יסודות המימון

פרק 11 - שאלון בחינה 3030518

תוכן העניינים

1. שאלון בחינה 3030518 1

שאלון בחינה 3030518:

שאלות:

1) שושי הפקידה 200 ₪ לחודש בתכנית חסכון במהלך שנתיים ואח"כ 400 ₪ לחודש במהלך השנה השלישית. ההפקדות בסוף כל חודש.
הריבית הנקובה בתכנית החיסכון היא 12% לשנה.

בתום תקופת החיסכון יהיה לזכות החוסכת:

א. 10,466 ₪.

ב. 9,600 ₪.

ג. 11,150 ₪.

ד. 8,560 ₪.

ה. אף תשובה מהאחרות אינה נכונה.

2) אופיר מאגדי קיבל הלוואה בסך 10,000 ₪ אותה יש לסלק ב-10 החזרים חודשיים שווים (לוח שפיצר). הריבית 6% לשנה מחושבת חודשית.
התשלומים צמודים למדד המחירים לצרכן. המדד החודשי עולה ב-0.3%.

התשלום האחרון (מעוגל ל-₪):

א. 1,027.7 ₪.

ב. 1,058.9 ₪.

ג. 1,000 ₪.

ד. 1,314 ₪.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

3) ברצונך לרכוש חסכון המבטיח הכנסה בסך 400 ₪. ההכנסה משולמת בתום כל רבעון לזמן אינסופי. הריבית האפקטיבית השנתית במשק 4.06% לשנה.

אם ההכנסה הקרובה תשולם מחר, אזי שווי החיסכון יהיה:

א. 9,852 ₪.

ב. 40,000 ₪.

ג. 10,252 ₪.

ד. 40,400 ₪.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

4) לווה קיבל הלוואה בסך 20,000 ₪ לתקופה של 4 שנים לפירעון בהחזרים חודשיים שווים. שיעור הריבית השנתית הנקובה להלוואה 12%.
לאחר 18 תשלומים החליט הלווה לפרוע את יתרת ההלוואה.
הסכום שיהיה עליו לשלם:

א. 526.73 ₪.
ב. 25,544 ₪.
ג. 10,532 ₪.
ד. 13,589 ₪.
ה. כל התשובות האחרות אינן נכונות.

5) ליעד מקבל הלוואה ע"ס 2,000 ₪ לתקופה של שנה, בריבית נקובה של 4% לשנה מחושבת רבעונית. ההלוואה נפרעת בתשלומים רבעוניים שווים.
ההלוואה צמודה למדד. במועד לקיחת ההלוואה, ציפיות האינפלציה היו 1% לרבעון.
בכמה יחויב ליעד בסוף הרבעון הראשון, אם ידוע שהמדד עלה בפועל ברבעון זה ב-0.5%?

א. 512.5 ₪.
ב. 515 ₪.
ג. 517.6 ₪.
ד. 525 ₪.
ה. כל התשובות האחרות שגויות.

6) אופיר מאגדי שוקל רכישת קרקע במחיר של 3,000 ₪. ההשקעה תבטיח הכנסה בסוף כל שנה של 260 ₪ למשך 10 שנים ואח"כ הכנסה קבועה לזמן אינסופי של 350 ₪ בסוף כל שנה. ההכנסות מההשקעה חייבות מס של 35%.
הריבית האלטרנטיבית היא 3%.
בתנאים אלה:

א. ענ"נ ההשקעה גדול מ-4,060 ₪ וקטן מ-4,250 ₪.
ב. ענ"נ ההשקעה שלילי.
ג. שת"פ ההשקעה שלילי.
ד. ענ"נ ההשקעה גדול מ-4,444.4 ₪.
ה. כל התשובות האחרות שגויות.

7) חברת "מאגדי ובניו" שוקלת כניסה לפרויקט עבורו עליה לרכוש ציוד שמשך חייו 4 שנים במחיר 100 אלף ₪. ההכנסה השנתית מהפעלת הציוד היא 65,000 ₪.

אם החברה תכנס לפרויקט היא תשתמש בעובדים קיימים (שכבר מועסקים בחברה) שעלותם 10,000 ₪ לשנה ותרכוש חומרי גלם נוספים שעלותם הצפויה לשנה היא 15,000 ₪. לחברה אושר פחת למשך שנתיים (50% כל שנה). מחיר הון הינו 2% לשנה. שיעור המס השנתי 40%. כל התקבולים והתשלומים הם בסוף כל שנה.

ענ"נ הפרויקט הוא:

א. 52.8 אלף ₪.

ב. -57.76 (מינוס) אלף ₪.

ג. 187 אלף ₪.

ד. כל התשובות האחרות שגויות.

8) עמית קיבל הלוואה של 50,000 ₪. בתום שנתיים וחצי החזיר 56,000 ₪.

הריבית האפקטיבית השנתית היא:

א. 4%.

ב. 4.63%.

ג. 4.8%.

ד. 4.2%.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

9) משפחת מאגדי קיבלה הלוואה בריבית נקובה של 4% לשנה, המחושבת כל רבעון. הריבית משולמת בסוף כל רבעון והקרן בתום 9 חודשים.

הריבית האפקטיבית השנתית של ההלוואה:

א. 4%.

ב. 4.06%.

ג. 3.03%.

ד. 3%.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

10) לקוח חייב לשלם סכום של 2,500 ₪ בעוד חודש מהיום. לחילופין הלקוח יכול לדחות את התשלום ולשלם בעוד 4.5 חודשים מהיום 3,000 ₪. בתנאים אלה, אם ירצה לשלם בתום שנה מהיום, בריבית אפקטיבית שנתית זהה, הוא ישלם (מעוגל):

א. 4,412.

ב. 4,000.

ג. 6,000.

ד. 4,250.

ה. כל התשובות האחרות שגויות.

11) קיבלת הלוואה ל-3 שנים בריבית שנתית לא צמודה של 3%.
בהנחה שקצב האינפלציה בשנה הראשונה 1%, בשנה השנייה -2%, ובשנה השלישית 0%.
הריבית הריאלית השנתית הממוצעת תהיה:

א. 9.27%.
ב. -1.02%.
ג. 10.39%.
ד. 3.349%.
ה. אף תשובה מהתשובות האחרות אינה נכונה.

12) מהו השת"פ (IRR) השנתי של פרויקט הדורש השקעה ראשונית של 6,000 ₪ וצפוי להניב אחת ל-7 חודשים תזרים נטו של 450 ₪ לנצח?

א. 7.5%.
ב. 13.9%.
ג. 11.5%.
ד. 12.5%.
ה. לא ניתן לחשב את מחיר ההון.

13) בדיקה של פרויקט העלתה כי יש לו שני שיעורי תשואה פנימיים : 15% ו-30%.
הריבית האלטרנטיבית של החברה היא 12%.

א. הפירמה צריכה להשקיע בפרויקט זה.
ב. הפירמה אינה צריכה להשקיע בפרויקט זה.
ג. אין די נתונים לקבוע את מדיניות הפירמה.
ד. ההחלטה תלויה בערך הנוכחי הנקי של הפרויקט.
ה. תשובות ג + ד נכונות.

14) אגרת חוב קונצרנית בעלת ע.נ של 200 שהונפקה לפני 5 שנים, תיפרע בעוד 10 שנים ובעלת ריבית קופון של 3%, נסחרת היום בבורסה בשיעור תשואה לפדיון של 4%. הקופון הבא ישולם בעוד שנה מהיום.
מהו מחיר השוק של אגרת החוב?

א. 200.
ב. 196.2.
ג. מעל 200.
ד. 191.
ה. 195.3

15) לאיגרת חוב שהונפקה לפני 4 שנים נותרו 3 שנים לפדיון. הערך הנקוב של האיגרת הוא 1,000 ₪ וריבית הקופון היא 10% לשנה, משולמת בתשלומים חצי שנתיים. שיעור התשואה השנתי לפדיון הוא 10.25%.

מחיר האיגרת הוא:

א. 1,035.04 ₪.

ב. 1,022.6 ₪.

ג. 998.4 ₪.

ד. 1,000 ₪.

ה. אף תשובה אינה נכונה.

תשובות סופיות:

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