



Broj: 03-307/17

Datum: 19.05.2017. godine

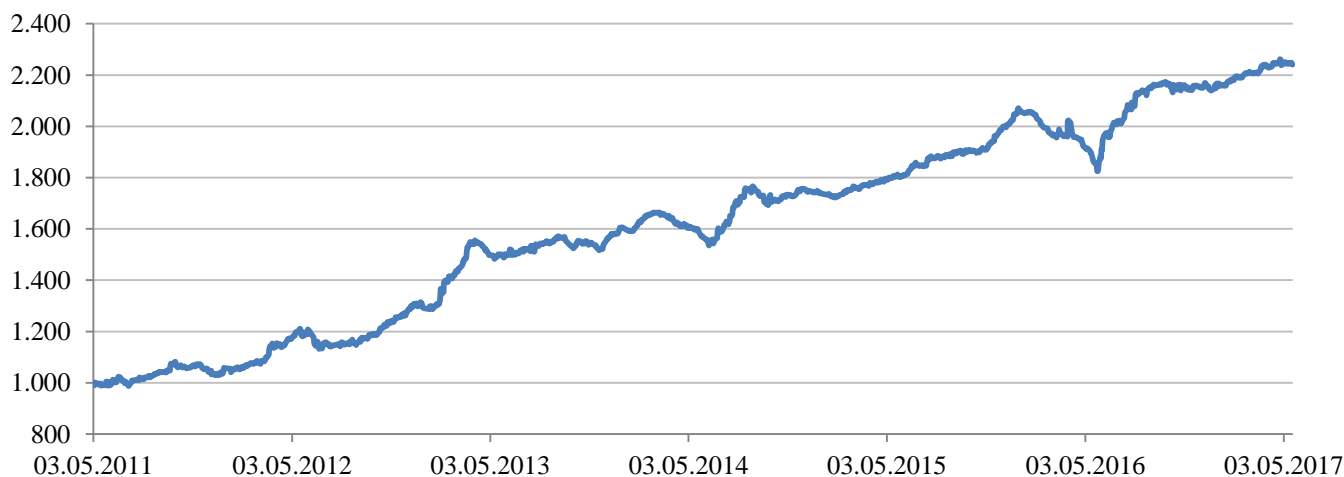
DVANAESTA REDOVNA REVIZIJA INDEKSA OBVEZNICA REPUBLIKE SRPSKE (ORS)

I Analiza vrijednosti ORS-a

Komisija za indekse Banja Lučke berze je u skladu sa metodologijom za formiranje, računanje i reviziju ORS-a, dana 19.05.2017. godine izvršila dvanaestu redovnu reviziju ORS-a.

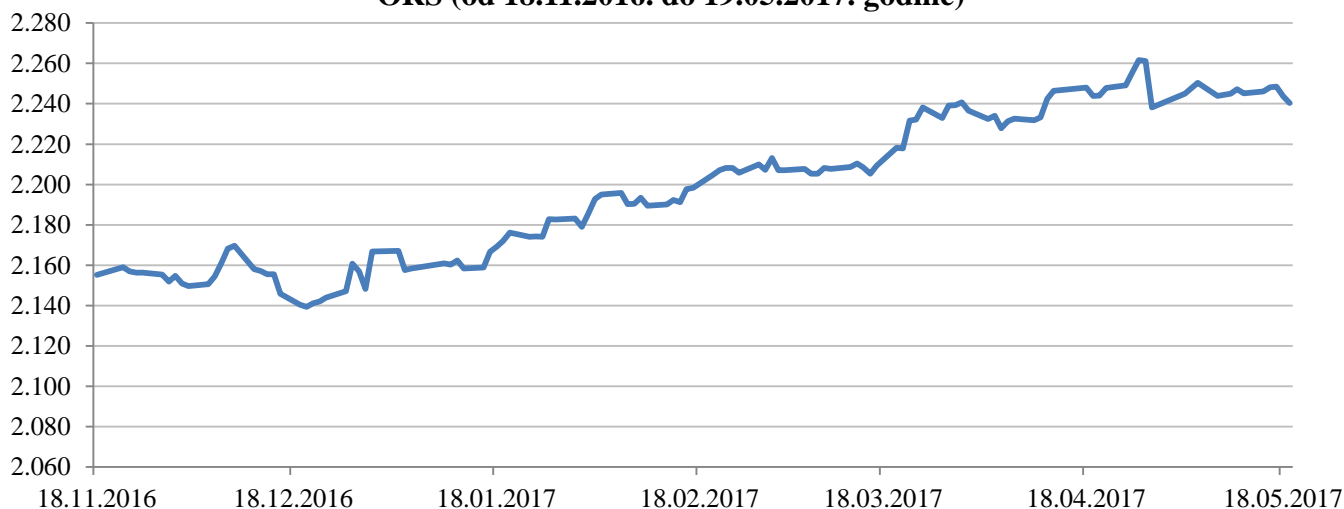
Vrijednost indeksa obveznica Republike Srpske (ORS) je od 3. maja 2011. godine (datum početka računanja) do 19.05.2017. godine imala rast od 124,04% i na dan 19.05.2017. godine vrijednost ORS-a iznosi 2.240,43 poena.

Indeks obveznica Republike Srpske (ORS)



U periodu između jedanaeste redovne i dvanaeste redovne revizije ORS-a (od 18.11.2016. do 19.05.2017. godine) vrijednost ORS-a je ostvarila rast vrijednosti od 3,95%.

ORS (od 18.11.2016. do 19.05.2017. godine)



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

Oznaka HOV	Naziv	Cijena na dan 18.11.2016	Učešće u ORS-u na dan 18.11.2016	Cijena na dan 19.05.2017	Učešće u ORS-u na dan 19.05.2017	Promjena cijene
RSDS-O-G	REPUBLIKA SRPSKA-stara devizna štednja 7	95,78	47,83%	97,01	46,91%	1,28%
RSRS-O-C	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 3	85,52	3,93%	91,95	4,09%	7,52%
RSRS-O-D	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 4	84,4	4,16%	88,45	4,22%	4,80%
RSRS-O-E	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 5	85,15	3,73%	85,18	3,62%	0,04%
RSRS-O-F	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 6	84,62	6,36%	87,01	6,33%	2,82%
RSRS-O-G	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 7	83,93	2,99%	85,51	2,95%	1,88%
RSRS-O-H	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 8	82	4,64%	85	4,66%	3,66%
RSRS-O-I	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 9	78,5	6,59%	82	6,66%	4,46%
RSRS-O-J	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 10	73,04	19,77%	78,46	20,56%	7,42%
	Ukupno		100,00%		100,00%	

Promjena vrijednosti indeksa između revizija (3,95%) se sastoji od:

- promjene čiste cijene obveznica (2,99%)
- prinosa ponderisane kamatne stope (0,96%).

II Ispunjenost uslova ORS-a na 19.05.2017. 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 19.05.2017	Učešće u indeksu
1.	RSRS-O-K	21.117.388	1,50%	20.11.2029	98,00%	10.415.868,00	76,41	37,58%
2.	RSDS-O-G	33.870.590	2,50%	19.08.2021	61,79%	5.097.080,10	97	23,34%
3.	RSRS-O-J	23.795.791	1,50%	14.12.2028	82,11%	3.094.903,62	78,25	11,43%
4.	RSRS-O-F	55.449.667	1,50%	29.05.2025	59,35%	1.484.797,31	87	6,10%
5.	RSRS-O-E	29.103.835	1,50%	05.06.2025	34,15%	1.288.329,83	86	5,23%
6.	RSRS-O-D	35.996.199	1,50%	13.06.2024	34,96%	1.280.145,44	88,6	5,36%
7.	RSRS-O-C	80.545.470	1,50%	26.10.2023	37,40%	1.238.833,14	91	5,32%
8.	RSRS-O-H	27.301.604	1,50%	23.09.2026	43,09%	765.806,26	85	3,07%
9.	RSRS-O-I	32.185.097	1,50%	23.09.2027	52,03%	682.499,09	79,54	2,56%
10.	RSBD-O-T	40.000.000	4,50%	05.09.2023	2,44%	5.035.000,00	100	
11.	RSBD-O-S	40.000.000	4,00%	30.07.2021	0,81%	4.998.500,00	99,97	
12.	RSDS-O-F	52.555.224	2,50%	12.09.2019	16,26%	1.168.168,20	99	
13.	RSRS-O-G	21.818.286	1,50%	22.12.2025	27,64%	581.163,80	85,04	
14.	RSDS-O-E	66.287.275	2,50%	26.07.2018	19,51%	463.840,96	100	
15.	RSRS-O-A	40.764.772	1,50%	28.06.2023	23,58%	281.930,45	90,2	
16.	RSRS-O-B	27.868.713	1,50%	13.12.2023	24,39%	272.135,25	88,8	
17.	RSDS-O-D	76.858.467	2,50%	01.09.2017	2,44%	48.952,36	99,3	
18.	RSIO-O-A	2.908.047	1,50%	20.12.2023	1,63%	5.958,21	86,50	
19.	RSOD-O-B	542.293	1,50%	13.12.2023	1,63%	2.215,78	85,80	
20.	RSOD-O-A	1.735.962	1,50%	29.12.2022	0,81%	122,02	77,92	

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) jedna hartija koje više ne ispunjava uslove za uvrštavanje u sastav ORS-a (RSRS-O-G) je isključena iz sastava indeksa;
- 3) jedna hartija koja ispunjava uslove za uvrštavanje u sastav ORS-a (RSRS-O-K) je uključena u sastav indeksa.

Ponderisana dnevna kamatna stopa za naredni period iznosi 0,004660%.

Komisija za indekse Banjalučke berze

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