

יסודות המימון א (שימוש בנוסחאות)

פרק 24 - מבחן מספר 3271119

תוכן העניינים

1. מבחן מספר 3271119.....1

מבחן מספר 3271119:

שאלות:

- (1) זוג האוהבים: "אופיר ושושי" לקחו הלוואה לשנה על סך 50,000 ₪ בריבית שנתית של 12% מחושבת חודשית. כדי לקבל את ההלוואה על הזוג לשלם מס בולים בסניף הבנק בעלות של 100 ₪ וכן לשלם עמלת פתיחה תיק בגובה של 1,000 ₪. מהי גובה הריבית האפקטיבית השנתית בגין משכנתא זו?

א. 12.68%
 ב. 1.18%
 ג. 1%
 ד. 15.11%

- (2) משאית שעלותה 500,000 ₪ מוצעת למכירה תמורת תשלום במזומן של 100,000 ₪, והיתרה ב-30 תשלומים סוף שנתיים שווים החל מבעוד שנה, לפי ריבית שנתית של 12%.

מהו גובה התשלום השנתי?

א. 12,856 ₪
 ב. 49,658 ₪
 ג. 13,333 ₪
 ד. 43,333 ₪

- (3) סבא דויד לקח הלוואה של 10,000 ₪ בריבית שנתית של 5% למשך 4 שנים. החזר ההלוואה בתשלומים זהים המשולמים בסוף כל שנה. חשב את ערך יתרת ההתחייבות מיד לאחר התשלום השני אם שער הריבית ירד ל-3%.

א. 2,820 ₪
 ב. 2,500 ₪
 ג. 5,394 ₪
 ד. 4,360 ₪

- (4) ליעד מאגדי לקח הלוואה של 100,000 ₪ בריבית של 10% לשנה. את ההלוואה עליו להחזיר ב-8 תשלומים לפי לוח שפיצר. איזה סכום ישולם על חשבון הריבית במועד התשלום האחרון?

א. 1,704 ₪
 ב. 17,040 ₪
 ג. 18,744 ₪
 ד. 1,250 ₪

(5) חברת: "שושי חשבונאות ושכר" נותנת לעובדיה הלוואה בסך 10,000 ₪ ללא ריבית, המוחזרת ב-10 תשלומים חודשיים שווים. הנח שעלות הריבית לחברה 2.35% לחודש.

מהי עלות ההטבה לחברה: "שושי חשבונאות ושכר"?

א. 1,000 ₪.

ב. 8,820 ₪.

ג. 2,350 ₪.

ד. 1,180 ₪.

(6) להלן שלוש תוכניות השקעה (באלפי ₪), הנח עלות הון 6%.

	0	1	2
A	-100	80	60
B	-200	160	120
C	-150	80	60

איזו תוכנית לא כדאית לפי כלל ה-NPV?

א. A.

ב. B.

ג. C.

ד. C+B.

(7) לחברת: "אופיר מאגדי שיעורים פרטיים במימון" סכום של 30,000 ₪, אותו יש באפשרותה להפקיד בתוכנית חיסכון הנותנת ריבית שנתית של 10% לשנה בצבירה שנתית. כמה שנים עליה להשאיר את הכסף בתוכנית על מנת להכפילו?

א. 10.

ב. 7.27.

ג. 6.4.

ד. 3.33.

(8) בפני מפעל עומדת האפשרות למכן תהליך ייצור מסוים על-ידי רכישת ציוד אוטומטי. החיסכון בעלות הייצור מוערך ב-5 ₪ ליחידת מוצר. תחזית התפוקה של המפעל היא 15,000 יחידות בשנה הראשונה, 20,000 יחידות בשנה השנייה, 25,000 יחידות בשנה השלישית, ו-30,000 יחידות לשנה בארבעת השנים שלאחר מכן. המפעל אינו חייב בתשלומי מס, ומחיר ההון שלו הוא 4%. מהי ההשקעה המרבית עבורה רכישת הציוד האוטומטי כדאית?

א. 759,740 ₪.

ב. 900,000 ₪.

ג. 821,734 ₪.

ד. כל התשובות שגויות.

9) גב' שושי מאגדי, הפקידה סכום מסוים בתוכנית חסכון בשער ריבית שנתי קבוע. כעבור שנתיים עמד לרשותה סכום של 18,000 ₪. כעבור 4 שנים עמד לרשותה סכום של 25,920 ₪.

מהו הסכום אותו הפקידה גב' שושי מאגדי?

- א. 7,920 ₪.
- ב. 16,636 ₪.
- ג. 15,000 ₪.
- ד. 12,500 ₪.

10) חברת: "4 הבנים" רכשה מפעל בעלות של 250,000 ₪, מזה 50,000 ₪ במזומן, והיתרה בתשלומים סוף שנתיים שווים של 29,364 ₪ כל אחד. שער הריבית הוא 12% לשנה.

מהו מספר התשלומים שהחברה שילמה?

- א. 8.
- ב. 7.
- ג. 15.
- ד. 12.

11) כיצד משפיע מגן מס על הפחת, על כדאיותו של פרויקט?

- א. משפר את כדאיות הפרויקט.
- ב. אינו משפיע על כדאיות הפרויקט.
- ג. רק פחת מואץ משפר את כדאיות הפרויקט.
- ד. פוגע בכדאיות הפרויקט.

12) כיצד משפיע הגדלת הון החוזר על כדאיותו של פרויקט?

- א. משפר את כדאיות הפרויקט.
- ב. אינו משפיע על כדאיות הפרויקט.
- ג. רק פחת מואץ משפר את כדאיות הפרויקט.
- ד. פוגע בכדאיות הפרויקט.

13) כלכלני חברת: "אופיר מאגדי השקעות בשוק ההון", בוחנת את כדאיותו של פרויקט Z. בבדיקה הראשונית הם העריכו שהפרויקט אינו מצריך הון חוזר ובאותה בדיקה נמצא שה-NPV עבור הפרויקט שלילי. בדיון החוזר של הכלכלנים הגיעו להחלטה שהפרויקט ידרוש גידול בהון החוזר של החברה בגודל של W.

לאור השינוי, האם כדאי לבצע את הפרויקט?

- א. לא ניתן לדעת, אך יתכן שההחלטה השתנתה.
- ב. לא. אין שינוי בהחלטה הראשונית.
- ג. כן. השינוי יביא לגידול משמעותי ב-NPV.
- ד. אין קשר בין השינוי בהון החוזר ל-NPV.

14) חברת: "עמית ומרום אירועי בוטיק" בוחנת מכונה המסוגלת לכבס מפות ומפיות עבור אולמות אירועים באיכות גבוהה. לפניה שתי אפשרויות:

מכונה A דורשת השקעה של 90,000 ₪ ועלויות האחזקה השנתיות שלה הם 33,000 ₪ והיא צפויה לעבוד 8 שנים. לעומתה, מכונה B דורשת השקעה של 110,000 ₪ ועלויות האחזקה השנתיות שלה הם 23,000 ₪, אך טרם נמסר מהחברה המשווקת אותה, מהם מספר השנים שהיא צפויה לפעול. איזה מכונה תמליץ לחברה לרכוש?

- א. את מכונה A בגלל שה-NPV שלה גבוה יותר.
- ב. את מכונה B בגלל שה-NPV שלה גבוה יותר.
- ג. קיימת אדישות לגבי היעילות הכלכלית של שתי המכונות.
- ד. לא ניתן להכריע עד להשלמת הנתון החסר.

15) חשב מהי הריבית האפקטיבית השנתית כאשר הריבית הנקובה 1% לחודש במחצית הראשונה של השנה, מחושבת כל חודשיים, והריבית הנקובה יורדת ל-0.5% לחודש במחצית השנייה, והריבית מחושבת כל רבעון.

- א. 9%.
- ב. 9.3%.
- ג. 2%.
- ד. 8.2%.

16) כמה כסף יצטבר בתוכנית החסכון הבאה:
בשנתיים הראשונות תפקיד 100 ₪ בסוף כל חודש ובשנה לאחר מכן תפקיד 200 ₪ בסוף כל חודש. התוכנית תפדה בתום השנה הרביעית. הריבית הנקובה בשנתיים הראשונות 12% לשנה ולאחר מכן הריבית עולה ל-24% לשנה. הריבית מחושבת כל חודש.

- א. 4,800 ₪.
- ב. 7,739 ₪.
- ג. 5,280 ₪.
- ד. כל התשובות שגויות.

17) חשב את הריבית האפקטיבית השנתית שהבנק גובה על מסגרת האשראי העסקי אם ידוע כי הבנק גובה ריבית נקובה של 16% לשנה המחושבת כל רבעון ובנוסף ריבית מראש של 3% הנגבית מראש בתחילת כל 4 חודשים.

- א. 19%.
- ב. 19.3%.
- ג. 20.5%.
- ד. 16.97%.

18 חברה נטלה הלוואה ל-5 שנים בסך 100,000 ₪ בריבית שנתית של 5%. התשלומים עבור ההלוואה שווים ונפרעים בתום כל שנה. בתום 3 שנים (לאחר הפירעון השלישי) החברה מבקשת לפרוע את יתרת ההלוואה. הבנק דורש קנס בגין הפירעון המוקדם בסך 20% מהיתרה לפירעון בנוסף ליתרה עצמה. מה הסכום שהחברה נדרשה לשלם?

א. 51,282 ₪.

ב. 42,735 ₪.

ג. 23,100 ₪.

ד. 8,547 ₪.

19 אופיר מאגדי הכלכלן, בחן כדאיות פרויקט וקיבל כי לפרויקט שני שת"פים : 10% ו-40%. בנוסף קיבל כי בשער ריבית של 25% ענ"נ הפרויקט שלילי. סמן את הקביעה הנכונה :

א. הפרויקט כדאי להשקעה אם מחיר ההון של החברה קטן מ-40%.

ב. הפרויקט אינו כדאי להשקעה אם מחיר ההון של החברה גדול מ-10%.

ג. הפרויקט אינו כדאי להשקעה אם מחיר ההון של החברה קטן מ-40%.

ד. אף תשובה אינה נכונה.

20 קיבלת הלוואה בסך 100,000 ₪ ל-10 שנים בריבית נקובה של 3% לשנה. ההלוואה נפרעת לפי לוח סילוקין רגיל (החזרי קרן קבועים). בתום השנה השישית החליט הבנק לאפשר ללקוח לפרוע את יתרת חובו במקום ב-4 השנים הנותרות ב-10 שנים, אך הפעם לפי לוח שפיצר (החזר תקופתי קבוע) ובריבית שנתית נקובה של 6% לשנה.

מהו יתרת התשלום (החוב) שישלם הלקוח בשנה שלפני האחרונה, שנה 9?

א. 40,000 ₪.

ב. 5,127 ₪.

ג. 5,434 ₪.

ד. 10,000 ₪.

תשובות סופיות:

(1) ד'	(2) ב'	(3) ג'	(4) ג'	(5) ד'
(6) ג'	(7) ב'	(8) א'	(9) ד'	(10) ג'
(11) א'	(12) ד'	(13) ב'	(14) ד'	(15) ב'
(16) ב'	(17) ג'	(18) א'	(19) ד'	(20) ב'