

עדכון כללי עיגול והוספת מתאם חלוקה בחישוב שערי מדדי ישראל

בהמשך לפניות שקיבלנו בנוגע לכללי העיגול הנהוגים בחישוב השערים במדדי אינדקס ישראל, הוחלט לעדכן את כללי העיגול הנעשים בחישובים של שיעורי השינוי היומיים בניירות הערך הנכללים במדדים ל-8 ספרות אחרי הנקודה וזאת על מנת למנוע פערים בין השערים הרציפים המתפרסמים במהלך היום לבין השער הקובע לכל מדד בסוף יום המסחר. עדכון כללי העיגול יוחל באופן מיידי וכתוצאה מכך, שער הבסיס של מדד אינדקס בנקים ישראל יעודכן כלפי מטה בשיעור של 0.0038%.

בנוסף, ברצוני לעדכן על החלטתנו להוסיף מתאם חלוקה (Divisor) בחישוב כל מדדי אינדקס (כיום שיטה זו מיושמת במדדי המניות הגלובליים של אינדקס) וזאת במטרה להגדיל את רמת הדיוק אחרי הנקודה העשרונית. יובהר כי זאת שיטת החישוב המקובלת בחו"ל ברוב המוחלט של המדדים ושל עורכי המדד המובילים בעולם.

באופן עקרוני, אין הבדל מהותי בין שיטת החישוב המקומית לבין השיטה הגלובלית, אולם השיטה המקומית מייצרת שערי מדד ברמה דיוק פחותה יותר ביחס לשיטה הגלובלית (כלומר, יש בה יותר עיגול של ספרות אחרי הנקודה).

יצוין שכל ההתאמות הרלוונטיות בשערי הניירות בעקבות אירועי חברה (Corporate Actions) ימשיכו להתבצע במדדים כרגיל כאשר גם מתאם החלוקה (Divisor) יותאם בהתאם לאירועים הללו.

אבקש להביא לידיעתכם כי הוספת מתאם חלוקה (Divisor) בחישוב שערי המדדים של אינדקס בישראל יכנס לתוקף ביום המסחר הראשון של חודש אוגוסט ונדגיש כי אין בו משום שינוי לאופן הפעולה הנוכחי של המדדים או להתאמות שנדרשות מצד מנהלי המוצרים.

בברכה,

יניב קוניס

מנכ"ל

אינדקס מחקר ופיתוח מדדים

מדדי אינדקס המופיעים במסמך זה נערכים ומחושבים על ידי אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן ולעיל: "אינדקס"). כל הזכויות הנגזרות ממדדי אינדקס שייכות לאינדקס.

כל המידע המופיע במסמך זה מובא לצרכים אינפורמטיביים בלבד. המידע עלול לכלול אי דיוקים וטעויות וייתכן שחלו במידע המובא לעיל שינויים מאז פרסומו. אינדקס לא תהא אחראית בכל צורה שהיא לנזק או הפסד שיגרמו משימוש במידע המופיע במסמך זה, אם יגרמו, ואינה מתחייבת כי שימוש במידע זה עשוי ליצור רווחים בידי המשתמש. אין לראות במידע המופיע במסמך זה המלצה לביצוע פעולות השקעה ו/או תחליף לייעוץ/שיווק השקעות האמור להינתן באופן פרטני על פי צרכי המשקיע ו/או תחליף לשיקול דעתו העצמאי של הקורא.

אף על פי שאינדקס עורכת ומחשבת את המדדים באמצעות מקורות מידע שלהערכתה הינם מהימנים, אין באפשרותה של אינדקס או של כל צד אחר להבטיח את הדיוק ו/או את השלמות של חישוב המדדים או המידע הנכלל בהם. אינדקס אינה אחראית כלפי כל משתמש או כלפי צד ג' כלשהו בגין נזקים ישירים, עקיפים, תוצאתיים או אחרים שיגרמו להם כתוצאה משימוש בנתוני המדדים או כתוצאה מטעות, ליקוי או שגיאה במדדים. אינדקס אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדדים.

מדדי ניירות ערך אינם מהווים מכשירי השקעה ולא ניתן להשקיע בהם באופן ישיר. אינדקס עוסקת בניתוח ובפיתוח, חישוב ועריכת מדדי ניירות ערך למגוון צרכי השקעה ואינה מנהלת, מאשרת, משוקקת או מקדמת מכשירי השקעה על המדדים שהיא עורכת ו/או מחשבת. השימוש במדדי אינדקס לצורך יצירת מכשירי השקעה מחייב התקשרות ברישיון עם אינדקס. שמות המדדים הינם סימנים מסחריים של אינדקס אשר ניתנים לשימוש על ידי מנהלים של מכשירי השקעה במסגרת רישיון בתוקף. אין לבצע כל שימוש בסימנים המסחריים של אינדקס ללא אישור מראש ובכתב מאינדקס. לאינדקס אין כל מחויבות או אחריות, באופן מפורש או משתמע, כלפי כל משתמש ו/או כל צד שלישי בנוגע לכדאיות ההשקעה במוצרי השקעה בשוק ההון בכלל או במוצרי השקעה על מדדי אינדקס בפרט או ליכולת של מדדי אינדקס לעקוב אחר ביצועי שוק ההון.

משקיעים צריכים להיות מודעים לסיכונים הכרוכים בהסתמכות על מידע, נתונים ותהליכים כמותיים המשמשים לצורך פיתוח, עריכת וחישוב מדדי ניירות ערך. המידע והנתונים שבהם נעשה שימוש עלולים לכלול טעויות כתוצאה מהסתמכות על מקורות מידע שגויים/לא עדכניים ו/או שינויי שוק שחלו מרגע השימוש בהם ובנוסף, ייתכנו טעויות או אי דיוקים כתוצאה מכשלים טכניים בתהליך. בעוד אינדקס נוקטת בצעדים אקטיביים שמטרתם לאתר טעויות בנתונים וכשלים בתהליך כדי למזער את ההשפעה הפוטנציאלית שלהם על תוצאות המדדים, לא ניתן להבטיח לחלוטין שטעויות ושגיאות מסוג זה לא יתרחשו בפועל.

מסמך זה הינו רכוש של אינדקס. אין להעתיק, לשכפל, לצטט ו/או לפרסם מסמך זה, או כל חלק ממנו ללא קבלת אישור בכתב ומראש. כל הזכויות שמורות.