

ГЛОСАРІЙ

А

АктUARний метод розрахунку – один з двох методів розрахунку відсотків і визначення залишку боргу при погашенні короткострокової заборгованості частковими платежами

Б

Брутто-ставка – ставка відсотків, скоригована на інфляцію

В

Відсотки неперервні – припускають неперервне нарахування відсотків у часі

Відсотки дискретні – припускають, що нарахування відсотків здійснюється дискретно, тобто в окремі (зазвичай рівновіддалені) моменти часу, причому, як періодів нарахування приймають рік, півріччя, квартал, місяць

Відсоток звичайний або комерційний – отримують, коли за базу вимірювання часу беруть рік, умовно складається з 360 днів (12 місяців по 30 днів у кожному)

Відсоток точний – отримують, коли за базу вимірювання часу беруть дійсне число днів в році: 365 або 366

Д

Дисконт або знижка – відсотки у вигляді різниці $D=S-P$, де S – сума на кінець терміну, P – сума на початок терміну

Дисконтний множник – коефіцієнт, що показує, яку частку складає початкова сума позики в остаточній величині боргу (нарощеної сумі).

Дисконтування – суми S – розрахунок її поточної вартості P

І

Індекс купівельної спроможності грошей – дорівнює зворотній величині індекс інфляції цін.

Індекс рентабельності – відношення наведених за ставкою порівняння доходів до наведених на ту ж дату капіталовкладенням.

Індекс цін – показує, у скільки разів зросли ціни за вказаний проміжок часу.

Інфляційна премія – коригування ставки відсотків для компенсації знецінення грошей.

К

Капіталізація відсотків – приєднання нарахованих відсотків до суми, яка служила базою для їх визначення

Коефіцієнт нарощення ренти – відношення нарощеної суми ренти до суми її річних платежів або до розміру окремого платежу.

Коефіцієнт приведення ренти – ставлення сучасної вартості ренти до суми її річних платежів або до розміру окремого платежу

М

Математичне дисконтування – вид дисконтування, що представляє собою розв'язання задачі, оберненої нарощенню початкової позики.

Множник нарощення – коефіцієнт, який показує у скільки разів нарощена сума більше початкової

Н

Нарощення або зростання початкової суми – процес збільшення грошей в зв'язку з приєднанням відсотків до суми боргу

Нарощена сума позики (боргу, депозиту, інших видів інвестованих коштів) – початкова її сума разом з нарахованими на неї процентами до кінця терміну

Нарощена сума потоку платежів – сума всіх членів послідовності платежів з нарахованими на них відсотками до кінця терміну ренти

О

Облік, банківський або комерційний облік – облік (купівля) векселів полягає в тому, що банк до настання терміну платежу за векселем або ін. Платіжному зобов'язанням купує його у власника (кредитора) за ціною нижче тієї суми, яка повинна бути виплачена по ньому в кінці терміну, тобто придбаває (враховує) його з дисконтом

П

Період нарахування – інтервал часу, до якого відноситься (застосовується) процентна ставка

Період ренти – часовий інтервал між двома сусідніми платежами

Постійна рента – рента з рівними членами

Потік платежів – ряд послідовних виплат і надходжень

Правило торговця – один з двох методів розрахунку відсотків і визначення залишку боргу при погашенні короткострокової заборгованості частковими платежами

Практика розрахунку простих відсотків – розрізняє три варіанти розрахунку: (1) точні відсотки з точним числом днів позички (британська практика); (2) звичайні відсотки з точним числом днів позички (французька практика); (3) звичайні відсотки з наближеним числом днів позики (німецька практика)

Приведення – це визначення будь-вартісної величини на деякий момент часу. Якщо деяка сума приводиться до більш ранньої дати, ніж поточна, то застосовується дисконтування, якщо ж мова йде про більш пізню дату, то – нарощення

Принцип нерівноцінності грошей – гроші, які стосуються різним моментів часу мають різну поточну вартість

Процентна ставка – відношення суми відсоткових грошей, виплачуваних за фіксований відрізок часу до величини позики. Ставка вимірюється у відсотках, у вигляді десяткового або натуральної дробу

Р

Реінвестування – неодноразове повторення процесу інвестування суми депозиту разом з нарахованими на неї в попередньому періоді відсотками

Рента р-термінова – рента, що передбачає p рівних платежів на рік
Рента відкладена або відстрочена – рента, початок терміну якої запізнюється
Рента вірна – рента, члени якої підлягають безумовній виплаті
Рента постнумерандо (або звичайна рента) – рента, платежі якої здійснюються в кінці кожного періоду
Рента пренумерандо – рента, платежі якої здійснюються на початку кожного періоду
Рента строкова – рента, термін якої починається негайно
Рента умовна – рента, виплата членів якої ставиться в залежність від настання деякої випадкової події

С

Сила росту δ – являє собою номінальну ставку відсотків при $m \rightarrow \infty$, де m – число нарахувань відсотків на рік
Ставка відсотків номінальна облікова – складна річна облікова ставка f , застосовується при дисконтуванні m раз на рік. Тоді в кожному періоді, що дорівнює $1/m$ частини року, дисконтування здійснюється за складною обліковою ставкою f/m
Ставка відсотків проста – це ставка, яка застосовується до однієї і тієї ж початкової суми протягом усього терміну позики
Ставка відсотків складна – це ставка, яка застосовується до суми з нарахованими в попередньому періоді відсотками
Ставка відсотків складна облікова – дисконтування по складній річній обліковій ставці здійснюється за формулою $P=S(1-d_{\text{сл}})^n$, де $d_{\text{сл}}$ – складна річна облікова ставка, S – дисконтована величина, P – сучасна вартість S , n – термін дисконтування
Ставка ефективна – річна ставка складних відсотків, яка призводить до того ж фінансового результату, що і m -разове нарощення на рік за ставкою j/m , де j – номінальна ставка
Ставка ефективна облікова – складна річна облікова ставку, еквівалентна (за фінансовими результатами) номінальною обліковою ставкою, яка застосовується при заданому числі дисконтування в році m
Ставка номінальна – річна ставка складних відсотків j при числі періодів нарахування в році m . Тоді за кожен період відсотки нараховують за ставкою j/m
Ставка облікова – ставка, що застосовується для розрахунку відсотків при обліку векселів.
Сучасна величина (поточна вартість) суми S – величина P , знайдена дисконтуванням
Сучасна величина потоку платежів – сума всіх його членів, дисконтованих (приведених) на деякий момент часу, що співпадає з початком потоку платежів або попередній йому

Т

Термін окупності – тривалість періоду, протягом якого сума чистих доходів, дисконтованих на момент завершення інвестицій, дорівнює сумі наведених на цей же момент інвестицій

Термін ренти – час, виміряний від початку фінансової ренти до кінця її останнього періоду

Ф

Фінансова рента або *ануїтет* – потік платежів, усі члени якого позитивні величини, а часові інтервали постійні

Формула нарощення за простими відсотками – або, коротко, формулою простих відсотків: $S=P(1+ni)$, де S – нарощена сума, P – початкова сума (позика), n – термін нарахування відсотків (термін позики), i – ставка відсотків за одиницю часу.

Ч

Член ренти – величина кожного окремого платежу ренти

Чистий приведений дохід – різниця дисконтованих на один момент часу показників доходу і капіталовкладень