

AFP 考试必考公式

货币时间价值必考公式(金标委整理)

- ▲ $FV = PV \times (1+r)^t$
- ▲ 有效年利率: $EAR = (1 + \frac{APR}{m})^m - 1$
- ▲ 普通永续年金(期末)的现值公式: $PV = \frac{C}{r}$
- ▲ 增长型永续年金(期末)的现值公式: $PV = \frac{C}{r-g}$ ($r > g$)

投资规划必考公式(金标委整理)

单期持有期收益率 = $(P_1 - P_0 + C) / P_0$

- ▲ 必要收益率: $k = RR_f + \pi^e + RP$
- ▲ 资产组合的贝塔值: $\beta_p = w_1\beta_1 + w_2\beta_2 + w_3\beta_3$, 市场组合的 β 值=1, 国库券的 β 值=0
- ▲ 资本资产定价模型(CAPM): $E(R_i) = R_f + [E(R_m) - R_f] * \beta_i$
- ▲ 夏普比率: $SR = \frac{\overline{R_p} - R_f}{\sigma_p}$
- ▲ 特雷诺比率: $TR = \frac{\overline{R_p} - R_f}{\beta_p}$
- ▲ 詹森比率: $\alpha = \overline{R_p} - [R_f + \beta_p(\overline{R_m} - R_f)]$
- ▲ 债券的到期收益率的计算器操作:

i	FV	PV	PMT	n
到期收益率	面值	买入价格	每期利息	从买入至到期

(注意一年付息一次或半年付息一次, n、i 和 PMT 须匹配)

- ▲ 市盈率=股票价格 / 每股收益
- ▲ 市净率=股票价格 / 每股净资产
- ▲ 价格销售收入比率=股票价格 / 每股销售收入

▲ 基金交易前端收费（外扣法）：

净申购金额 = 申购金额 / (1 + 申购费率)

申购费用 = 申购金额 - 净申购金额

申购份额 = 净申购金额 / 申购当日基金份额净值

▲ 抛补利率平价：

$$\frac{1 + r_{RMB}}{1 + r_s} = \frac{F_{1,RMB/S}}{S_{0,RMB/S}}$$

家财必考公式（金标委整理）

▲ 资产 = 负债 + 净值

▲ 收入 - 支出 = 储蓄

▲ 自由储蓄 = 储蓄 - 固定用途储蓄

▲ 以成本计价：期末净值 - 期初净值 = 储蓄

▲ 以市值计价：期末净值 - 期初净值 = 储蓄 + 资产账面价值变动

▲ 资产负债率 = 负债 / 资产

▲ 收支平衡点收入 = $\frac{\text{固定负担}}{\text{工作收入净结余比例}}$

▲ 考虑到应有储蓄的收支平衡点收入：收支平衡点收入 = $\frac{\text{固定负担} + \text{每月应有储蓄}}{\text{工作收入净结余比例}}$

▲ 安全边际率 = $\frac{\text{当前收入} - \text{收支平衡点收入}}{\text{当前收入}}$

▲ 净值增长率 = $\frac{\text{净值增长额}}{\text{期初净值}} = \frac{\text{工作储蓄} + \text{理财储蓄}}{\text{期初资产} - \text{期初负债}}$

▲ 财务自由度 = 年理财收入 / 年支出

退休规划与员工福利必备公式(金标委整理)

▲ 基本养老金=基础养老金+个人账户养老金+过渡性养老金

注：(1)基础养老金由社会统筹支付；

(2)个人账户养老金=个人账户储存额 / 计发月数；

(3)制度中人才有过渡性养老金。

▲ 制度中人退休第一个月领取的基本养老金=

$$\frac{\text{统筹地上年度职工月平均工资} + \text{本人指数化月平均工资}}{2} \times [\text{缴费年限} (\text{含视同缴费年限}) \times 1\%]$$

$$+ \frac{\text{个人账户储存额}}{\text{计发月数}} + \text{过渡性养老金}$$

注：(1)指数化月平均缴费工资=统筹地上年度职工月平均工资×缴费指数，缴费指数题中一般给出。

(2)缴费年限：履行缴费义务的具体期限：即个人的权益记录：缴费12个月=1个缴费年

(3)视同缴费年限：按有关政策承认的缴费年限，是对职工参加社会养老保险前工龄的认可和补偿，是对制度中人的政策倾斜：

(4)计发月数：考试提供：(5)新人没有过渡性养老金。

医疗费用社会统筹报销额=(两定点，三目录，起付线以上)

▲ ×(80% - 90%) 不超过封顶线的住院费用

风险管理与保险规划必备公式(金标委整理)

▲ 重复保险比例分摊额：

$$P_1 = L \times [A_1 / (A_1 + A_2)]; P_2 = L \times [A_2 / (A_1 + A_2)]$$

字母含义：L为实际损失，A₁为1保险公司保险金额，A₂为2保险公司保险金额，P₁为1保险公司的赔偿金额，P₂为2保险公司的赔偿金额