



**ZAGREBAČKA  
BURZA**

*Zagreb Stock Exchange*

Na temelju odredbe članka 7. Statuta, Uprava društva Zagrebačka burza d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2a/22 (u daljnjem tekstu: Burza), dana 16. prosinca 2022. g. donosi sljedeću

## **ODLUKU**

### **o obvezničkom indeksu CROBIStr<sup>®</sup>**

#### **1. Opće odredbe**

##### **Članak 1.**

Ovom Odlukom utvrđuje se naziv obvezničkog indeksa, uvjeti za uključenje obveznica u sastav indeksa, metoda izračuna i prilagođavanja baze indeksa te revizija indeksa.

#### **2. Naziv indeksa**

##### **Članak 2.**

- (1) Naziv obvezničkog indeksa je CROBIStr<sup>®</sup>.
- (2) CROBIStr<sup>®</sup> je vlasništvo Zagrebačke burze.

#### **3. Uvjeti za uključenje obveznica u indeks**

##### **Članak 3.**

(1) U indeks se uključuju državne obveznice i obveznice državnih agencija koje su uvrštene na uređeno tržište kojim upravlja Zagrebačka burza uz sljedeće uvjete:

1. nominalna vrijednost izdanja obveznica veća ili jednaka 75 milijuna €;
2. dospjeće obveznica veće od 18 mjeseci;
3. obveznice imaju fiksnu kamatnu stopu, uz isplatu glavnice jednom, po dospjeću.

#### **4. Početni sastav indeksa**

##### **Članak 4.**

- (1) Početni sastav indeksa CROBIStr<sup>®</sup> jednak je sastavu indeksa CROBIS<sup>®</sup> na bazni datum.
- (2) Kao bazni datum utvrđen je 1. prosinac 2011. godine.

- (3) Bazna vrijednost indeksa na bazni datum iznosi 100,0000 baznih poena.
- (4) Indeks se računa na četiri decimale na kraju svakog trgovinskog dana.

## 5. Metoda izračuna i prilagođavanje baze indeksa

### Članak 5.

- (1) Indeks se računa na kraju svakog trgovinskog dana na način da se koristi prosječna dnevna cijena ponderirana količinom za sve obveznice koje se nalaze u sastavu indeksa.
- (2) Prilikom izračuna prosječne dnevne cijene iz prethodnog stavka u obzir se uzimaju transakcije ostvarene unutar knjige ponuda, blok-transakcije i OTC transakcije.
- (3) U slučaju da s nekom obveznicom koja je uključena u indeks nije bilo transakcija, za izračun indeksa se uzima prosječna dnevna cijena od prethodnog dana odnosno od zadnjeg dana kada je obveznicom trgovano.
- (4) Indeks je vagan na osnovu tržišne kapitalizacije obveznica pri čemu težina pojedine obveznice u indeksu ne može prijeći 35% .
- (5) Indeks se računa uzimajući u obzir isplaćenu, odnosno stečenu kamatu. Prilikom redovne revizije indeksa vrši se rebalansiranje indeksa na način da se isplaćene kamate u razdoblju između dvije redovne revizije ponovno investiraju u obveznice u sastavu indeksa sukladno njihovim težinama. Formula prema kojoj se računa indeks:

$$I_t = I_{t-R} \times \frac{\sum_{i=1}^n (P_{i,t} + A_{i,t} + C_{i,t}) \times N_{i,t-R}}{\sum_{i=1}^n (P_{i,t-R} + A_{i,t-R}) \times N_{i,t-R}}$$

$I_t$	vrijednost indeksa na dan $t$
$I_{t-R}$	vrijednost indeksa na dan prethodne revizije $t-R$
$P_{i,t}$	čista cijena obveznica $i$ na dan $t$
$P_{i,t-R}$	čista cijena obveznica $i$ na dan prethodne revizije $t-R$
$A_{i,t}$	stečena kamata obveznica $i$ na dan $t$
$A_{i,t-R}$	stečena kamata obveznica $i$ na dan prethodne revizije $t-R$
$C_{i,t}$	isplaćena kamata obveznica $i$ na dan $t$ ili u razdoblju od prethodne revizije
$N_{i,t-R}$	nominalni iznos izdanja obveznica $i$ u EUR na dan prethodne revizije $t-R$
$n$	broj obveznica u indeksu
$R$	broj dana od prethodne revizije

## 6. Izračun stečene kamate

### Članak 6.

Stečena kamata računa se prema sljedećoj formuli:

$$A_{i,t} = \frac{G_{i,t}}{f_i} \times \frac{S - L}{N - L}$$

$A_{i,t}$	stečena kamata obveznica $i$ na dan $t$
$G_{i,t}$	godišnja kamatna stopa obveznica $i$
$f_i$	frekvencija isplate kamata obveznica $i$
$S$	datum namire
$L$	dan dospijeća prethodnog kupona
$N$	dan dospijeća slijedećeg kupona

## **7. Revizija indeksa**

### **Članak 7.**

Revizija indeksa može biti redovna i izvanredna.

#### **7.1 Redovna revizija indeksa**

### **Članak 8.**

(1) Redovna revizija indeksa obavlja se svaka 3 (tri) mjeseca i to zadnji petak u mjesecu veljači, svibnju, kolovožu i studenom.

(2) Prilikom redovne revizije u indeks se uključuju nove obveznice koje zadovoljavaju uvjete za uključivanje, isključuju one obveznice kojima će dospijeće u slijedećem tromjesečju biti manje od godinu dana te se kamata isplaćena u razdoblju između dvije revizije investira u obveznice u sastavu indeksa sukladno njihovim težinama.

#### **7.2 Izvanredna revizija**

### **Članak 9.**

U slučaju izvanrednih događaja koji mogu utjecati na realnost i vjerodostojnost indeksa CROBIStr<sup>®</sup> u razdoblju između dviju redovnih revizija, Odbor za indeks može izvršiti izvanrednu reviziju izračuna indeksa CROBIStr<sup>®</sup> i uključiti odnosno isključiti obveznicu iz indeksa ili joj promijeniti težinu u indeksu.

## **8. Nadležnost Odbora za indekse**

### **Članak 10.**

(1) Odbor za indekse razmatra i donosi odluku o uključenju odnosno isključenju obveznice iz indeksa, promjeni težine pojedine obveznice u sastavu indeksa, te kontinuirano prati i predlaže usavršavanje metodologije izračuna indeksa.

(2) Ostala pitanja vezana uz reviziju indeksa i rad Odbora za indekse uređuju se internom procedurom revizije indeksa i Poslovnikom o radu Odbora za indekse.

## **9. Obavještavanje javnosti**

### **Članak 11.**

Obavijest o promjenama sastava indeksa CROBIStr<sup>®</sup> Burza objavljuje na svojim internetskim stranicama.

## **10. Prijelazne i završne odredbe**

### **Članak 12.**

(1) Ova Odluka stupa na snagu dana 1. siječnja 2023. godine.

(2) Danom stupanja na snagu ove Odluke prestaje vrijediti Odluka o obvezničkom indeksu CROBIStr od 25. studenog 2011. g.

Oznaka: OU/ 2022-129

Tomislav Gračan

Član Uprave

Dostaviti:

1. Svim članovima
2. Internetske stanice Burze
3. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
4. Knjiga odluka Uprave