



Formules Exemples avec unités

Liste de 14 Important Gestion des changes Formules

1) Bénéfice pour l'acheteur d'appel Formule ↻

Formule

$$Pft = \max(0, S_T - X) - c_0$$

Exemple

$$1.5 = \max(0, 29 - 26) - 1.5$$

Évaluer la formule ↻

2) Distribution cumulative 1 Formule ↻

Formule

$$D_1 = \frac{\ln\left(\frac{P_c}{K}\right) + \left(R_f + \frac{v_{us}^2}{2}\right) \cdot t_s}{v_{us} \cdot \sqrt{t_s}}$$

Exemple

$$146.2577 = \frac{\ln\left(\frac{440}{90}\right) + \left(0.30 + \frac{195^2}{2}\right) \cdot 2.25}{195 \cdot \sqrt{2.25}}$$

Évaluer la formule ↻

3) Distribution cumulative deux Formule ↻

Formule

$$D_2 = D_1 - v_{us} \cdot \sqrt{t_s}$$

Exemple

$$57.5 = 350 - 195 \cdot \sqrt{2.25}$$

Évaluer la formule ↻

4) Modèle de croissance Gordon Formule ↻

Formule

$$P_c = \frac{D}{RR - g}$$

Exemple

$$440 = \frac{22}{0.08 - 0.03}$$

Évaluer la formule ↻

5) Modèle de tarification des options Black-Scholes-Merton pour les options de vente Formule ↻

Formule

$$P = K \cdot \exp(-R_f \cdot t_s) \cdot (-D_2) - P_c \cdot (-D_1)$$

Exemple

$$151365.1155 = 90 \cdot \exp(-0.30 \cdot 2.25) \cdot (-57.5) - 440 \cdot (-350)$$

Évaluer la formule ↻



6) Modèle de tarification des options Black-Scholes-Merton pour l'option d'achat Formule

Formule

$$C = P_c \cdot P_{\text{normal}} \cdot (D_1) - (K \cdot \exp(-R_f \cdot t_s)) \cdot P_{\text{normal}} \cdot (D_2)$$

Évaluer la formule 

Exemple

$$7568.2558 = 440 \cdot 0.05 \cdot (350) - (90 \cdot \exp(-0.30 \cdot 2.25)) \cdot 0.05 \cdot (57.5)$$

7) Modèle Fama-Français à trois facteurs Formule

Formule

$$R_{\text{exc}} = \alpha_i + \beta_F \cdot (R_{\text{mkt}} - R_f) + (s_i \cdot \text{SMB} + h_{\text{ml}} + E_i)$$

Évaluer la formule 

Exemple

$$23.134 = 8 + 0.07 \cdot (6.5 - 0.30) + (2.5 \cdot 3.5 + 4.5 + 1.45)$$

8) Paiement pour l'acheteur d'appel Formule

Formule

$$\text{PCB} = \max(0, S_T - X)$$

Exemple

$$3 = \max(0, 29 - 26)$$

Évaluer la formule 

9) Parité des taux d'intérêt Formule

Formule

$$k_f = Sp \cdot \left(\frac{1 + I_Q}{1 + I_B} \right)$$

Exemple

$$27.2519 = 21 \cdot \left(\frac{1 + 16}{1 + 12.1} \right)$$

Évaluer la formule 

10) Taille de la position sur le Forex Formule

Formule

$$Pf = \frac{A_E \cdot R_{f\%}}{S_{LP} \cdot P_{VF}}$$

Exemple

$$1200 = \frac{45 \cdot 4}{15 \cdot 0.01}$$

Évaluer la formule 

11) Taux à terme Formule

Formule

$$F_0 = Sp \cdot \ln((r_d - r_f) \cdot T)$$

Exemple

$$40.8641 = 21 \cdot \ln((0.90 - 0.20) \cdot 10)$$

Évaluer la formule 

12) Taux d'intérêt Vasicek Formule

Formule

$$dr_t = a \cdot (b - r_t) \cdot d \cdot t + \sigma \cdot d \cdot W_t$$

Exemple

$$3675 = 12 \cdot (6 - 5) \cdot 50 \cdot 2 + 9 \cdot 50 \cdot 5.5$$

Évaluer la formule 



13) Théorie de la parité du pouvoir d'achat utilisant l'inflation Formule

Formule

$$E_f = \left(\frac{1 + I_h}{1 + I_f} \right) - 1$$

Exemple

$$0.0373 = \left(\frac{1 + 0.39}{1 + 0.34} \right) - 1$$

Évaluer la formule 

14) Valeur intrinsèque Formule

Formule

$$ITV = SP - BSV$$

Exemple

$$1.6 = 1.85 - 0.25$$

Évaluer la formule 



Variables utilisées dans la liste de Gestion des changes Formules ci-dessus

- **a** Vitesse d'inversion de la moyenne
- **A_E** Avoir du compte
- **b** Moyenne à long terme
- **BSV** Valeur de base
- **C** Prix théorique de l'option d'achat
- **c₀** Appel Premium
- **d** Dérivés
- **D** Diviser par partage
- **D₁** Distribution cumulative 1
- **D₂** Distribution cumulative 2
- **dr_t** Dérivé de taux court
- **E_f** Facteur de taux de change
- **E_i** Terme d'erreur
- **F₀** Taux à terme
- **g** Taux de croissance constant du dividende
- **h_{ml}** Sensibilité de l'actif au HML
- **I_B** Taux d'intérêt de la devise de base
- **I_Q** Taux d'intérêt de la devise de cotation
- **ITV** Valeur intrinsèque
- **K** Prix d'exercice des options
- **k_f** Constante du taux à terme
- **P** Prix théorique de l'option de vente
- **P_C** Cours actuel de l'action
- **P_{normal}** Distribution normale
- **PCB** Paiement pour l'acheteur d'appel
- **Pf** Taille de la position sur le Forex
- **Pft** Bénéfice pour l'acheteur d'appel
- **r_d** Taux d'intérêt national
- **R_{f%}** Pourcentage de risque sur le Forex
- **r_f** Taux d'intérêt étranger
- **R_f** Taux sans risque

Constantes, fonctions, mesures utilisées dans la liste des Gestion des changes Formules ci-dessus

- **Les fonctions: exp**, exp(Number)
Dans une fonction exponentielle, la valeur de la fonction change d'un facteur constant pour chaque changement d'unité dans la variable indépendante.
- **Les fonctions: ln**, ln(Number)
Le logarithme népérien, également appelé logarithme en base e, est la fonction inverse de la fonction exponentielle naturelle.
- **Les fonctions: max**, max(a1, ..., an)
Le maximum d'une fonction est la valeur la plus élevée que la fonction peut générer pour toute entrée possible.
- **Les fonctions: sqrt**, sqrt(Number)
Une fonction racine carrée est une fonction qui prend un nombre non négatif comme entrée et renvoie la racine carrée du nombre d'entrée donné.



- R_{mkt} Rendement du portefeuille de marché
- r_t Taux court
- R_{exc} Rendement excédentaire de l'actif
- RR Taux de rendement requis
- S_{LP} Stop Loss en pips
- S_T Prix du sous-jacent à l'expiration
- si Sensibilité de l'actif aux PME
- SMB Petit moins grand
- Sp Taux de change au comptant
- SP Cours de l'action
- t Période de temps
- T Temps jusqu'à la maturité
- t_s Délai jusqu'à l'expiration du stock
- v_{us} Actions sous-jacentes volatiles
- W_t Risque de marché aléatoire
- X Prix de l'exercice
- α_i Alpha spécifique aux actifs
- β_F Bêta sur le Forex
- I_f Inflation dans un pays étranger
- I_h Inflation dans le pays d'origine
- P_{VF} Valeur du pip sur le Forex
- σ Volatilité à un moment donné



Téléchargez d'autres PDF Important Investissement

- **Important Rendement des obligations Formules** 
- **Important Gestion des changes Formules** 

Essayez nos calculatrices visuelles uniques

-  **Pourcentage de diminution** 
-  **PGCD de trois nombres** 
-  **Multiplier fraction** 

Veuillez PARTAGER ce PDF avec quelqu'un qui en a besoin !

Ce PDF peut être téléchargé dans ces langues

[English](#) [Spanish](#) [French](#) [German](#) [Russian](#) [Italian](#) [Portuguese](#) [Polish](#) [Dutch](#)

7/9/2024 | 6:18:29 AM UTC

