

דוגמא לחישוב עבור קרן ב'

1. שקל הושקע ב-20 באפריל 1979, עם מדד בסיסי אפריל 1979. הדוגמא היא עבור קרן ב'. לקרנות אחרות ישונה שער הריבית ושיעור הנכוי במקור בהתאם לנהוג בקרן.

2. ריבית מחושבת ב-30.6.79

$$R1 = (0.062) \frac{(70)}{(360)} (1-0.25) \left( \frac{\text{מדד מאי 1979}}{\text{מדד אפריל 1979}} \right) \text{ הוא } \underline{\text{נטו}}$$

3. ריבית על הריבית עד 20.7.79

$$R2 = (0.062) \frac{(20)}{(360)} (1-0.25) R1 \quad \underline{\text{ריבית נטו}}$$

4. סכום ההשקעה ב-20.7.79

ההשקעה תהיה צמודה למדד בסיסי יולי 1979.

$$R3 = R1 + R2 \quad \text{סכום ההשקעה}$$

5. ריבית מחושבת ב-31.12.79

במועד זה יש לשלם ריבית גם על ההשקעה המקורית של 1 שקל וגם על הריבית R3 שהושקעה.

$$R3 = \text{ריבית נטו} = \frac{\text{מדד יולי 1979}}{\text{מדד יולי 1979}} (1-0.25) \frac{160}{360} (0.062) + \frac{\text{מדד נוב' 79}}{\text{מדד אפריל 79}} (1-0.25) \frac{180}{360} (0.062)$$

6. ריבית על הריבית עד 20.1.80

$$R5 = (0.062) \frac{20}{360} (1-0.25) R4 \quad \text{ריבית נטו}$$

7. השקעה מחושבת ב-20.1.80

ההשקעה תהיה צמודה למדד בסיסי ינואר 1980.

$$R6 = R4 + R5 \quad \text{סכום ההשקעה}$$

8. ריבית מחושבת ב-30.6.80

במועד זה יש לשלם ריבית גם על ההשקעה המקורית של 1 שקל, גם על הריבית R3 שהושקעה וגם על הריבית R6 שהושקעה. הריבית נטו:

$$R7 = 0.062 \frac{180}{360} (1-0.25) \frac{\text{מדד מאי 80}}{\text{מדד אפריל 79}} + (0.062) \frac{160}{360} (1-0.25) \frac{\text{מדד ינואר 80}}{\text{מדד יולי 79}} R3 + (0.062) \frac{180}{360} (1-0.25) \frac{\text{מדד מאי 80}}{\text{מדד ינואר 80}} R6$$

9. חישוב סופי לקראת הוצאת אגרת החו

נניח שהחישוב נעשה באוגוסט 1980 פני מועד תשלום הריבית הבא (דהיינו, לפני 31.12.80), בו תשו ם ריבית למחצית השנה על איגרות החוב. למחיר הנקוב של איגרת החוב שתוצ בקיץ קרן ב' לשנת 1979 עם תאריך נקוב 20.7.79 יתווסף סך של R8.

החברה תקבל אישור לפיו שולם לה ב ולי 1979 סכום ריבית ברוטו בסך R8+N8 וכי נוכח במקור סכום של N8 כאשר

$$R8 = R3 \frac{\text{מדד יולי 79}}{\text{מדד יולי 79}} + 6 \frac{\text{מדד יולי 79}}{\text{מדד ינואר 80}} + R7 \frac{\text{מדד יולי 79}}{\text{מדד מאי 80}}$$

$$N8 = \frac{0.25}{1-0.25} R8$$