

Formelsammlung Vertiefung Finanz- und Rechnungswesen II

Gläubigerpapiere

$$\text{laufende Verzinsung von Kuponanleihen} = \frac{\text{Nominalzinssatz}}{\text{Kurs}} \times 100\%$$

$$\text{Statische Rentabilität} = \frac{\text{Nominalzinssatz} \pm \text{Kursgewinn bzw. -verlust pro Jahr}}{\text{Einstandskurs}}$$

$$\text{Zinselastizität} = \frac{\text{relative Barwertänderung}}{\text{relative Zinsänderung}}$$

$$\text{Duration} = \sum_{t=1}^n t \frac{C_t}{(1+r)^t} = \frac{\sum \text{zeitgewichtete Barwerte}}{\text{Barwert der Anleihe}}$$

$$\text{Duration eines Portfolios} = a_1 \times D_1 + a_2 \times D_2 + \dots + a_n \times D_n$$

a = relative Anteil der Anlage im Portfolio mit $a_1 + a_2 + \dots + a_n = 1$

Forward rates

Ableitung des FRA-Satzes aus gegebener Zinsstruktur

$$\text{FRA - Satz} = \left(\frac{1 + \frac{\text{Zinssatz Gesamtlaufzeit} \times \text{Gesamtlaufzeit}}{360}}{1 + \frac{\text{Zinssatz Vorlaufzeit} \times \text{Vorlaufzeit}}{360}} - 1 \right) \times \frac{360}{\text{Referenzperiode}}$$

$$\text{Ausgleichzahlung FRA} = \frac{(\text{Referenzzinssatz} - \text{FR}) \times \text{Volumen} \times \text{Referenzperiode in Tagen}}{360}$$

$$= \frac{1 + \frac{\text{Referenzzinssatz} \times \text{Referenzperiode in Tagen}}{360}}$$

Optionspreistheorie

$$\text{Innerer Wert Call - Optionsschein} = \frac{\text{aktueller Preis des Basisinstruments} - \text{Ausübungspreis}}{\text{Anzahl Optionsscheine je Einheit Basisinstrument}}$$

$$\text{Innerer Wert Put - Optionsschein} = \frac{\text{Ausübungspreis} - \text{aktueller Preis des Basisinstruments}}{\text{Anzahl Optionsscheine je Einheit Basisinstrument}}$$

$$\text{Relatives Aufgeld} = \frac{\text{absolutes Aufgeld}}{\text{aktueller Preis des Basisinstruments}}$$

Hebel

$$= \frac{\text{aktueller Preis des Basisinstruments}}{\text{Kurs des Optionsscheins} \times \text{Anzahl Optionsscheine je Einheit Basisinstrument}}$$

Aktienanalyse

$$\text{Bilanzkurs} = \frac{\text{bilanzanalytisches EK}}{\text{gezeichnetes Kapital}}$$

$$\text{Bilanzkurs je Aktie} = \frac{\text{bilanzanalytisches EK}}{\text{Anzahl Aktien}}$$

$$\text{korrigierter Bilanzkurs} = \frac{\text{bilanzanalytisches EK} + \text{stille Reserven}}{\text{gezeichnetes Kapital}}$$

$$\text{Ertragswert der AG} = \frac{\text{künftiger durchschnittl. Jahresüberschuss}}{\text{Kapitalisierungszinssatz}}$$

$$\text{Ertragswertkurs} = \frac{\text{Ertragswert der AG}}{\text{gezeichnetes Kapital}}$$

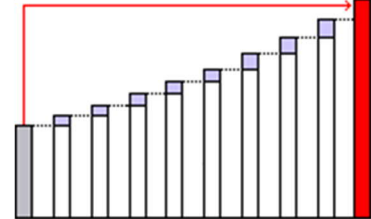
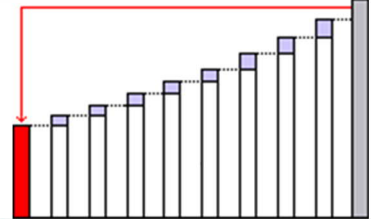
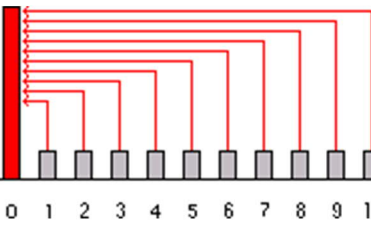
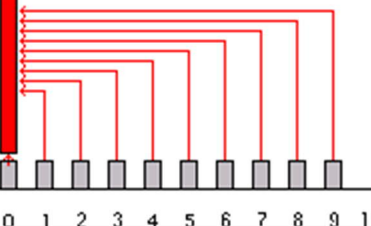
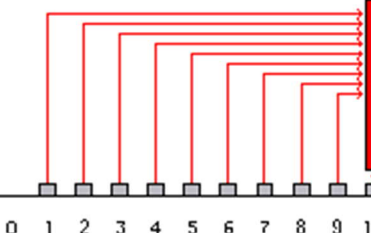
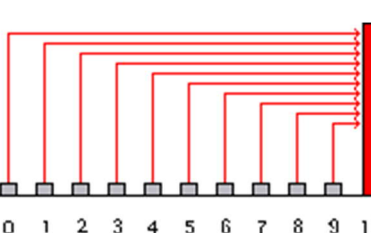
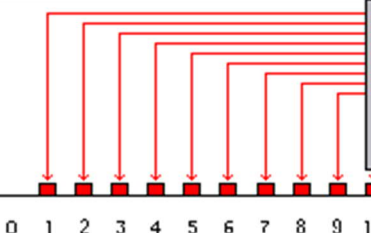
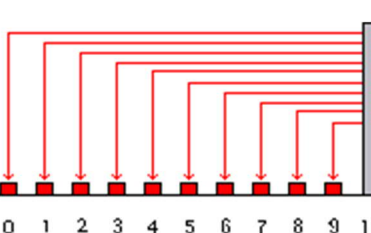
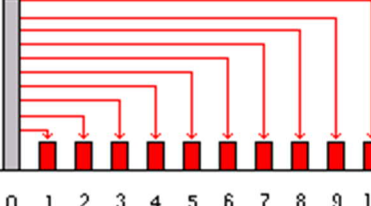
$$\text{Ertragswert je Aktie} = \frac{\text{Ertragswert der AG}}{\text{Anzahl Aktien}}$$

$$\text{Kurs - Gewinn - Verhältnis} = \frac{\text{aktueller Aktienkurs}}{\text{Gewinn pro Aktie}}$$

$$\text{Dividendenrendite} = \frac{\text{Dividende}}{\text{Aktienkurs}}$$

$$\text{Cash - Flow - Ratio} = \frac{\text{Aktienkurs}}{\text{CashFlow}}$$

Finanzmathematische Faktoren

<p>Aufzinsungsfaktor</p> $\left(1 + \frac{p}{100}\right)^n = (1 + i)^n = q^n$ 	<p>Abzinsungsfaktor</p> $\frac{1}{q^n}$ 
<p>Rentenbarwertfaktor nachschüssig</p> $\frac{q^n - 1}{q^n(q - 1)}$ 	<p>Rentenbarwertfaktor vorschüssig</p> $\frac{q^n - 1}{q^n(q - 1)} q$ 
<p>Rentenendwertfaktor nachschüssig</p> $\frac{q^n - 1}{q - 1}$ 	<p>Rentenendwertfaktor vorschüssig</p> $\frac{q^n - 1}{q - 1} q$ 
<p>Restwertverteilungsfaktor nachschüssig</p> $\frac{q - 1}{q^n - 1}$ 	<p>Restwertverteilungsfaktor vorschüssig</p> $\frac{q - 1}{(q^n - 1)q}$ 
<p>Annuitätenfaktor</p> $\frac{q^n(q - 1)}{q^n - 1}$ 	<p>Rechnerische lineare Interpolation zur Ermittlung des internen Zinsfußes:</p> $r = p_1 - C_{01} \frac{p_2 - p_1}{C_{02} - C_{01}}$ <p>mit r = interner Zinsfuß, p_1 und p_2 die gewählten Versuchszinssfüße sowie C_{01} und C_{02} die dazugehörigen Kapitalwerte</p>