אגרת חוב -רווחי הון ,הפסדי הון וריבית

אגח 100000 שח מחלקת ריבית 5% קניתי בבורסה במחיר 100 נקודות אגח ל5 שנים

מקבל כל שנה 5%-5000 שח סהכ 25000 שח ריבית

בסוף תקופה מקבל חזרה את הקרן 100000

רווח הון

אגח דומה קניתי אבל במחיר 90 נקודות שילמתי 90000 שח

כל שנה קיבלתי 5% ריבית -5000 שח סהכ 25000 תשואה 5% ריבית 5%

בסוף תקופה מקבל את הקרן חזרה במחיר 100 - 100000 שח

תשואה בקירוב 25000 ועוד 10000 שווה 35000 שח

35000 חלקי 90000 =38.89% תשואה מצטברת

תשואה שנתית בקירוב38.89 חלקי 5 =7.79% תשואה וריבית 5%

5% ריבית ועוד רווח הון 2.79%

הפסד הון

קניתי אגח במחיר 110

ריבית 5%

פחות הפסד הון של 10000 שח במונחי שנה זה 2000 שח לשנה

ולכן התשואה תהיה ברמות של 3% ולא 5% לאחר הפסד הון

סיכום

למדנו מה ההבדל בין ריבית לתשואה