**Vzorce Finanční a pojistná matematika**

**Jednoduché úročení polhůtní**:

|  |  |
| --- | --- |
| u = C0 \* i \* t | Cn = C0 + u |
| u = C0 \* i \* (1 – d) \* t | Cn = C0 \* (1 + i \* t) |

|  |  |
| --- | --- |
| Úrokové číslo: | Úrokový dělitel: |
|  |  |
|  |  |
| Jednoduchý úrok pomocí UC a UD: | Jednoduchý úrok pomocí UC a UD při měnící se výši kapitálu a neměnné úrokové míře: |

|  |  |
| --- | --- |
| **Diskont**: |  |
| D = Cn \* d \* t | C0 = Cn – D = Cn \* (1 – d \* t) |

**Složené úročení:**

Smíšené úročení

Spojité úročení

|  |  |
| --- | --- |
| EAIR |  |
| EAIR pro spojité úročení |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Reálná úroková míra |  |  | |
| Zohlednění inflace |  | |  |

**Spoření**

|  |  |
| --- | --- |
| Krátkodobé spoření předlhůtní | Krátkodobé spoření polhůtní |
|  |  |

|  |  |
| --- | --- |
| Dlouhodobé spoření předlhůtní | Dlouhodobé spoření polhůtní |
|  |  |

|  |  |
| --- | --- |
| Kombinace kr. a dl. spoření předlhůtní |  |
|  |  |
| Kombinace kr. a dl. spoření podlhůtní |  |
|  |  |

**Důchody**

|  |  |
| --- | --- |
| Důchod dočasný předlhůtní dlouhodobý | Důchod dočasný předlhůtní kombinovaný |
|  |  |

|  |  |
| --- | --- |
| Důchod dočasný polhůtní dlouhodobý | Důchod dočasný polhůtní kombinovaný |
|  |  |

|  |  |
| --- | --- |
| Důchod věčný předlhůtní dlouhodobý | Důchod věčný předlhůtní kombinovaný |
|  |  |

|  |  |
| --- | --- |
| Důchod věčný polhůtní dlouhodobý | Důchod věčný polhůtní kombinovaný |
|  |  |

|  |  |
| --- | --- |
| Důchod dočasný rostoucí tempem *g* za úrokové období | Důchod věčný rostoucí tempem *g* za úrokové období |
|  |  |

**Dluhopisy**

|  |  |
| --- | --- |
| Cena dluhopisu |  |
| +…+ |  |
|  |  |

|  |  |
| --- | --- |
| Cena zerobondu | Cena věčného dluhopisu |
|  |  |

|  |  |
| --- | --- |
| Běžná výnosnost |  |
|  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Výnos do doby splatnosti dluhopisu | |  |
| …+ |  | |
|  |  | |
| Výnos do doby splatnosti zerobondu | Výnos do doby splatnosti věčného dluhopisu | |
| |  | | --- | | Rendita | |  | |  | |

**Akcie**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Cena akcie | |  | |
| +…+ | | |  |
|  | | |  |
|  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ziskový model | |  |
|  |  | |

Předkupní právo

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Upisovací poměr | |  |
|  |  | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Před datem ex-předkupní právo | Po ex-datu | |
|  |  | |
|  |  | |
| Běžná výnosnost akcie | |  |
|  | |  |

|  |  |
| --- | --- |
| Celková výnosnost akcie | Celková výnosnost na roční bázi |
|  |  |