

OBSAH

1. ÚVOD	9
2. JEDNODUCHÉ ÚROČENÍ A DISKONTOVÁNÍ	11
2.1. Základní pojmy	11
2.2. Jednoduchý úrok	14
2.3. Diskont	20
3. KRÁTKODOBÉ CENNÉ PAPÍRY	23
3.1. Směnka a její eskont	23
3.2. Pokladniční poukázka	28
3.3. Běžný účet a kontokorentní úvěr	31
3.4. Skonto	34
4. SLOŽENÉ ÚROČENÍ	35
4.1. Složený úrok	35
4.2. Smíšené úročení	42
*4.3. Spojité úročení	44
*4.4. Úročení s náhodnou úrokovou mírou	45
4.5. Reálná úroková míra	49
5. ČASOVÁ HODNOTA PENĚZ A INVESTIČNÍ ROZHODOVÁNÍ	53
5.1. Daně z příjmu	54
5.2. Odpisy	55
5.3. Hodnotová rovnice	59
5.4. Současná hodnota	60
5.5. Vnitřní míra výnosnosti	63
5.6. Doba návratnosti	66
5.7. Kritéria investičního rozhodování	67
6. DŮCHODY	69
6.1. Současná a koncová hodnota důchodu	70
6.2. Různé typy úloh s důchody	75
6.3. Některé speciální typy důchodů	79
6.4. Hypoteční úvěr	82
7. UMOŘOVÁNÍ DLUHU	83

7.1. Umořování dluhu nestejnými splátkami	84
7.2. Umořování dluhu stejnými splátkami	85
8. OBLIGACE	89
8.1. Základní pojmy a typy obligací	89
8.2. Cena a výnosnost do splatnosti obligace	91
8.3. Vypověditelné obligace	98
8.4. Výnosová křivka	100
*8.5. Durace	105
9. AKCIE	111
9.1. Základní a úvěrový kapitál	111
9.2. Základní pojmy a typy akcií	113
9.3. Cena akcie	117
9.4. Odběrní právo na akcie	122
10. TERMÍNOVÉ OBCHODY	125
10.1. Obecný popis	125
*10.2. Forwardy	127
*10.3. Futures	133
*10.4. Swapy	137
*10.5. Opce	142
11. SPEKULACE S CENNÝMI PAPÍRY	155
11.1. Burzy cenných papírů	155
11.2. Indexy cenných papírů	157
11.3. Kapitálový trh u nás	160
12. ANALÝZA PORTFOLIA	163
12.1. Finanční riziko	163
12.2. Konstrukce portfolia	167
12.3. Základní modely finanční analýzy portfolií	171
12.4. Investiční a podílové fondy u nás	175
13. CO JE POJIŠTĚNÍ	177
14. ÚMRTNOSTNÍ TABULKY	183
14.1. Tvar úmrtnostních tabulek	183
14.2. Úmrtnostní tabulky v životním pojištění	188
14.3. Základní principy pojistně-matematických výpočtů v životním pojištění a komutační čísla	190
15. VÝPOČET POJISTNÉHO V ŽIVOTNÍM POJIŠTĚNÍ	195
15.1. Základní pojmy v životním pojištění	195
15.2. Současná hodnota pojištění (jednorázové nettopojistné)	198
15.3. Běžné nettopojistné	206
15.4. Bruttopojistné	208
16. REZERVA POJISTNÉHO ŽIVOTNÍCH POJIŠTĚNÍ	211
16.1. Nettorezerva	212

16.2. Bruttorezerva	215
16.3. Pojistně-matematické výpočty založené na rezervě pojistného	217
17. PENZIJNÍ FONDY	221
17.1. Základní pojmy	221
17.2. Penzijní fondy u nás	226
18. ZDRAVOTNÍ POJIŠTĚNÍ	229
18.1. Metoda průměrných nákladů	230
19. POJIŠTĚNÍ MAJETKU A ODPOVĚDNOSTI ZA ŠKODU	233
19.1. Úrazové pojištění	233
19.2. Pojištění majetku	234
19.3. Pojištění odpovědnosti za škodu	237
19.4. Tarifní skupiny a statistické ukazatele	238
19.5. Výpočet pojistného v pojištění majetku	242
19.6. Rezerva na pojistná plnění	243
19.7. Spoluúčast	246
LITERATURA	249
PŘÍLOHA: FINANČNÍ TABULKY	257
REJSTŘÍK	293