



מכרז למכירת מילווה צמוד למדד המחירים לצרכן "גליל", נושא ריבית שנתית קבועה

1. כללי

מילווה צמוד למדד המחירים לצרכן "גליל" (להלן – המילווה) נושא ריבית שנתית קבועה המשולמת אחת לשנה, ונושא הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן. מילווה "גליל" מוצא על פי חוק מילווה מדינה, התשל"ט-1979 ועל פי תקנות מילווה המדינה (סדרות מסוג "גליל"), התש"ס-1980. בכל מקרה של סתירה בין האמור בחוזר זה לבין הוראת החוק ו/או התקנות – האמור בחוק ו/או בתקנות, לפי העניין, הוא הקובע.

בנק ישראל מוכר בשם המדינה מילווה "גליל" במכרז מדורג על המחיר. תנאי המכרז למכירת המילווה, אופן ביצוע המכרז והעיסקה עבור הזוכים במכרז ורישום המילווה בבורסה מפורטים בחוזרנו "מכירה במכרז של סדרות ממילווה מדינה, המיועדים להירשם למסחר בבורסה לניירות ערך בת"א", מספר ח'11-02-7-03. איגרות החוב שתימכרנה תהיינה על שם. השווי הנקוב של כל איגרת חוב יהיה 1,000 ₪. המילווה יימכר בסדרות ממוספרות. כל סידרה נמכרת בסדרות משנה ומסומנות במספר ובאות. לכל סדרות המשנה של אותה סידרה יהיו אותם מועדי תשלום ופדיון ואותו שיעור ריבית. מכירת סדרות משנה מאותה סידרה תוכל להימשך כל עוד לא חל מועד הפדיון. לא תשולם ריבית בגין תקופות ריבית, שהסתיימו לפני מועד המכרז של סידרת המשנה. סידרה תונפק לתקופה שלא תפחת משנתיים ולא תעלה על שלושים שנה מיום הוצאת סידרת המשנה הראשונה של הסידרה.

אנו עומדים לרשותכם למתן הסברים נוספים, לרבות נושא ההתחברות למערכת התקשורת של חברת "שבא", בטלפונים או בדואר אלקטרוני אל: גב' סמדר מרובקה, טלפון: 03-5640729, mrovka@boi.gov.il, או אל גב' יפה אלון טלפון: 03-5640745, azarzar@boi.gov.il.

2. תנאי ההצמדה

השווי הנקוב של איגרות החוב והריבית המשולמת עליהן צמודים למדד המחירים לצרכן החל ממדד המחירים לצרכן האחרון שהתפרסם לפני הוצאת סידרת המשנה הראשונה (להלן - המדד היסודי), ועד למדד המחירים לצרכן האחרון אשר יתפרסם לפני הגיע זמן פדיונה של הסידרה הנמכרת או זמן תשלום ריבית, לפי העניין (להלן - המדד החדש). הקרן והריבית ישולמו כשהן מוגדלות בשיעור העלייה של המדד החודשי לעומת מדד בסיס.

3. תנאי הריבית

א. שיעור הריבית השנתית

הסידרה תישא ריבית שנתית קבועה, שתיקבע באופן המפורט בנספח א'.

ב. תשלום הריבית

סכום הריבית - המחושבת לתקופת הריבית (כמפורט בהמשך) - ובתוספת הפרשי הצמדה על ריבית זו, ישולם לבעל אגרת החוב, אחת לשנה, ביום העסקים האחרון. בחודש שבו תמה תקופת ריבית. הריבית לתקופת הריבית האחרונה תשולם ביחד עם פדיון הקרן. לא תשולם ריבית בגין תקופות ריבית, שנסתיימו לפני מועד מכירתה של סדרת המשנה.

ג. תקופת הריבית

תחילת תקופת הריבית הראשונה בסידרה תחל ב-1 בחודש שבו הונפקה סדרת המשנה הראשונה, ותסתיים ביום העסקים הבנקאי האחרון בחודש האחד עשר לאחר מכן. תקופות הריבית האחרות, תחלנה ביום האחרון של תקופת הריבית הקודמת באותה סידרה, ותסתיים ביום העסקים הבנקאי האחרון באותו חודש שנה לאחר מכן.

דוגמה: אם סדרת משנה ראשונה הונפקה בחודש ינואר, תקופת הריבית הראשונה תחל ב-1 בינואר ותסתיים ביום העסקים האחרון בחודש דצמבר. תקופת הריבית הבאה תחל ביום העסקים האחרון של חודש דצמבר, ותסתיים ביום העסקים האחרון של חודש דצמבר שנה לאחר מכן. מספר ימי הריבית בתקופת הריבית יחושב על פי הפרש הימים שבין היום הראשון בתקופת הריבית לבין היום האחרון בתקופת הריבית.

ד. חישוב הריבית לתקופת הריבית

הריבית תחושב לפי הריבית השנתית, בהתאם למספר ימי הריבית שבתקופת הריבית, על פי הנוסחה המובאת בנספח ב'.

4. פדיון הקרן

סכום הפדיון של איגרות החוב, כפי שישתנה עקב תנאי ההצמדה, ישולם לבעל איגרת החוב ביום העסקים האחרון בתקופת הריבית האחרונה, כפי שנקבע לאותה סידרה בחוזר המכרז. מהמועד שנקבע לפדיון ואילך לא תשאנה איגרות החוב ריבית ולא יובאו בחשבון הפרשי הצמדה. מועד הפדיון של כל סידרה ייקבע בחוזר המכרז, שיוצא לפני כל הוצאת סידרה חדשה.

5. מס הכנסה

תשומת לבכם לחקיקה בנושא הרפורמה במס הכנסה, לרבות תקנות מס הכנסה (ניכוי מריבית), התשס"ג-2002.

בכבוד רב,

גבי פישמן

סגן מנהל המחלקה המוניטרית

חישוב שיעור הריבית השנתית במילווה "גליל"

שיעור הריבית ייקבע בהתאם לממוצע המשוקלל של ממוצעי התשואות היומיים המשוקללים, כשהוא מעוגל לאחוז הקרוב ביותר, או בשיעור של 1%, לפי הגבוה מביניהם - של אגרות חוב סחירות בבורסה שהינן צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית בשיעור קבוע שהוצאו לפי חוק מלווה המדינה התשל"ט-1979 (להלן - אגרות חוב סחירות) - כמפורט בהמשך, ויפורסם בחוזר המכרז.

ממוצע תשואות יומיות משוקללות

ממוצע התשואות השנתיות ברוטו - בהנחה שהמחזיק של אגרת חוב סחירה יהיה פטור ממס רק על הריבית שטרם נצברה - המחושב על ידי בנק ישראל לפי מחירים שנקבעו בבורסה לאגרות החוב סחירות, כשהוא משוקלל לפי הערך הכספי הרשום בבורסה של כל סידרה המוחזק ע"י הציבור בבורסה (דהיינו, כלל החזקות למעט החזקות בנק ישראל ולמעט החזקות בעלי איגרות החוב מהציבור הרשומים ישירות בפנקס איגרות החוב בבנק ישראל) ושיתרת תקופתן לפדיון היא כל אחת מאלה:

1. בין שנתיים לבין חמש שנים - כאשר מונפקת סידרה לטווח שבין שנתיים לבין חמש שנים, כולל.
 2. בין חמש שנים לבין עשר שנים - כאשר מונפקת סידרה לטווח שבין חמש שנים לבין עשר שנים, כולל.
 3. מעל עשר שנים - כאשר מונפקת סידרה לטווח שמעל עשר שנים.
- ממוצע זה משוקלל לפי הערך הכספי של כל סידרה של אגרות חוב סחירות שבידי הציבור בבורסה ליום מסוים, על פי יתרת התקופה לפדיון.

ממוצע המשוקלל של ממוצעי התשואות היומיים המשוקללים

הממוצע המשוקלל של ממוצעי התשואות היומיים המשוקללים יהיה לפי הערך הכספי הרשום למסחר בבורסה והמוחזק על ידי הציבור בבורסה (דהיינו, כלל החזקות למעט החזקות בנק ישראל ולמעט החזקות בעלי איגרות החוב מהציבור הרשומים ישירות בפנקס איגרות החוב בבנק ישראל) של כלל הסדרות של איגרות חוב סחירות, על פי יתרת תקופתן לפדיון - כמפורט בהמשך - בכל אחד מעשרים ימי המסחר שקדמו ל-25 בחודש, שקדם לחודש שבו תונפק סדרת המשנה הראשונה.

חישוב הריבית לתקופת הריבית

חישוב הריבית לתקופת ריבית כלשהי יעשה על פי הנוסחה:

$$R = \left\{ \left(1 + \frac{r}{100} \right)^{\left(\frac{T}{365} \right)} - 1 \right\} * 100$$

כאשר:

R = שיעור הריבית לתקופת ריבית, כשהוא מעוגל למספר בן 5 ספרות לאחר הנקודה.

r = שיעור הריבית השנתית, שנקבעה לגבי כל סידרה בנפרד, כפי שמובא בנספח א'.

T = מספר ימי הריבית בתקופת הריבית, המחושב על פי הפרש הימים בין היום הראשון בתקופת ריבית לבין היום האחרון בתקופת ריבית.