

KÉPLETEK

Jelenérték, jövőérték $PV = FV * DF_{r,n} = FV * \frac{1}{(1+r)^n}$ vagy NMÉ $FV = PV * (1+r)^n$
 $FV = C_0 * (1+r)^n$

Éves kamatláb $r = \sqrt[n]{\frac{FV}{C_0}} - 1$ vagy BMR

Évek száma $t = \frac{\ln \frac{FV}{PV}}{\ln(1+r)}$

Időszakonkénti elszámolásos jövőérték $FV = C_0 * \left(1 + \frac{r}{m}\right)^{n*m}$

Tényleges éves kamatláb időszakos elszámolásnál $r(\text{eff}) = \left(1 + \frac{r}{m}\right)^m - 1$ vagy EFFECT

Elméletileg elérhető maximális hozam $FV = C_0 * e^{r*t}$

Tört évek esetén jövőérték $FV = C_0 * (1 + r * n)$

Vegyes kamatozás (több időszak) $FV = C_0 * (1 + r * t_1) * \left(1 + \frac{r}{m}\right)^{t_2} * (1 + r * t_3)$

$$FV = C_0 * (1 + r_1 * t_1 + r_2 * t_2)$$

EBKM $EBKM = r(\text{eff})$

Reálkamatláb $r_r = \frac{1 + r_n}{1 + i} - 1$ havi infláció esetén: $r_r = \left(\frac{1 + r_n}{1 + i}\right)^{12} - 1$

Azonos befizetett összegek jövőértéke $FV = C * \frac{(1+r)^n - 1}{r}$ vagy JBÉ

Nekünk törleszt, vagy mi teszünk be azonos időközönként (életjáradék) $PV = C * AF_{r,n}$ vagy MÉ

$$AF_{r,n} = \frac{(1+r)^n - 1}{r * (1+r)^n}$$

THM $THM = H = \sum_{k=1}^m \frac{C_k}{(1+THM)^{t*k}}$

ÉRTÉKPAPÍR

Váltó diszkontértéke $P = N * (1 - r_d * t)$ vagy ÁR.LESZÁM függvény

KÉPLETEK

$$\text{Diszkontlábnak megfelelő hitelkamatláb} = \boxed{r_h \frac{r_d}{1 - r_d * t}} \quad \text{vagy HOZAM.LESZÁM}$$

vagy KAMATRÁTA

Névérték (N) = Váltó értéke/(1-Bankári diszkontláb*(Lejárat-Leszámítolás)/365) vagy KAPOTT

Bankári diszkontláb = LESZÁM

Küszöbérték évben = 1/Bankári diszkontláb-1/Hitelkamatláb

$$\text{Részvény elméleti árfolyama} = \boxed{P = \frac{DIV_1}{r - g}} \quad \boxed{P^* = \frac{DIV_1}{r^* - g}}$$

$$\text{Kamatláb rugalmasság: Kamatlábrugalmasság(elaszticitásimutató)} = \frac{P^* - P}{P} / \frac{r^* - r}{r}$$

$$\boxed{r^* = r + (r * 1\%)}$$

Részvény ára opcióval: Osztalékfizetés*AF+Visszavásárlási opció értéke*DF

Részvény nettó árfolyama= Garantált osztalék/(elvárt hozam (- növekedési ütem))

Részvény bruttó árfolyama= Nettó árfolyam + felhalmozott osztalék

Felhalmozott osztalék = Garantált osztalék/osztalékfizetés gyakorisága * Utolsó osztalékfizetés óta eltelt idő/Osztalékfizetések között eltelt idő

Következő osztalék nagysága = N*Korábbi osztalék mértéke*(1+g)

Kötvény elméleti árfolyama = Kamatfizetés évi nagysága*AF+N*DF vagy MÉ

$$\text{Szelvényhozam/egyszerű hozam} = \boxed{\text{Szelvényhozam} = \text{Névleges kamatláb} / \text{piacinettoárfolyam}}$$

Korrigált hozam/lejáratig számított egyszerű hozam =
Szelvényhozam+((N - Árfolyam)/Hátralévő futamidő)/Árfolyam

Tartási periódusra jutó egyszerű hozam =
Szelvényhozam+((Értékesítéskor várható árfolyam - Árfolyam)/Hátralévő futamidő)/Árfolyam

Kamatfizetés nagysága = N*(Névleges kamatláb/Kamatfizetés gyakorisága)

Időszaki elvárt hozam = (1+elvárt hozam)^(1/kamatfizetési gyakoriság)-1

Hátralévő kifizetések száma = SZELVÉNYSZÁM

Utolsó kamatfizetés = UTOLSÓ.SZELVÉNYDÁTUM

Következő kamatfizetés = ELSŐ.SZELVÉNYDÁTUM

Aktuális szelvényperiódus hossza = SZELVÉNYIDŐ

Utolsó kamatfizetéstől eltelt idő = SZELVÉNYIDŐ.KEZDETTŐL

KÉPLETEK

Felhalmozott kamat =

*Kamatfizetés nagysága * Utolsó kamatfizetéstől eltelt idő/Aktuális szelvényperiódus hossza*

*Duráció = Jelenérték/ (Jelenérték*Hátralévő idő években)*

DEVIZA

Közép árfolyam (t0) = (Vételi + Eladási)/2

Devizamarge = Eladási – Vételi árfolyam

*Közép árfolyam (t1) = Középárfolyam (t0) * (1+/- Le- vagy felértékelés)*

Vételi árfolyam (t1) = Középárfolyam (t1) - Devizamarge/2

Eladási árfolyam (t1) = Középárfolyam (t1) + Devizamarge/2