* **részvény** = nyilvános társaságban való tulajdoni részesedés (P0 – részvény jelenlegi árfolyama, DIV – egy részvényre jutó várható osztalék, r – azonos kockázatú részvények hozama, EPS – egy részvényre jutó nyereség)
* **osztalék** = periodikus pénzbeli juttatás a vállalattól a részvényeseknek
* **P/E ráta** = részvényárfolyam osztva az egy részvényre jutó nyereséggel
* **könyv szerinti érték** = a vállalat mérleg szerinti nettó értéke
* **likviditási érték** = a vállalat eszközeinek eladása és hitelezőinek kifizetése után maradó érték
* **piaci értéken alapuló mérleg** = az eszközök és források piaci értékét használó pénzügyi kimutatás
* **elvárt megtérülés / piaci tőkésítési ráta** = az a százalékos hozam, amelyet egy befektető egy bizonyos ideig tartó beruházástól vár; jelölése: r
* **másodlagos piac** = az a piac, ahol a befektetők korábban kibocsátott értékpapírokkal kereskednek
* **az osztalékok diszkontálásán alapuló modell** = a részvény mai árfolyamának kiszámítása, amely azt állítja, hogy a részvény értéke megegyezik a várható jövőbeli osztalékok összegének jelenértékével
* **osztalékfizetési ráta** = a nyereség osztalékként kifizetett hányada
* **újra befektetési ráta** = a nyerségnek a vállalat által visszatartott hányada
* **növekedési lehetőségek jelenértéke (PVGO)** = azoknak a beruházásoknak a nettó jelenértéke, amelyet a vállalat a növekedés érdekében fog végrehajtani
* **fenntartható növekedési ráta** = az az állandó ütem, amely szerint a vállalat növekedhet
* **vállalatértékelés** = egy vállalat értékét általában a szabad pénzáramlások egy értékelési időszak végéig (H) vett sorozatának diszkontálásával kapjuk; ezt az értéket olykor végső értéknek is nevezik, és a PVGO-hoz hasonlóan számolják
* **megtérülési idő** = azoknak az éveknek a száma, amíg az előre jelzett pénzáramlások összege megegyezik a kezdeti kiadással
  + megtérülési idő szabálya = csak azokat a projekteket fogadjuk el, amelyek a várt időintervallumon belül megtérülnek
  + nem veszi figyelembe a későbbi évek pénzáramlásait
  + nem veszi figyelembe a jövőbeli pénzek időértékét
* **diszkontált megtérülési idő** = hány perióduson keresztül kell a projekteknek működnie ahhoz, hogy a nettó jelenérték szempontjából megérje
* **könyv szerinti / számviteli megtérülési ráta** = átlagos nyereség osztva a projekt könyv szerinti átlagos értékével
  + nem veszi figyelembe a piaci értéket
  + nem veszi figyelembe a pénzáramlásokat
* **belső megtérülési ráta (IRR)** = az a kamatláb, amely mellett a hozamok diszkontált összege megegyezik az egyszerű ráfordítások együttes jelenértékével; az a kamatláb, amely mellett a hozamok diszkontált összegének nettó jelenértéke 0
  + IRR szabálya = akkor fogadunk el egy projektet, ha a tőke alternatívaköltsége kisebb, mint az IRR
  + csapdák = nem vesz tudomást a megtérülési időszakban a pénzáramlások szerkezetéről, a megtérülés utáni bevételeket pedig teljesen figyelmen kívül hagyja 🡪 ebből következően nem veszi számításba a tőke alternatívaköltségét
    - hitelnyújtás vagy hitelfelvétel: bizonyos pénzáramlások esetén egy projekt nettó jelenértéke a diszkontráta növekedésével növekszik, ami ellentétben áll a diszkontráta és az NPV hagyományos viszonyával
    - többféle megoldás: bizonyos pénzáramlásoknak két különböző diszkontráta mellett is nulla a nettó jelenértéke
    - egymást kölcsönösen kizáró lehetőségek: az IRR olykor elleplezi egy projekt fontosságát; az IRR lehet magasabb az egyik projekt esetében, de lehet, hogy a másik projekt NPV-je magasabb
    - rövid és hosszú távú kamatlábak eltérnek: a feltevés hamis, hogy a diszkontráták a projekt élettartama alatt stabilak maradnak és ezáltal minden pénzt az IRR mellett forgatunk vissza
* **jövedelmezőségi index** = korlátozott erőforrások mellett a jövedelemezőségi index segítségével választunk a változatos projekt kombinációk és lehetőségek közül; egységnyi befektetésre jutó NPV; jelölése: PI
* **WAPI =** súlyozott átlagos jövedelmezőségi index
* **éves egyenértékes költség** = egy periódusra jutó költség, amelynek a jelenértéke ugyanaz, mint a gép beszerzésének és működtetésének; jelölése: EAC
  + költségek jelenértéke és az annuitásfaktor hányadosa
  + különböző élettartamú berendezések közti választás: legalacsonyabb éves egyenértékes költség (egymást kizáró projekteknél)
* **inflációra vonatkozó szabály** = nominális pénzáramlásokat nominális kamatlábbal, reál pénzáramlásokat reálkamatlábbal diszkontálunk; bármelyikkel dolgozunk, az eredmény ugyanaz lesz
* **befektetés optimális időzítése** = akkor érdemes belevágni a projektbe, amikor az NPV maximális
* **tőkeáttételi mutatók:**

(a vállalkozást milyen arányban finanszírozzák a hitelezők, és milyen arányban a tulajdonosok)

* **likviditási mutatók:**
  + - 1 Ft rövid lejáratú kötelezettségre mennyi forgóeszköz jut
    - gyors csökkenése általában probléma 🡪 kisebb, mint 1, akkor fennáll a fizetésképtelenség veszélye
* **hatékonysági mutatók:**

jelzi azt az időtávot, hogy hány nap alatt értékesíti a cég a meglévő készleteit

* **piaci érték mutatók:**
* **jövedelmezőségi mutatók:**
  + = adózott eredmény / átlagos eszközállomány
    - nem csak a saját tőke részre vizsgáljuk az elért profitot, hanem a teljes vállalati vagyonra; a vállalat eszközállományának milyen a nyereségtermelő képessége
  + = adózott eredmény / átlagos saját tőke
    - egységnyi saját tőkére vetítve mekkora volt a cég profitja, százalékban kifejezve; a tulajdonosok által összerakott tőkének mekkora az éves hozama
* A képen szöveg, képernyőkép, Betűtípus, sor látható

  Automatikusan generált leírásA képen szöveg, Betűtípus, képernyőkép, diagram látható

  Automatikusan generált leírásA képen szöveg, Betűtípus, képernyőkép, szám látható

  Automatikusan generált leírás**DuPont módszer** = a vállalkozás jövedelmezőségét a befektetett tőke jövedelmezősége szempontjából vizsgáljuk; a tényezőket részekre bontva és elemezve árnyaltabb képet kapunk a vállalkozás befektetett tőkéjének jövedelmezőségéről, az arra ható tényezőkről és a kedvező változás érdekében felszámolni kívánatos gyenge pontokról
* **diverzifikáció** = a kockázat csökkentését célzó stratégia, amely a portfóliót sok különböző befektetés közt osztja meg