



התכנית ללימודי מוסמך במנהל עסקים

הקורס: מימון הפירמה ושוקי ההון

תרגיל 1 - ריבית אפקטיבית

1. מהו שיעור הריבית האפקטיבית השנתית של ריבית נקובה בשיעור של 16% לשנה, אם הריבית מחושבת כל: חצי שנה, רבעון, חודש?
2. לקוח לווה סכום של 10,000 ש"ח למשך שנה אחת. פקיד האשראי בבנק מסר לו כי הריבית שישלם על ההלוואה היא בשיעור של 1% לחודש. החזר ההלוואה יחד עם הריבית שנצברה יעשה בסוף שנה.
 - א. מהו שיעור הריבית השנתית הנקובה על ההלוואה?
 - ב. מהו שיעור הריבית האפקטיבית השנתית על ההלוואה?
 - ג. מהו הסכום אותו יחזיר הלקוח לבנק בסוף השנה?
3. חשבו את שיעור הריבית האפקטיבית השנתית על הלוואה של 5,000 ש"ח, שתוחזר במלואה בתום שנה אחת, כאשר:
 - א. הבנק גובה ריבית נקובה של 8% לשנה בחישוב חצי שנתי והמשולמת בסוף השנה.
 - ב. הבנק גובה ריבית נקובה של 10% לשנה המשולמת בסוף השנה, ובנוסף הוא גובה עמלת הקצאת אשראי של 600 ש"ח מראש.
4. בנק מציע לכם הלוואה של 1,000 ש"ח לשנה באחת משלוש האפשרויות הבאות:
 - א. ריבית מראש בסך של 200 ש"ח והחזר הקרן בעוד שנה.
 - ב. ריבית נקובה של 22% לשנה בחישוב ריבית דריבית רבעוני.
 - ג. ריבית נקובה של 25% לשנה בחישוב ריבית דריבית שנתי.איזה אפשרות תעדיפו? נמקו בחירתכם.

המשך בעמוד הבא...

5. לקוח הפקיד בתחילת השנה סכום של 100,000 ש"ח בפקדון שקלי המתחדש על בסיס חודשי. שיעור התשואה על הפקדון הוא 1% לחודש.
- מהו סכום הכסף שיצטבר בחשבון הלקוח בסוף השנה?
 - מה שיעור התשואה הריאלי השנתי שהשיג הלקוח, אם שיעור האינפלציה באותה שנה היה 11%?
 - מה שיעור התשואה הריאלי השנתי שהשיג הלקוח, אם שיעור האינפלציה באותה שנה היה 14%?
6. הנך מעוניין להשקיע בחסכון סכום של 100,000 ש"ח לשנה אחת. פקיד הבנק הציע לך 3 הצעות שיפורטו להלן:
- חיסכון הנושא ריבית שנתית נקובה בשיעור של 12% המחושבת מדי חודש.
 - חיסכון הנושא ריבית שנתית נקובה בשיעור 12.1% המחושבת פעמיים בשנה.
 - חיסכון הנושא ריבית שנתית נקובה בשיעור של 8% המחושבת פעם אחת בשנה ומתקבלת בתום תקופת החיסכון. בנוסף לריבית נותן הבנק למי שפותח את החיסכון מענק חד פעמי בסך 4,000 ש"ח בתום תקופת החיסכון.
- נדרש: בחרו בחלופה הטובה ביותר לדעתכם, והסבירו באמצעות חישוב מתאים את הבחירה.
7. הנכם מעוניינים לבצע הפקדה בפקדון לתקופה של שנה. פקיד הבנק הציע לכם ארבע חלופות אפשריות:
- תכנית חסכון הנושאת ריבית שנתית נקובה בשיעור 4% המחושבת כל רבעון.
 - תכנית חסכון הנושאת ריבית שנתית נקובה בשיעור 3.9% המחושבת כל חודש.
 - תכנית חסכון שאיננה נושאת ריבית. מי שישקיע בתוכנית חסכון זו יקבל מענק מידי (מתקבל במועד ההפקדה) בשיעור 4% מקרן ההפקדה.
 - תכנית חסכון שאיננה נושאת ריבית. המשקיע בתוכנית חסכון זו יקבל מענק בתום השנה בשיעור של 4.1% מקרן ההפקדה.
- נדרש: בחרו בחלופה הטובה ביותר לדעתכם, והסבירו באמצעות חישוב מתאים את הבחירה.