



Broj: 03-251/15

Datum: 15.05.2015. godine

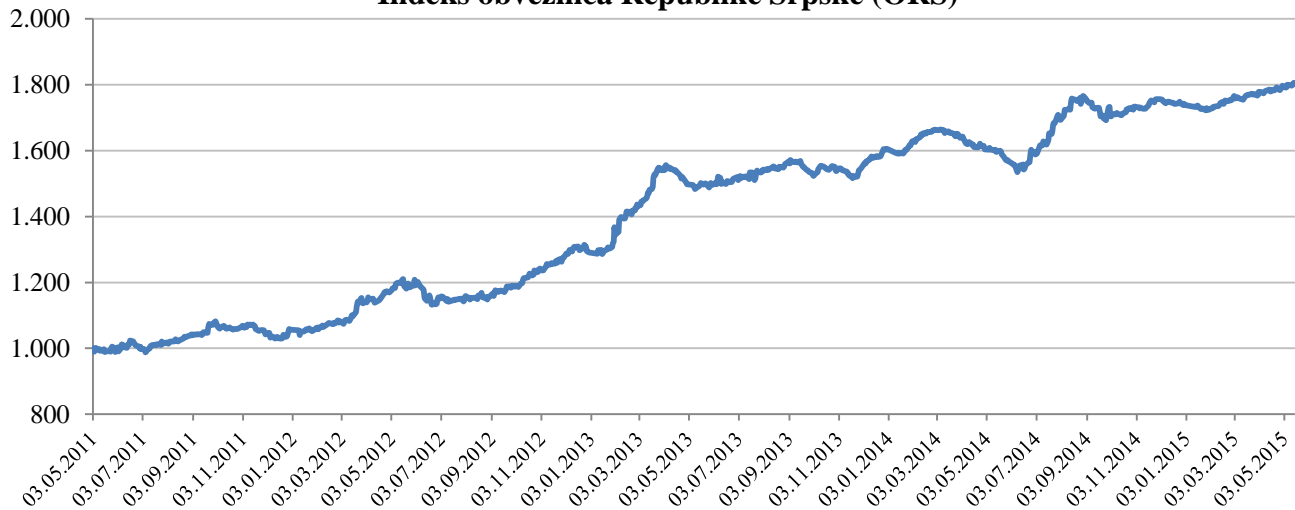
## **OSMA REDOVNA REVIZIJA INDEKSA OBVEZNICA REPUBLIKE SRPSKE (ORS)**

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

Komisija za indekse Banjalučke berze je u skladu sa metodologijom za formiranje, računanje i reviziju ORS-a, dana 15.05.2015. godine izvršila osmu redovnu reviziju ORS-a.

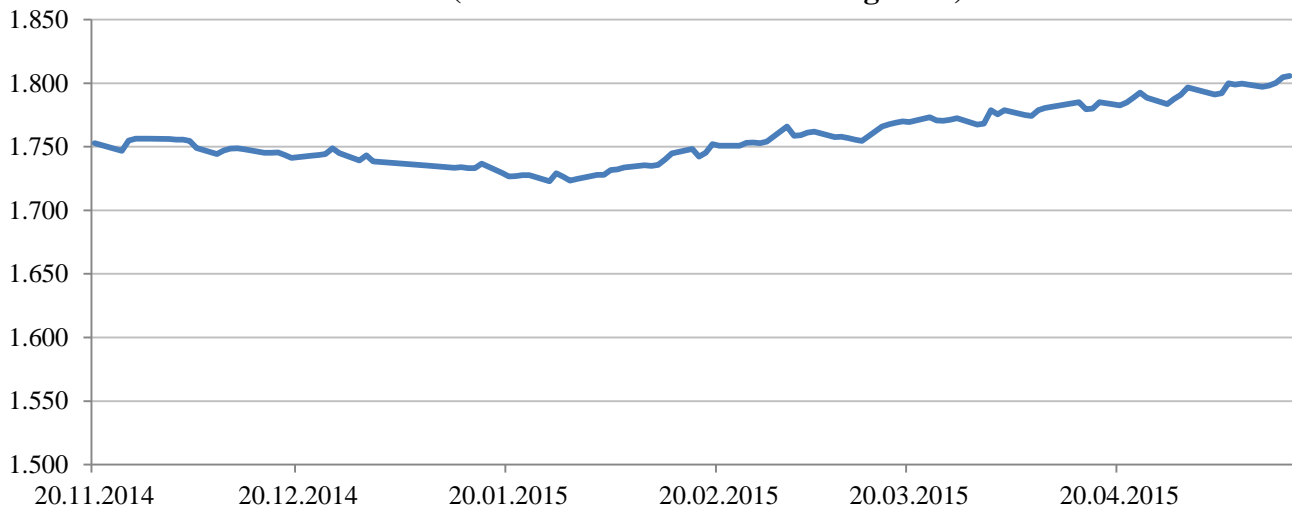
Vrijednost indeksa obveznica Republike Srpske (ORS) je od 3. maja 2011. godine (datum početka računanja) do 15.05.2015. godine imala rast od 80,58% i na dan 15.05.2015. godine vrijednost ORS-a iznosi 1.805,79 poena.

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



U periodu između sedme redovne i osme redovne revizije ORS-a (od 20.11.2014. do 15.05.2015. godine), vrijednost ORS-a je ostvarila rast vrijednost od 3,03%.

#### **ORS (od 20.11.2014. do 15.05.2015. godine)**



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

Oznaka HOV	Naziv	Cijena akcija na dan 20.11.2014.	Učešće u ORS-u na dan 20.11.2014.	Cijena akcija na dan 15.05.2015.	Učešće u ORS-u na dan 15.05.2015.	Promjena cijene
RSDS-O-E	REPUBLIKA SRPSKA-stara devizna štednja 5	92,77	6,62%	95,15	6,64%	2,57%
RSDS-O-F	REPUBLIKA SRPSKA-stara devizna štednja 6	92,01	14,81%	93,54	14,73%	1,66%
RSRS-O-A	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 1	75,9	6,56%	77,73	6,57%	2,41%
RSRS-O-B	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 2	76,88	3,29%	76,46	3,20%	-0,55%
RSRS-O-C	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 3	74,62	19,53%	76,5	19,59%	2,52%
RSRS-O-D	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 4	73,34	5,34%	76,5	5,45%	4,31%
RSRS-O-E	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 5	69,12	2,97%	71,9	3,03%	4,02%
RSRS-O-F	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 6	69,8	7,46%	71,71	7,49%	2,74%
RSRS-O-G	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 7	68	5,17%	69	5,13%	1,47%
RSRS-O-H	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 8	64,53	9,15%	66,5	9,22%	3,05%
RSRS-O-I	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 9	63,09	19,10%	63,97	18,94%	1,39%
	<b>Ukupno</b>		<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>	

Promjena vrijednosti indeksa između revizija (3,03%) se sastoji od:

- promjene čiste cijene obveznica (2,22%)
- prinosa ponderisane kamatne stope (0,81%).

## II Ispunjenost uslova ORS-a na 15.05.2015. godine

Redni broj	Oznaka HOV	Nominalna vrijednost	Nominalna kamatna stopa	Datum delistiranja	Procenat trgovanih dana	Promet u posmatranih šest mjeseci	Zatvarajuća cijena na dan 15.05.2015	Ponder	Učešće u indeksu
1	RSRS-O-I	32.185.097	1,50%	22.09.2027	98,33%	7.467.184,07	63,97	7.467.184,07	26,82%
2	RSDS-O-F	52.555.224	2,50%	11.09.2019	83,33%	6.002.914,55	93,54	6.002.914,55	31,53%
3	RSRS-O-C	80.545.470	1,50%	25.10.2023	66,67%	2.100.469,46	76,5	2.100.469,46	9,02%
4	RSRS-O-F	55.449.667	1,50%	28.05.2025	80,83%	1.791.213,42	71,71	1.791.213,42	7,21%
5	RSRS-O-A	40.764.772	1,50%	27.06.2023	57,50%	1.615.672,07	77,73	1.615.672,07	7,05%
6	RSRS-O-B	27.868.713	1,50%	12.12.2023	55,00%	1.556.675,11	76,46	1.556.675,11	6,68%
7	RSRS-O-G	21.818.286	1,50%	19.12.2025	62,50%	808.564,94	69	808.564,94	3,13%
8	RSRS-O-H	27.301.604	1,50%	22.09.2026	77,50%	740.284,51	66,5	740.284,51	2,76%
9	RSRS-O-D	35.996.199	1,50%	12.06.2024	57,50%	703.566,69	76,5	703.566,69	3,02%
10	RSRS-O-E	29.103.835	1,50%	04.06.2025	65,83%	683.952,61	71,9	683.952,61	2,76%
11	RSDS-O-C	81.721.367	2,50%	28.09.2015	5,83%	32.390,33	98		
12	RSBD-O-F	30.000.000	4,98%	19.09.2018	0,83%	4.049.200,00	101,23		
13	RSDS-O-E	66.287.275	2,50%	25.07.2018	29,17%	784.681,59	95,15		
14	RSBD-O-E	40.000.000	5,60%	13.06.2019	0,83%	4.049.100,00	101,05		
15	RSBD-O-D	65.000.000	4,50%	06.04.2018		0,00	100		
16	RSDS-O-D	76.858.467	2,50%	31.08.2017	14,17%	284.419,99	96		
17	RSBD-O-G	50.000.000	4,48%	28.11.2019	1,22%	10.270.000,00	102,7		
18	RSBD-O-B	23.500.000	6,00%	23.04.2019		0,00	100		
19	RSBD-O-H	60.000.000	4,50%	07.03.2019		0,00	100,00		
20	RSOD-O-A	1.735.962	1,50%	28.12.2022	3,33%	17.251,96	75,00		
21	RSOD-O-B	542.293	1,50%	12.12.2023	0,83%	3.626,00	74,00		
22	RSBD-O-A	120.000.000	5,00%	14.11.2018		0,00	92,00		
23	RSIO-O-A	2.908.047	1,50%	19.12.2023	7,50%	150.779,22	74,78		

### **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) deset 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 koja više ne ispunjava uslove za uvrštavanje u sastav ORS-a (RSDS-O-E) je isključena iz sastava indeksa.

Ponderisana dnevna kamatna stopa za naredni period iznosi 0,004810%.

Komisija za indekse Banjalučke berze

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