

נספח י"ג - הדגמת אופן החישוב של משך חיים ממוצע אפקטיבי ומשך חיים ממוצע מתוקנן לעניין נספח 9 לדוח הדירקטוריון וההנהלה

1. בנספח זה מתואר אופן החישוב של משך חיים ממוצע מתוקנן ומשך חיים ממוצע אפקטיבי לעניין נספח 9 לדוח הדירקטוריון וההנהלה - חשיפה לשינויים בשיעורי ריבית.

2. נתונים ליום 31.12.20X0:

במאזן בנק א' קיימת הלוואה א' בסך 1000 ש"ח. ההלוואה אינה צמודה ומשלמת ריבית שנתית בשיעור 6% בסוף כל שנה קלנדרית. קרן ההלוואה נפרעת בתשלום אחד ביום 31.12.20X3. ההלוואה אינה ניתנת לפרעון מוקדם.

ביום 31.12.20X0, הבנק מחשב את השווי ההוגן של ההלוואה, לצורך הביאור על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק, על ידי היוון תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים מההלוואה בריבית היוון של 10%.

3. א. חישוב משך חיים ממוצע מתוקנן של ההלוואה ליום 31.12.20X0 -

(1) חישוב שווי הוגן של ההלוואה ליום 31.12.20X0, ושקלול לפי שנים לפרעון:

תאריך	שנים לפרעון	תזרים צפוי	שווי הוגן	שווי הוגן * שנים לפרעון
31.12.20X1	1	60	54.55	54.55
31.12.20X2	2	60	49.59	99.17
31.12.20X3	3	1,060	796.39	2,389.18
				סה"כ
			900.53	2,542.90

(2) משך החיים הממוצע של ההלוואה הינו $2.82 (= 2,542.90 / 900.53)$.

(3) משך החיים הממוצע המתוקנן של ההלוואה הינו $2.57 (= 2.82 / 1.1)$.

נספח י"ג - הדגמת אופן החישוב של משך חיים ממוצע אפקטיבי ומשך חיים ממוצע מתוקנן לעניין נספח 9 לדוח הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

ב. חישוב משך חיים ממוצע אפקטיבי של ההלוואה ליום 31.12.20X0 –

(1) שווי הוגן ליום ליום 31.12.20X0 : 900.53 ש"ח (לחישוב ראה סעיף 3 א. (1) לעיל).

(2) חישוב שווי הוגן חזוי של ההלוואה בהנחה ששיעור התשואה הפנימי גדל ב- 0.1% :

(א) ריבית להיוון : 10.1% (= 10% + 0.1%).

(ב) שווי הוגן חזוי :

תאריך	שנים לפרעון	תזרים צפוי	שווי הוגן חזוי
31.12.20X1	1	60	54.50
31.12.20X2	2	60	49.50
31.12.20X3	3	1,060	794.23
			898.22

(3) חישוב משך חיים ממוצע אפקטיבי :

(א) קיטון בשווי הוגן של ההלוואה כתוצאה מגידול של 0.1% בשיעור התשואה

הפנימי : 2.31 ש"ח (= 900.53 – 898.22).

(ב) משך החיים הממוצע האפקטיבי של ההלוואה : $2.56 \left(\frac{2.31}{900.53} / 0.1\% \right) =$