

מועד ב'-יסודות המימון לחשבונאים-סמסטר ב'-תשפ"ד

שאלה 1-

שי זכה בתואר "עובד מצטיין לשנת 2023" במקום עבודתו, ולאור הזכייה יוענק לו פרס כספי. להלן פרטי הפרס:

בשנה הקרובה יקבל שי סכום של 2,000 ש"ח בסוף כל חודש.
בשנה שלאחר מכן יקבל שי סכום של 8,000 ש"ח בסוף כל חודשיים.

בהנחה שהריבית החודשית עומדת על 1%, ומציעים לשי לקבל היום סכום חד-פעמי במזומן במקום סדרות התשלומים המתוארת לעיל, מהו הסכום המינימלי שידרוש שי במזומן?

א. כ- 62,265 ש"ח

ב. כ- 46,364 ש"ח

ג. כ- 62,878 ש"ח

ד. כ- 56,418 ש"ח

ה. כ- 63,656 ש"ח

שאלה 2-

הוריה של תמר הבטיחו לה שיפקידו בחשבון הבנק שלה סדרה של 8 תשלומים, בגובה 500 ש"ח כל אחד, וזאת אחת לשלוש שנים. הניחו כי הריבית השנתית עומדת על 10% .

מהו ערכה הנוכחי של סדרת התשלומים, בהנחה שההפקדה הראשונה תתבצע בדיוק בעוד שנה

אחת מהיום?

א. כ- 1,642 ש"ח

ב. כ- 1,357 ש"ח

ג. כ- 2,227 ש"ח

ד. כ- 2,368 ש"ח

ה. כ- 1,493 ש"ח

שאלה 3-

חיים שוקל לקנות רכב חדש מסוג BYD אוטו 3 קומפורט. מחיר המחירון של הרכב עומד היום על 170,000 ש"ח. חברת הליסינג "change" מציעה לו את הסדר המימון הבא:

שלם היום מקדמה, ולאחר מכן שלם סכום חודשי קבוע בסך 3,000 ש"ח, בסוף כל חודש, במשך 5 שנים. בתום 5 שנים עליך להוסיף עוד 10% מעלות הרכב.

הריבית האפקטיבית השנתית עומדת על 12.68%

בהנחה שחיים אדיש בין האפשרות לשלם היום את מחיר המחירון, לבין האפשרות לשלם לחברת הליסינג את התשלומים שצוינו לעיל, מהו גובה המקדמה שעל חיים לשלם היום לחברת הליסינג?

א. כ- 25,769 ש"ח

ב. כ- 44,487 ש"ח

ג. כ- 28,148 ש"ח

ד. כ- 46,243 ש"ח

ה. כ- 26,913 ש"ח

שאלה 4-

אופק הפקיד 50,000 ש"ח בתוכנית חיסכון. כעבור שנה גילה כי סכום הכסף גדל ב- 2,000 ש"ח.

כמה שנים נוספות יהיה על אופק להמתין עד שסכום החיסכון יעמוד על 80,000 ש"ח?

א. כ- 11 שנים

ב. כ- 9 שנים

ג. כ- 10 שנים

ד. כ- 12 שנים

ה. כ- 13 שנים

שאלה 5-

טל מתכוננת ללידתה הקרבה, ולכן מעוניינת לפתוח תוכנית חיסכון לשנה אחת בבנק "חיסכון להריון". הבנק מציע לטל חמש תוכניות חיסכון שונות שיכולות להתאים לצרכיה. איזו מבין חמש תוכניות החיסכון הינה הכדאית ביותר עבור טל?

א. תוכנית חיסכון בריבית שנתית נקובה של 14% המחושבת כל רבעון.

ב. תוכנית חיסכון בריבית חודשית של 1.12%.

ג. תוכנית חיסכון בריבית שנתית נקובה של 14.15% המחושבת כל חצי שנה.

ד. תוכנית חיסכון בריבית אפקטיבית לשנתיים של 30%.

ה. תוכנית חסכון בריבית אפקטיבית שנתית של 14.5%.

שאלה 6-

לאלה, אחות מוסמכת במקצועה, הוצעה הלוואה בסך 80,000 ש"ח מבנק "אחיות או לא להיות".
להלן תנאי ההלוואה:

- ההלוואה הינה לשנה, והיא תוחזר לבנק בתום השנה בתשלום אחד של קרן וריבית.
 - ההלוואה נושאת ריבית שנתית נקובה בשיעור של 13%, המחושבת חודשית.
 - הבנק גובה "עמלת פתיחת תיק" בסך 158 ש"ח. העמלה תגבה במועד לקיחת ההלוואה.
 - הבנק מעניק "מענק לקוח נאמן" בסך 1,000 ש"ח. המענק יוענק במועד פירעון ההלוואה.
- בנתונים אלה, מהי הריבית האפקטיבית שנתית בגלומה בהלוואה אשר הוצעה לאלה?

- א. כ- 12.78%
- ב. כ- 14.03%
- ג. כ- 12.55%
- ד. כ- 11.33%
- ה. כ- 13.80%

שאלה 7-

הניחו שהתאריך היום הינו 1.1.2024, וזהו יום הולדתו ה-40 של עידן. ענבל רוצה להפתיע את עידן ולקנות לו מכונית טסלה חדשה Model Y. הסוכנות של טסלה הציעה לענבל לשלם היום תשלום מידי בסך 65,000 ש"ח, ועוד 4 תשלומים כדלקמן:

סכום התשלום	מועד התשלום
45,000	31.3.2024
35,000	30.6.2024
30,000	30.9.2024
21,500	31.12.2024

הניחו שהריבית האפקטיבית השנתית עומדת על 2.58% .

בנתונים אלה, מהו התשלום המקסימאלי אותו ענבל הייתה מוכנה לשלם היום, במקום אפשרות פריסת התשלומים?

- א. כ- 194,663 ש"ח
- ב. כ- 189,791 ש"ח
- ג. כ- 200,012 ש"ח
- ד. כ- 198,145 ש"ח
- ה. כ- 196,500 ש"ח

שאלה 8-

דקלה לקחה היום מהבנק הלוואה בסכום של 300,000 ש"ח, לתקופה של 3 שנים. הריבית שהבנק דורש מדקלה בכל אחת משנות ההלוואה הינה כדלקמן:

בשנה הראשונה - ריבית רבעונית של 2%

בשנה השנייה - ריבית חודשית של 0.7%

בשנה השלישית - ריבית דו-חודשית של 1.4%

הקרן והריבית יוחזרו לבנק בתשלום אחד בתום תקופת ההלוואה.

נתונים נוספים:

- הבנק גובה מדקלה "עמלת רישום מסמכים" בסך 200 ש"ח ביום לקיחת ההלוואה.
- הבנק מעניק לדקלה "מענק לקוח מועדף" בסך 1,000 ש"ח ביום החזר ההלוואה.

בנתונים אלה, מהו הסכום שדקלה תצטרך להחזיר לבנק בתום 3 השנים?

א. כ- 382,799 ש"ח

ב. כ- 383,543 ש"ח

ג. כ- 416,187 ש"ח

ד. כ- 385,111 ש"ח

ה. כ- 401,732 ש"ח

שאלה 9-

אמיליה, חובבת חיות מושבעת, החליטה לפתוח בית חולים וטרינרי. לשם כך פנתה אמיליה לבנק בבקשה לקבל הלוואה בסך 10 מיליון ש"ח.

להלן תנאי ההלוואה שהעניק הבנק לאמיליה:

- ההלוואה הינה ל- 10 שנים.
- ההלוואה נושאת ריבית אפקטיבית שנתי בשיעור של 3.5%.
- ההלוואה תוחזר לבנק בתשלומי קרן חודשיים שווים (לוח סילוקין רגיל).

לאחר 5 שנים, בהן שילמה אמיליה את תשלומי ההלוואה כמוסכם, החליט הבנק לשנות את לוח הסילוקין של ההלוואה. במהלך 5 השנים הנותרות להלוואה, מבקש הבנק שאמיליה תחזיר סכום חודשי שווה וקבוע של קרן + ריבית (לוח סילוקין שפיצר).

בנתונים אלה, מהו מרכיב הריבית שאמיליה תשלם בתשלום ה- 100 ממועד לקיחת ההלוואה?

א. כ- 5307 ש"ח

ב. כ- 5,396 ש"ח

ג. כ- 2,881 ש"ח

ד. כ- 2,933 ש"ח

ה. כ- 4,707 ש"ח

שאלה 10-

רוני ומיכל הם זוג גמלאים המעוניינים לרכוש בית באי "גימלאיטוס" שביוון. לשם כך זקוקים השניים להלוואה מהבנק בסך 400,000 ש"ח, למשך 20 שנים.

הבנק מציע לרוני ומיכל שתי חלופות להלוואה:

הלוואת "מיכליטוס"	הלוואת "רוניוס"
החזר חודשי לפי לוח סילוקין שפיצר	החזר חודשי לפי לוח סילוקין רגיל
ריבית חודשית 0.5%	ריבית חודשית 0.5%

בנתונים אלה, איזה מהמשפטים הבאים הוא המשפט הנכון?

- א. אם רוני ומיכל יבחרו בהלוואת "מיכליטוס", הרי שישלמו במצטבר כ- 287,774 ש"ח עבור הריבית.
- ב. אם רוני ומיכל יבחרו בהלוואת "רוניוס", הרי שישלמו במצטבר כ- 287,774 ש"ח עבור הריבית.
- ג. אם רוני ומיכל יבחרו בהלוואת "מיכליטוס", הרי שיתרת החוב שלהם לאחר 5 שנים תעמוד על 300,000 ש"ח.
- ד. אם רוני ומיכל יבחרו בהלוואת "רוניוס", הרי שמרכיב הריבית בתשלום ה- 50 יעמוד על כ- 1,760 ש"ח.
- ה. אם רוני ומיכל יבחרו בהלוואת "מיכליטוס", הרי שמרכיב הקרן בתשלום ה- 18 יעמוד על כ- 1,667 ש"ח.

שאלה 11-

מיה מעוניינת לקנות דירה להשקעה בעיר שדרות בעוד 5 שנים מהיום. עלות הדירה היום עומדת על 2,000,000 ש"ח. לצורך השגת המטרה פתחה מיה היום תוכנית חיסכון, והפקידה בה מיד סכום חד-פעמי בסך 800,000 ש"ח. בנוסף, מיה מתכננת להפקיד בתוכנית החיסכון סכום חודשי קבוע בסך 4,000 ש"ח, בסוף כל חודש, במשך 5 השנים הבאות. תוכנית החיסכון שפתחה מיה צמודה למדד המחירים לצרכן, והיא מעניקה ריבית שנתית נקובה בשיעור של 5.25%, המחושבת כל חודש.

הניחו שהאינפלציה ב-3 השנים הראשונות לחיסכון תעמוד על 0.1% לחודש, ובשנתיים שלאחר מכן תעמוד האינפלציה על 0.2% לחודש.

בנתונים אלה, האם תצליח מיה לחסוך את הסכום הנדרש לדירה בעוד 5 שנים מהיום?

- א. לא, מאחר שייחסר לה סכום של כ- 746,812 ש"ח
- ב. כן, יישאר לה עודף של כ- 746,812 ש"ח
- ג. לא, מאחר שייחסר לה סכום של כ- 571,698 ש"ח
- ד. כן, יישאר לה עודף של כ- 571,698 ש"ח
- ה. לא, מאחר שייחסר לה סכום של כ- 175,114 ש"ח

שאלה 12-

קייט מעוניינת להקים בית ספר למשחק בשם "כוכב נולד", ולכן פנתה לבנק בבקשה לקבל הלוואה. הבנק של קייט הציע לה הלוואה בריבית שנתית נקובה בשיעור של 4%, שתוחזר לבנק ב-25 תשלומי קרן רבעוניים שווים וקבועים (לוח סילוקין "רגיל"). ידוע כי מרכיב הקרן בתשלום ה-10 יעמוד על 1,200 ש"ח.

בנתונים אלה, מהו מרכיב הריבית בתשלום מספר 13?

- א. 156 ש"ח
- ב. 144 ש"ח
- ג. 165 ש"ח
- ד. 120 ש"ח
- ה. 180 ש"ח

שאלה 13-

שירי החליטה להחליף את המטבח בביתה, ולכן פנתה לבנק לצורך קבלת הלוואה. בנק "פודטראק" הציע לשירי הלוואה בסך 80,000 ש"ח, לתקופה של 4 שנים, הצמודה למדד המחירים לצרכן. הריבית השנתית הנקובה על ההלוואה הינה בשיעור של 12%, והיא מחושבת כל רבעון. הקרן והריבית יוחזרו לבנק בתשלום אחד בתום תקופת ההלוואה.

הנח ששיעור האינפלציה בפועל, בכל אחת משנות ההלוואה, יעמוד על 4.6%.

מהו שיעור הריבית האפקטיבית הריאלית שהבנק גובה משירי בכל שנה?

- א. כ- 12.55%
- ב. כ- 8.12%
- ג. כ- 3.00%
- ד. כ- 12.10%
- ה. כ- 13.00%

שאלה 14-

גלי מעוניינת לשפץ את ביתה בעוד 4 שנים מהיום, והיא מעריכה שתזדקק לסכום של 300,000 ש"ח. לצורך כך פתחה גלי היום תוכנית חסכון, והפקידה בה מיד סכום חד-פעמי. תוכנית החיסכון צמודה למדד המחירים לצרכן, והיא מעניקה ריבית שנתית בשיעור של 4.5%.

הנח כי מדד המחירים לצרכן היום עומד על 105.5 נקודות, וכי בעוד 4 שנים מהיום יעמוד המדד על 100.6 נקודות.

בהנחה שלאחר 4 שנות חסכון תצליח גלי לחסוך את הסכום המיוחל, מהו סכום הכסף החד פעמי שהיה עליה להפקיד היום בתוכנית החיסכון?

- א. כ- 263,822 ש"ח
- ב. כ- 216,630 ש"ח
- ג. כ- 314,612 ש"ח
- ד. כ- 290,374 ש"ח
- ה. כ- 197,807 ש"ח

שאלה 15-

דניאלה חולמת לרכוש יאכטה קטנה כשתפרוש לגמלאות בעוד 35 שנים מהיום. על מנת לרכוש את היאכטה היא תזדקק לסכום של 5 מיליון ש"ח. לשם כך החליטה דניאלה להתחיל לחסוך בסף, ולכן פנתה לבנק במטרה לקבל הצעה לתוכנית חיסכון. הבנק של דניאלה הציע לה שתי תוכניות חיסכון לבחירה:

תוכנית גל – בתוכנית זו תידרש דניאלה להפקיד סכום קבוע בסוף כל חודש. התוכנית אינה צמודה למדד המחירים לצרכן, ונושאת ריבית שנתית אפקטיבית בשיעור של 6.9%.

תוכנית ריף – בתוכנית זו תידרש דניאלה להפקיד סכום קבוע בסוף כל חודש. התוכנית צמודה למדד המחירים לצרכן, ונושאת ריבית שנתית אפקטיבית בשיעור של 4%.

הנח שבשתי התוכניות דניאלה תצליח לחסוך בדיוק את הסכום המיוחל בתום 35 שנות חיסכון.

בנתונים אלה, איזה מהמשפטים הבאים הוא המשפט הנכון?

- אם שיעור האינפלציה השנתי יעמוד על 2.79%, בכל אחת משנות החיסכון, הרי שסכום ההפקדה החודשי בשתי התוכניות יהיה זהה.
- אם שיעור האינפלציה השנתי יעמוד על 3.73%, בכל אחת משנות החיסכון, הרי שסכום ההפקדה החודשי בתוכנית גל יהיה נמוך יותר.
- אם שיעור האינפלציה השנתי יעמוד על 2.59%, בכל אחת משנות החיסכון, הרי שסכום ההפקדה החודשי בתוכנית ריף יהיה נמוך יותר.
- אם שיעור האינפלציה השנתי יעמוד על 4%, בכל אחת משנות החיסכון, הרי שסכום ההפקדה החודשי בשתי התוכניות יהיה זהה.
- אם שיעור האינפלציה השנתי יעמוד על 3.05%, בכל אחת משנות החיסכון, הרי שסכום ההפקדה החודשי בתוכנית ריף יהיה גבוה יותר.

שאלה 16-

להלן נתונים חלקיים מתוך לוח סילוקין של הלוואה לתקופה של 6 שנים, המוחזרת לבנק ב-6 תשלומי קרן שנתיים שווים (לוח סילוקין "רגיל"), ונושאת ריבית שנתית בשיעור של 4%.

מספר תשלום	יתרת חוב בתחילת שנה	מרכיב הקרן	מרכיב הריבית	סך התשלום (קרן + ריבית)	יתרת חוב בסוף שנה
1					
2					
3			6,400		120,000
4			4,800		
5	80,000				
6					

בנתונים אלה, מהו סכום ההלוואה שנלקחה?

- א. 240,000 ש"ח
- ב. 360,000 ש"ח
- ג. 500,000 ש"ח
- ד. אין מספיק נתונים על מנת לחשב את סכום ההלוואה שנלקחה
- ה. 180,000 ש"ח

שאלה 17-

ערן חוגג היום את יום הולדתו ה-25. לרגל המאורע החליט ערן לפתוח היום תוכנית חיסכון, ולהפקיד בה סכום קבוע, בתחילת כל רבעון, במשך 50 השנים הבאות (סך הכל 200 רבעונים). ביום הולדתו ה-75 מתכנן ערן לפרוש לגמלאות ולהתחיל להנות מכספי החיסכון שחסך. בשנות הפנסיה מעוניין ערן למשוך מתוכנית החיסכון סכום חודשי קבוע בסך 25,000 ש"ח, בתחילת כל חודש, במשך 20 שנים (240 חודשים). תוכנית החיסכון מעניקה לערן ריבית אפקטיבית שנתית קבועה בשיעור של 3.66% במהלך כל תקופת החיסכון והמשיכות.

בנתונים אלה, מהו הסכום הרבעוני שערן צריך להפקיד בתוכנית החיסכון במהלך 50 השנים הבאות?

- א. כ- 7,617 ש"ח
- ב. כ- 7,594 ש"ח
- ג. כ- 7,663 ש"ח
- ד. כ- 7,526 ש"ח
- ה. כ- 7,431 ש"ח

שאלה 18-

בתאריך 01.01.2024 החליטה לינוי לרכוש אופנוע.

לינוי הגיעה לסוכנות האופנועים וקיבלה הצעה לשתי חלופות תשלום:

חלופה 1 : תשלום חד-פעמי היום בסך 60,000 ש"ח.

חלופה 2 : תשלום היום בסך 24,000 ש"ח, ותשלום נוסף בעוד 4 חודשים מהיום בסך 36,600 ש"ח.

בנתונים אלו, מהי הריבית האפקטיבית השנתית שתשאיר את לינוי אדישה בין שתי ההצעות שהוצעו לה?

- א. כ- 5.08%
- ב. כ- 6.84%
- ג. כ- 1.67%
- ד. כ- 6.08%
- ה. כ- 3.00%

שאלה 19-

גברת חסון פתחה קרן פנסיה ל- 30 שנה, וביצעה בה את הפעולות הבאות:

- במהלך 15 השנים הראשונות הפקידה סכום חודשי קבוע, בסך 2,000 ש"ח, בסוף כל חודש. קרן הפנסיה העניקה לה בשנים אלה ריבית בשיעור 0.5% לחודש.
- במהלך 5 השנים שלאחר מכן משכה סכום חודשי קבוע, בסך 500 ש"ח, בסוף כל חודש. קרן הפנסיה העניקה לה בשנים אלה ריבית בשיעור 0.4% לחודש.
- במהלך 10 השנים האחרונות הפקידה סכום חודשי קבוע, בסך 3,000 ש"ח, בסוף כל חודש. קרן הפנסיה העניקה לה בשנים אלה ריבית בשיעור 0.3% לחודש.

בנתונים אלה, כמה כסף נצבר בקרן הפנסיה של גב' חסון בתום התקופה (לאחר 30 השנים)?

א. כ- 1,442,828 ש"ח

ב. כ- 1,539,755 ש"ח

ג. כ- 1,058,735 ש"ח

ד. כ- 1,457,462 ש"ח

ה. כ- 1,507,995 ש"ח

שאלה 20-

הבוס של אודליה הבטיח לה שייתן לה בונוס בסך 140,000 ש"ח, בעוד 8 חודשים מהיום. אודליה, שמעוניינת לרכוש רכב חדש, החליטה ללוות בינתיים מהבנק סכום של 130,000 ש"ח, לתקופה של 8 חודשים. כשתקבל את הבונוס, בעוד 8 חודשים, היא מתכננת להחזיר את ההלוואה.

להלן תנאי ההלוואה שהעניק הבנק לאודליה:

- דמי פתיחת תיק, בסך 2,200 ש"ח, יגבו במועד קבלת ההלוואה.
- ההלוואה נושאת ריבית שנתית נקובה בשיעור של 10%, המחושבת חודשית.
- ההלוואה תיפרע בתשלום אחד של קרן וריבית בתום תקופת ההלוואה.
- דמי סגירת תיק, בסך 500 ש"ח, יגבו במועד פירעון ההלוואה.

בנתונים אלה, מהי הריבית האפקטיבית השנתית הגלומה בהלוואה של הבנק, והאם הבונוס שאודליה תקבל יספיק לה על מנת להחזיר את ההלוואה בתום 8 חודשים?

- א. הריבית האפקטיבית השנתית הינה כ- 13.95%, והמענק יספיק על מנת להחזיר את ההלוואה.
- ב. הריבית האפקטיבית השנתית הינה כ- 13.95%, והמענק לא יספיק על מנת להחזיר את ההלוואה.
- ג. הריבית האפקטיבית השנתית הינה כ- 12.72%, והמענק יספיק על מנת להחזיר את ההלוואה.
- ד. הריבית האפקטיבית השנתית הינה כ- 12.72%, והמענק לא יספיק על מנת להחזיר את ההלוואה.
- ה. הריבית האפקטיבית השנתית הינה כ- 9.10%, והמענק יספיק על מנת להחזיר את ההלוואה.