-O-I	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 9	63,5	8,22%	78,5	8,81%	23,62%
RSRS-O-J	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 10	62,86	39,39%	73,04	39,69%	16,19%
	<b>Ukupno</b>		<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>	

Promjena vrijednosti indeksa između revizija (16,06%) se sastoji od:

- promjene čiste cijene obveznica (15,32%)
- prinosa ponderisane kamatne stope (0,75%).

## II Ispunjenost uslova ORS-a na 18.11.2016. godine

Redni broj	Oznaka HOV	Nominalna vrijednost	Nominalna kamatna stopa	Datum delistiranja	Procenat trgovanih dana	Promet u posmatranih šest mjeseci (Ponder)	Zatvarajuća cijena na dan 18.11.2016	Učešće u indeksu
1.	RSDS-O-G	33.870.590	2,50%	19.08.2021	100,00%	7.943.357,50	95,78	47,83%
2.	RSRS-O-J	23.795.791	1,50%	14.12.2028	96,12%	4.304.359,18	73,04	19,77%
3.	RSRS-O-I	32.185.097	1,50%	23.09.2027	72,87%	1.334.935,60	78,5	6,59%
4.	RSRS-O-F	55.449.667	1,50%	29.05.2025	68,22%	1.194.990,69	84,62	6,36%
5.	RSRS-O-H	27.301.604	1,50%	23.09.2026	56,59%	900.015,02	82	4,64%
6.	RSRS-O-D	35.996.199	1,50%	13.06.2024	36,43%	784.405,61	84,4	4,16%
7.	RSRS-O-C	80.545.470	1,50%	26.10.2023	60,47%	730.205,75	85,52	3,93%
8.	RSRS-O-E	29.103.835	1,50%	05.06.2025	41,09%	697.545,01	85,15	3,73%
9.	RSRS-O-G	21.818.286	1,50%	22.12.2025	47,29%	567.217,06	83,93	2,99%
10.	RSBD-O-R	58.712.000	5,00%	01.06.2026	6,59%	15.601.560,00	100,01	
11.	RSBD-O-P	40.000.000	4,45%	04.05.2021	1,90%	4.900.000,00	98	
12.	RSBD-O-N	20.000.000	4,50%	01.03.2023	1,55%	3.700.000,00	100	
13.	RSRS-O-A	40.764.772	1,50%	28.06.2023	29,46%	821.425,18	84,6	
14.	RSDS-O-F	52.555.224	2,50%	12.09.2019	18,60%	459.349,58	97,26	
15.	RSRS-O-B	27.868.713	1,50%	13.12.2023	25,58%	442.069,65	87,26	
16.	RSDS-O-E	66.287.275	2,50%	26.07.2018	10,08%	135.493,45	99,01	
17.	RSDS-O-D	76.858.467	2,50%	01.09.2017	3,10%	19.109,20	98,5	
18.	RSOD-O-B	542.293	1,50%	13.12.2023	0,78%	842,40	81,00	
19.	RSOD-O-A	1.735.962	1,50%	29.12.2022	0,78%	657,82	80,32	

### **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) osam 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 hartije koje više ne ispunjava uslove za uvrštavanje u sastav ORS-a (RSRS-O-A, RSRS-O-B) su isključene iz sastava indeksa;
- 3) jedna hartija koja ispunjava uslove za uvrštavanje u sastav ORS-a (RSDS-O-G) je uključena u sastav indeksa.

Ponderisana dnevna kamatna stopa za naredni period iznosi 0,005289%.

Komisija za indekse Banjalučke berze

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