

Časová hodnota peněz

Současná hodnota anuity placené pozadu	$A = PVA_z \cdot \frac{i}{1 - (1+i)^{-n}}$	umořovatel
Budoucí hodnota anuity placené pozadu	$A = FVA_z \cdot \frac{i}{(1+i)^n - 1}$	fondovatel
Efektivní (roční) úroková míra	$EUM = \left(1 + \frac{NÚM}{M}\right)^M - 1$	NÚM...roční nom. úr. míra M...četnost skládání úroků během 1 roku

Riziko

Průměrný očekávaný výnos investice	$E_A = \sum_{i=1}^n A_i \cdot p_i$	A _i ... výsledek investice A při i-té události P _i ... pravděpodobnost i-tého výsledku
------------------------------------	------------------------------------	---

Investiční rozhodnutí

Čistá současná hodnota	$ČSH = \sum_{k=0}^n \frac{IP_k}{(1+i)^k} - \sum_{k=0}^n \frac{IV_k}{(1+i)^k}$	IP... příjmy z investice IV... výdaje z investice
Index čisté současné hodnoty	$IČSH = \frac{\sum_{k=0}^n \frac{IP_k}{(1+i)^k}}{\sum_{k=0}^n \frac{IV_k}{(1+i)^k}}$	
Současná hodnota dluhopisu	$SHD = \frac{JHD}{(1+i)^n} + \frac{ÚP \cdot (1 - DzÚ) \cdot \frac{1 - (1+i)^{-n}}{i}}{i}$ současné hodnoty splátek současné hodnoty úrokových plateb	ÚP = JHD * KÚM KÚM...kupónová úroková míra
Současná hodnota akcie	$SHAK = \sum_{k=0}^n \frac{Div_k}{(1+i)^k} + \frac{TCA_n}{(1+i)^n}$	█ ...SH div. plateb █ ...SH příjmu z prodeje

Finanční analýza

Rentabilita úhrnného vynaloženého kapitálu (čistá podniková podoba)	$Rúvk = \frac{VH}{ÚVK} = \frac{VH}{Aktiva} = Rakt$	
---	--	--

Rentabilita úhrnného vynaloženého kapitálu (hrubá podniková podoba)	$R_{úvk_D} = \frac{VHpD}{ÚVK}$	VHpD...výsledek hosp. před zdaněním = EBT
Rentabilita úhrnného vynaloženého kapitálu (čistá obecná podoba)	$R_{úvk_O} = \frac{VH + ÚN \cdot (1 - SDzP)}{ÚVK}$	SDzP... sazba daně z příjmu
Rentabilita úhrnného vynaloženého kapitálu (hrubá obecná podoba)	$R_{úvk_{OD}} = \frac{VHpD + ÚN}{ÚVK} = \frac{EBIT}{ÚVK}$	ÚN...úrokové náklady
Úrokové krytí	$ÚK = \frac{VHpD + ÚN}{ÚN}$	VHpD...výsledek hosp. před zdaněním = EBT
Běžná likvidita	$BL = \frac{KrA}{KrP}$	
Obchodní deficit	$OD = Dpov - Dzov$	Dpov...doba obratu pohledávek z obchodních vztahů Dzov...doba obratu závazků z obchodních vztahů
Doba obratu pohl. z obch. vztahů ve dnech	$Dpov = \frac{Pohledávky\ z\ obchodních\ vztahů}{Tržby / 365}$	
Doba obratu závazků z obch. vztahů ve dnech	$Dzov = \frac{Závazky\ z\ obchodních\ vztahů}{Tržby / 365}$	
Tržní hodnota	$TH = \sum_{i=1}^n THM_i$	
Věřitelské riziko	$VR = \frac{CK}{ÚVK}$	CK...cizí kapitál ÚVK... úhrnný vložený kapitál
Produktivita práce z výnosů	$PPzV = \frac{Výn}{PFPP}$	PFPP...průměrný fyzický počet pracovníků
Rentabilita výnosů	$R_{výn} = \frac{VH}{Výnosy}$	

Rentabilita vlastního kapitálu	$Rvk = \frac{VH}{VK}$	
--------------------------------	-----------------------	--

Oceňování finančního majetku

Price-earnings ratio	$PE = \frac{TCA}{VHA}$	TCA...tržní cena akcie VHA...výsledek hospodaření na akcii
----------------------	------------------------	---

Miller-Orrův model

Rozpětí mezi horním a dolním limitem (<i>spread</i>)	$RHDL = HL - DL = 3 \cdot \sqrt[3]{\frac{3 \cdot TN \cdot \sigma_{DPT}^2}{4 \cdot DDM}}$	TN...transakční náklady DDM...denní diskontní míra σ_{DPT}^2 ...rozptyl denních peněžních toků
Horní limit	$HL = DL + RHDL$	DL...dolní limit
Bod návratu	$BN = DL + \frac{RHDL}{3}$	

Krátkodobý finanční management

Optimalizační metoda (pro materiál).... cíl	$CN = N_{poř} \cdot \frac{S_{mat}}{Q_{dod}} + N_{skl} \cdot \frac{Q_{dod}}{2}$	CN...celkové náklady N _{poř} ...pořizovací náklady na jednu dodávku S _{mat} ...spotřeba materiálu za období Q _{dod} ...velikost dodávky N _{skl} ...skladovací náklady na jednotku materiálu
Optimální velikost dodávky	$Q_{dod} = \sqrt{\frac{2 \cdot N_{poř} \cdot S_{mat}}{N_{skl}}}$	N _{poř} ...pořizovací náklady na jednu dodávku S _{mat} ...spotřeba materiálu za období N _{skl} ...skladovací náklady na jednotku materiálu