

# מימון א

פרק 10 - שאלון בחינה 1030518

תוכן העניינים

1. שאלון בחינה 1030518.....1

## שאלון בחינה 1030518:

### שאלות:

(1) בנק "מאגדים" מציע מספר הלוואות לשנה. האפשרות הטובה ביותר לבנק היא:

- א. ריבית של 16% מחושבת כל רבעון.
- ב. ריבית של 15% מחושבת כל חודש.
- ג. ריבית של 17%.
- ד. ריבית של 16% מחושבת מראש.
- ה. ריבית חודשית של 1.5%.

(2) אופיר מאגדי פותח תכנית חסכון לילדיו ומפקיד בה 200 ₪ בסוף כל חודש. כעבור שנה הוא מגדיל את גובה ההפקדה החודשית ל-300 ₪. הבנק משלם לאופיר מאגדי ריבית שנתית נקובה של 12% המחושבת חודשית. מה תהיה יתרת חסכונו לאחר 3 שנים של חיסכון?

- א. 10,628.
- ב. 11,652.
- ג. 10,600.
- ד. 11,313.
- ה. כל התשובות שגויות.

(3) אופיר מאגדי מעוניין להקים קרן שתחלק מלגות לתושבי יבנה של 2,000 ₪ כל חצי שנה. הקרן תפעל לנצח וחלוקת המלגות תהיה עד אינסוף. חלוקת המלגות תתחיל שנתיים לאחר הפקדת קרן התרומה. מהו הסכום המינימלי שיש להפקיד אם הריבית האפקטיבית השנתית שמקבל התורם על ההפקדה היא 8.16% לשנה (מעוגל)?

- א. 50,000 ₪.
- ב. 44,450 ₪.
- ג. 48,000 ₪.
- ד. 46,000 ₪.
- ה. כל התשובות שגויות.

- (4) חברת "מאגדי ובניו" קיבלה הלוואה של 600 אלף ₪ ל-10 שנים בריבית שנתית של 3% לשנה. ההלוואה צמודה למדד ונפרעת ב-10 תשלומים שנתיים שווים בערכם הריאלי. המדד צפוי לעלות ב-1% לשנה. יתרת החוב (כולל הצמדה) לאחר 6 תשלומים תהיה:
- א. נמוכה מ-264,000 ₪.
  - ב. גבוהה מ-277,000 ₪.
  - ג. 264,068 ₪.
  - ד. לא ניתן לקבוע.
  - ה. כל התשובות האחרות שגויות.
- (5) הערך הנוכחי של תזרים שנתי קבוע בסך 600 ₪ שיחל היום וימשך לנצח הוא 8,108,108 ₪. מכאן ששיעור ההיוון השנתי הוא:
- א. 6.4%.
  - ב. 6.84%.
  - ג. 8.12%.
  - ד. 7.4%.
  - ה. כל התשובות האחרות שגויות.
- (6) זוכה בלוטו זכאי לקבל תשלום חודשי קבוע של 1,000 ₪ במשך 20 שנה. התזרים יחל לאחר שלוש שנים ממועד הזכייה. לחילופין, מוצע לו לקבל תשלום חד פעמי במועד הזכייה. הסכום המינימלי שיסכים הזוכה לקבל במקום התשלומים החודשיים, בהנחה כי הריבית האפקטיבית השנתית 12.68% הינו:
- א. 100,000 ₪.
  - ב. 90,810 ₪.
  - ג. 64,104 ₪.
  - ד. 240,000 ₪.
  - ה. כל התשובות שגויות.

7) אג"ח קונסול משלמת תשלומי ריבית קופון של 50 ₪ פעמיים בשנה - באמצע השנה ובסוף השנה.

הריבית האפקטיבית השנתית במשק 6.09% לשנה.

שווי האג"ח בתחילת השנה:

א. 1,666.6 ₪.

ב. 821 ₪.

ג. 5,000 ₪.

ד. לא ניתן לקבוע.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

8) גב' שושי מאגדי, קיבלה הלוואה על סך 50,000 ₪ לתקופה של 50 חודשים.

ההלוואה נפרעת בתשלומים חודשיים לפי לוח הסילוקין הרגיל, כאשר התשלום הראשון משולם חודש לאחר קבלת ההלוואה. הריבית בהלוואה 1% בחודש.

מה יתרת החוב של גב' שושי מאגדי לאחר ששילמה את התשלום העשירי?

א. 10,000 ₪.

ב. 20,000 ₪.

ג. 30,000 ₪.

ד. 40,000 ₪.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

9) אופיר קיבל הלוואה על סך 600,000 ₪ לתקופה של 60 חודשים לפי לוח סילוקין רגיל.

ההלוואה נפרעת בתשלומים חודשיים, כאשר התשלום הראשון משולם חודש לאחר קבלת ההלוואה. ריבית ההלוואה היא 1% לחודש.

לאחר שאופיר שילם את התשלום העשירי, הוא ביקש שיתרת החוב תשולם לפי לוח סילוקין שפיצר. הבנק נענה לבקשתו.

מה יתרת החוב לאחר 5 תשלומים בשיטת שפיצר:

א. 127,563 ₪.

ב. 400,000 ₪.

ג. 500,000 ₪.

ד. 460,434 ₪.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

**10** תכנית השקעה משלמת הכנסה קבועה לצמיתות פעמיים בשנה, בתחילת כל חצי שנה (1 לינואר - 1 ליולי). ליעד רוצה לרכוש את תכנית ההשקעה הזו.

בתנאים אלו, אם הריבית החודשית במשק קבועה, ניתן לומר ש:

א. מחיר תכנית ההשקעה בתחילת הרבעון השני (1 באפריל) יהיה נמוך תמיד ממחיר תכנית ההשקעה בתחילת הרבעון הרביעי (1 לאוקטובר).

ב. מחיר תכנית ההשקעה לא תלוי במועד הקניה.

ג. מחיר תכנית ההשקעה בתחילת פברואר יהיה נמוך ממחיר תכנית ההשקעה לקראת סוף דצמבר.

ד. מחיר תכנית ההשקעה באמצע ינואר יהיה גבוה תמיד ממחיר תכנית ההשקעה בסוף הרבעון השלישי.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

**11** יהל מעוניין לרכוש משאבת בטון.

יהל ביצע סקר שוק אשר באמצעותו העריך את הנתונים הבאים:

המשאבה תניב הכנסה שנתית בגובה: 60 אש"ח למשך 5 שנים.

הוצאות התפעול לשנה: 35 אש"ח.

שיעור מס 30%, פחת בשיטת הקו הישר במשך 5 שנים (ערך גרט אפס).

עלות הציוד היא: 50 אש"ח.

יהל יכול למכור את הציוד בסוף תקופת ההפעלה ב-10,000 ₪.

סקר השוק עלה ליהל 10,000 ₪ והוא ישולם על ידו בעוד כשנה.

כל התקבולים והתשלומים בסוף כל שנה. מחיר הון שנתי 5%.

מהו ענ"נ ההשקעה?

א. 44,442 ₪.

ב. 34,442 ₪.

ג. 43,042 ₪.

ד. לא ניתן לחשב.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

**12** מפעל בוחן השקעה בציוד כדי לחסוך בעלויות יצור שנתיות.

החיסכון השנתי הצפוי 1,000 ₪ במשך 5 שנים ואחרי כן 2,000 ₪ לשנה לזמן אינסופי.

מחיר ההון השנתי 2%. עלות הציוד היא 40,000 ₪ והוא אמור להיות מופחת למשך 10

שנים (ערך גרט אפס). המפעל פטור ממס.

א. ההשקעה לא כדאית.

ב. כדאי לבצע את ההשקעה.

ג. ההשקעה כדאית בכל מקרה כיוון שהמפעל פטור ממס.

ד. יש יותר מתשובה אחת נכונה.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

**13)** השקעת סכום כסף בתכנית חסכון. כעבור שנה נצברו בה 5,000 ₪ וכעבור שנתיים נוספות (כלומר לאחר שלוש שנים מיום פתיחת התכנית) נצברו בה 5,414 ₪. מהו סכום ההפקדה המקורי בתכנית החיסכון אם ידוע כי הריבית בתכנית מחושבת רבעונית?

- א. 4,805 ₪.
- ב. 4,414 ₪.
- ג. 4,000 ₪.
- ד. לא ניתן לחשב.
- ה. כל התשובות שגויות.

**14)** אופיר הפקיד 12,000 ₪ בתכנית חסכון לשנתיים, בריבית של 4% לשנה. התכנית צמודה למדד. אופיר צפה שלא תהיה אינפלציה במהלך תקופת החיסכון. בפועל, המדד עלה ב-3% בשנה הראשונה, וירד ב-3% בשנה השנייה. בתום התקופה יקבל אופיר (מעוגל לש"ח):

- א. 13,368.
- ב. 12,979.
- ג. 13,000.
- ד. 12,000.
- ה. 12,967.

**15)** התקבלה הלוואה בריבית נקובה של 12% לשנה, המחושבת כל חודש. הריבית האפקטיבית ל-8 חודשים היא:

- א. 12.68%.
- ב. 12%.
- ג. 8%.
- ד. 8.28%.
- ה. כל התשובות האחרות שגויות.

### תשובות סופיות:

|         |         |         |         |
|---------|---------|---------|---------|
| א' (4)  | ב' (3)  | ד' (2)  | ה (1)   |
| ג' (8)  | א' (7)  | ג (6)   | ה (5)   |
| ב' (12) | א' (11) | ג' (10) | ד' (9)  |
|         | ד' (15) | ה (14)  | א' (13) |