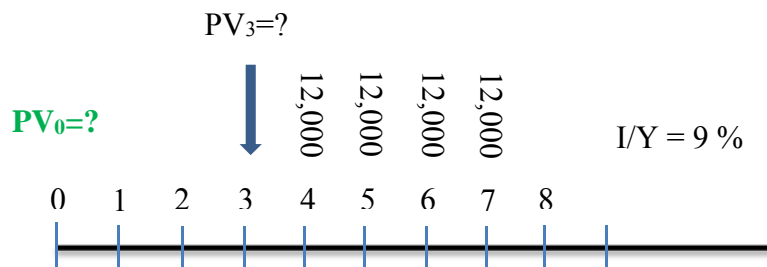


Mr. Ahmad plan to send his son to college in four years. He expects his son to earn one-thirds of his tuition payment in scholarship money, so Mr. Ahmad estimate that his payments will be \$12,000 a year for four years. To estimate whether Mr. Ahmad has set aside enough money, ignoring inflation in tuition payments and assume that he can earn 9 percent annually on his investments. How much should Mr. Ahmad set aside now to cover these payments?

يخطط السيد أحمد لإرسال ابنه إلى الكلية بعد أربع سنوات. ويتوقع له الحصول على ثلثي الرسوم الدراسية عن طريق منحة دراسية، لذا قدر السيد أحمد المبلغ المطلوب منه هو 12,000 دولار في السنة لمدة أربع سنوات. ولتقدير فيما لو كان قد وضع جانبا ما يكفي من المال، مع تجاهل التضخم في رسوم التعليم وافترض إمكانية كسب 9 في المئة سنويا على استثماراته، فكم هو المبلغ الذي يتوجب على السيد أحمد وضعه جانبا الآن لتغطية المبالغ المطلوبة؟

We need to calculate PV at year 3 for the four 12,000 payments, then this PV will be considered as FV to calculate PV today.



Parameter	Value	Notes
PV ₃	?	result
PMT	12,000	
N	4	
I/Y	9	

Parameter	Value	Notes
PV ₀	?	
PMT	0	
N	3	
I/Y	9	
FV	result	

Result = 36,876.64

PV₀ = 30,019.90