יסודות המימון

פרק 19 - שאלון בחינה 2030518

תוכן העניינים

1. שאלון בחינה 2030518 1

שאלון בחינה 2030518:

שאלות:

1) נתונה הלוואה בריבית של 2% לחודש.
מה צריך להיות שיעור הניכוי השנתי מראש, שייתן ריבית אפקטיבית שנתית השווה לזו של ההלוואה?

א. 12.68%.

ב. 26.82%.

ג. 21.1%.

ד. 24%.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

2) חברה חייבת לבנק 8,000 ₪. החברה מציעה לבנק לקבל בתום 24 חודשים החזר בסך של 9,500 ₪. בתנאים אלו הריבית האפקטיבית השנתית שמקבל הבנק:

א. יותר מ-10% לשנה.

ב. פחות מ-7% לשנה.

ג. לא ניתן לקבוע ללא נתוני מדד.

ד. 8.97%.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

3) בנק מציע ללקוחותיו הלוואה של 5,000 ₪ לשנה.
ניתן לבחור אחת מההלוואות הבאות:

1. הלוואה בריבית שנתית של 5% מחושבת כל רבעון על הקרן ובנוסף ריבית מראש של 6%.
2. הלוואה בריבית שנתית של 12% מחושבת חודשית.

בהשוואה בין ההלוואות לפי הריבית האפקטיבית:

א. ההלוואה הראשונה עדיפה.

ב. הלווה אדיש בין 2 ההלוואות.

ג. ההלוואה השנייה עדיפה.

ד. לא ניתן לקבוע העדפה עקב חוסר נתונים.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

4) אופיר החליט לבדוק 4 הלוואות שונות בסך 2,000 ₪ כל אחת. ההלוואה לשנה. ההחזר הכספי הקטן ביותר בתום שנה יהיה:

א. 6% אפקטיבית לשנה.

ב. 4% לשנה משולם מראש.

ג. 6% לשנה מחושבת חודשית.

ד. 5% לשנה בחישוב שבועי (הניחו 52 שבועות בשנה).

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

5) קיבלת הלוואה בסך 20,000 ₪ ל-3 שנים. ההלוואה בריבית שנתית של 3%, כאשר הקרן והריבית צמודות למדד המחירים לצרכן.
בהנחה שעליית המדד השנתית הממוצעת היא 2%, ההחזר בתום 3 שנים יהיה:

א. 20,000 ₪.

ב. 21,854 ₪.

ג. 22,291 ₪.

ד. 23,192 ₪.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

6) הריבית האפקטיבית השנתית בהלוואה לא צמודה היא 4%, האינפלציה השנתית היא בשיעור 5%. שיעור הריבית הריאלית השנתית:

א. 1%.

ב. -1%.

ג. -0.95%.

ד. 9.2%.

ה. אף תשובה מהתשובות האחרות אינה נכונה.

7) קיבלת הלוואה בסך 3,000 ₪ בריבית שנתית של 2%, כאשר הקרן והריבית צמודות למדד המחירים לצרכן ונפרעות בתשלום אחד בתוך 3 שנים.
ציפיות האינפלציה השנתיות במועד לקיחת ההלוואה עמדו על 1% לשנה.
בהנחה שקצב האינפלציה בפועל היה 2% בשנה ראשונה, 3% בשנה שניה ו-0% בשנה שלישית.
מה הסכום אותו יהיה עליך לשלם בעוד שלוש שנים לצורך סילוק ההלוואה?

א. 3,183 ₪.

ב. 3,280 ₪.

ג. 3,000 ₪.

ד. 3,213 ₪.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

8) תנאי ההלוואה בבנק: דמי סגירת תיק 100 ₪ שישולמו עם החזר ההלוואה ללא קשר לגודל ההלוואה ומשך ההלוואה. ריבית של 6% לשנה מחושבת חודשית.
חברה ביקשה הלוואה ל-10 חודשים, הקרן והריבית משולמים בתום 10 חודשים.
בתנאים אלו, אם קרן ההלוואה 5,000 ₪, אזי הריבית האפקטיבית השנתית:

א. 8.59%.

ב. 0.689%.

ג. 6%.

ד. לא ניתן לקבוע.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

9) חברה א' לקחה הלוואה צמודה למדד על סך 40 אלף ₪ ל-10 שנים.
הריבית על ההלוואה 3% לשנה. הקרן והריבית משולמים בסוף תקופת ההלוואה.
חברה ב' לקחה הלוואה על סך 40,000 ₪. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית של 8% לשנה. גם כאן, ההלוואה ל-10 שנים והקרן והריבית משולמים לסוף תקופה.
אם האינפלציה השנתית הצפויה היא 2% לשנה, אזי ביום ההחזר:

א. החזר הלוואה א' יהיה שווה להחזר הלוואה ב'.

ב. החזר הלוואה א' יהיה גדול מהחזר הלוואה ב'.

ג. החזר הלוואה א' יהיה קטן מהחזר הלוואה ב'.

ד. לא ניתן לקבוע איזה החזר גדול יותר.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

10) מחירי ציוד במזומן 3,000 ₪ אורך חיי הציוד 5 שנים. הכנסה שנתית 1,400 ₪.
הוצאות התפעול לשנה 300 ₪. שיעור מס 25%. פחת בשיטת הקו הישר במשך 5 שנים מוכר כהוצאה. כל התקבולים והתשלומים בסוף כל שנה.
מחיר הון שנתי 4%.
מציעים לחברה פחת מואץ שבו היא תכיר בהוצאה בשנה הראשונה.
ידוע שלחברה רווחים אחרים והיא נהנית מכל מגן מס קיים.
בתנאים אלו, שווי הטבת הפחת המואץ הוא:

א. 1392.

ב. פחת אינו הוצאה במזומן, על כן אין כאן כל הטבה לחברה.

ג. 53.7.

ד. 1338.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

11) חברה רוצה לרכוש ציוד חדש בעלות של 10,000 ₪ ולהפעילו במשך 5 שנים.
הפחת על הציוד לפי קו ישר למשך 5 שנים. ההכנסה הצפויה מהציוד 5,000 ₪ לשנה.
מחיר ההון של החברה 3%. שיעור המס המשולם ע"י החברה 30%.
משקיע מציע לחברה לרכוש את הפרויקט כשנה לאחר הפעלתו (מיד לאחר שיתקבל מן הפרויקט התזרים הראשון).
מהו המחיר המקסימלי שהמשקיע יהיה מוכן לשלם עבור רכישה זו?

א. 8,737 ₪.
ב. 18,284 ₪.
ג. 10,737 ₪.
ד. לא ניתן לקבוע.
ה. כל התשובות האחרות שגויות.

12) הערך הנוכחי של תזרים קבוע בסך 500 ₪ שיחל היום, יתקבל כל שנתיים וימשך לנצח הוא 7,838 ₪. מכאן ששיעור הריבית השנתי הוא:

א. 6.37%.
ב. 6.81%.
ג. 2.96%.
ד. 3.34%.
ה. 3.13%.

13) קיבלת הלוואה בסך 50,000 ₪ המוחזרת ב-5 תשלומים חודשיים לפי קרן בחלקים שווים.
הריבית השנתית האפקטיבית הגלומה בהלוואה 6.16%. התשלום השני הינו:

א. 10,000 ₪.
ב. 10,200 ₪.
ג. 12,507 ₪.
ד. 12,480 ₪.
ה. כל התשובות אחרות אינן נכונות.

14) חקלאי משלם דמי חכירה (דמי שימוש) בסך 2,000 ₪ עבור קרקע פעמיים בשנה, בתחילת כל חצי שנה (תחילת ינואר ותחילת יולי). חכירת הקרקע היא לזמן אינסופי.
משקיע רוצה לקנות את הקרקע בתחילת השנה ולקבל את ההכנסות מדמי החכירה שמשלם החקלאי (כולל התשלום של חודש ינואר). הריבית החודשית במשק 2%.
בתנאים אלו ערך הקרקע הוא:

א. 17,860 ₪.
ב. 15,860 ₪.
ג. 100,000 ₪.
ד. 102,000 ₪.
ה. כל התשובות האחרות שגויות.

15) ברצונך לקבל הכנסה חודשית בסך 500 ₪ למשך 20 שנים, החל מ-31.7.2029.
מהו הסכום החד פעמי (מעוגל) שיש להפקיד ב-1.7.2019 על מנת להגיע להכנסה חודשית זו, אם שיעור הריבית הוא 1% בחודש?

א. 45,409 ₪.

ב. 13,758.9 ₪.

ג. 45,864 ₪.

ד. 17,825 ₪.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

תשובות סופיות:

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