Compléments de mathématiques

Sommations

$$\sum_{k=m}^{n} r^k = r^m \frac{1-r^{n-m+1}}{1-r} \qquad \sum_{k=0}^{\infty} k v^k = \frac{v}{(1-v)^2}$$

$$\sum_{k=1}^{n} k^3 = \left(\frac{n(n+1)}{2}\right)^2 \qquad \sum_{k=1}^{n} k^2 = \frac{n(n+1)(2n+1)}{6}$$

Estimation Taylor

$$\begin{aligned} f(x) &= \sum_{n=0}^{\infty} \frac{f^{(n)}(x_0)}{n!}(x-x_0)^n \\ &\approx f(x_0) + f'(x_0)(x-x_0) \end{aligned}$$

Théorème de Leibnitz

Soit :

- une fonction $f(x,\alpha)$ continue sur $[a,b]$ et
- des fonctions (dérivables) de α, $u(\alpha)$ et $v(\alpha)$, prenant valeur dans $[a,b]$.

Alors,

$$\frac{\partial}{\partial \alpha}\int_{u(\alpha)}^{v(\alpha)} f(x,\alpha)dx = \int_{u(\alpha)}^{v(\alpha)} \frac{\partial}{\partial \alpha} f(x,\alpha)dx + f(v(\alpha),\alpha)\frac{\partial}{\partial \alpha}v(\alpha) - f(u(\alpha),\alpha)\frac{\partial}{\partial \alpha}u(\alpha)$$

Mathématiques financières

Intérêt simple

$$a(t) = 1 + it \qquad v(t) = \frac{1}{1+it}$$

$$\text{Prix} = 100\left(1 - \frac{it}{365}\right)^{-1}$$

facteurs d'actualisation et d'accumulation

$$\begin{aligned} a(t) &= (1+i)^t \\ &= (1-d)^{-t} \\ &= e^{\int_0^t \delta_s ds} \end{aligned} \qquad \begin{aligned} v(t) &= (1+i)^{-t} \\ &= (1-d)^t \\ &= e^{-\int_0^t \delta_s ds} \end{aligned}$$

Conversion de taux

$$d = \frac{i}{1+i} \qquad i^{\text{R}} = \frac{i-r}{1+r}$$

Taux d'intérêt <u>effectif</u> *annuel* $\quad i = \left(1 + \frac{i^{(m)}}{m}\right)^m - 1$

Taux d'intérêt <u>nominal</u> *annuel* $\quad i^{(m)} = m\left((1+i)^{1/m} - 1\right)$

Rentes constantes

$$\ddot{a}_{\overline{n|}}^{(m)} = \frac{1-v^n}{(i^{(m)}|d^{(m)})} \qquad \ddot{s}_{\overline{n|}}^{(m)} = \frac{(1+i)^n - 1}{(i^{(m)}|d^{(m)})}$$

$$\ddot{a}_{\overline{\infty|}} = \frac{1}{(i|d)}$$

Rentes continues

$$(\bar{I}\bar{s})_{\overline{n|}i} = \frac{\bar{s}_{\overline{n|}i} - n}{\delta} \qquad (\bar{D}\bar{s})_{\overline{n|}i} = \frac{nv^n - \bar{s}_{\overline{n|}i}}{\delta}$$

$$(\bar{I}\bar{a})_{\overline{n|}i} = \frac{\bar{a}_{\overline{n|}i} - nv^n}{\delta} \qquad (\bar{D}\bar{a})_{\overline{n|}i} = \frac{n - \bar{a}_{\overline{n|}i}}{\delta}$$

Rentes (dé)croissantes annuellement

$$(I^{(m)}\ddot{a})_{\overline{n|}}^{(m)} = \frac{\ddot{a}_{\overline{n|}}^{(m)} - nv^n}{(i|d^{(m)})} \qquad (D^{(m)}\ddot{a})_{\overline{n|}}^{(m)} = \frac{n - a_{\overline{n|}}^{(m)}}{(i|d^{(m)})}$$

$$(I^{(m)}\ddot{s})_{\overline{n|}}^{(m)} = \frac{\ddot{s}_{\overline{n|}}^{(m)} - n}{(i|d^{(m)})} \qquad (D^{(m)}\ddot{s})_{\overline{n|}}^{(m)} = \frac{n(1+i)^n - s_{\overline{n|}}^{(m)}}{(i|d^{(m)})}$$

Rentes croissantes continûment

$$(I\ddot{a})_{\overline{\infty}|} = \frac{1}{d(i|d)}$$

Paiement en continu, valeurs accumulée et actualisée

$$(\bar{I}\bar{s})_{\overline{n}|\delta_s,h(t)} = \int_0^n h(t) e^{\int_t^n \delta_s ds} dt$$

$$(\bar{I}\bar{a})_{\overline{n}|\delta_s,h(t)} = \int_0^n h(t) e^{-\int_0^t \delta_s ds} dt$$

Rentes avec croissance géométrique

$$\ddot{a}_{\overline{n}|i^R} = \frac{1-\left[\frac{1+r}{1+i}\right]^n}{i-r}(1+i) \qquad \ddot{s}_{\overline{n}|i^R} = \frac{(1+i)^n-(1+r)^n}{i-r}(1+i)$$

T-Bills

$$\text{Prix} = 100\left(1-\frac{dt}{360}\right)^t$$

Obligations

Formule de base

- P Prix de l'obligation
- F Valeur nominale de l'obligation *(face value)*
- r Taux de coupon par période de paiement *(coupon rate)*
- i Taux d'intérêt par période de paiement *(interest rate)*
  - Fr Montant par paiement.
- C Valeur de remboursement de l'obligation *(redemption value)*

$$\begin{aligned} \mathrm{P} &= \mathrm{F}r a_{\overline{n}|i} + \mathrm{C}v^n \\ &= \mathrm{C} + (\mathrm{F}r - \mathrm{C}i)a_{\overline{n}|i} + v^n \end{aligned}$$

Amortissement d'obligations

Book value

$$\mathrm{BV}_t = (\mathrm{F}r - \mathrm{C})_{n-t}a_j + \mathrm{C}$$

Analyse probabiliste des risques actuariels

Théorèmes probabilistes

Théorème du binôme

$$(x+y)^n = \sum_{k=0}^{n}\binom{n}{k}x^k y^{n-k},\ \forall n \in \mathbb{N}$$

Théorème multinomial

$$(x_1+\cdots+x_r)^n = \sum_{\substack{(n_1,\dots,n_r):\\ n_1+\cdots+n_r=n}}\binom{n}{n_1,\dots,n_r}x_1^{n_1}\dots x_r^{n_r}s$$

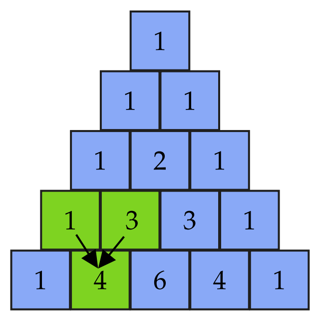
Relations factoriels

$$\binom{n}{k} = \binom{n}{n-k}$$

Règle de Pascal

$$\binom{n}{k} + \binom{n}{k+1} = \binom{n+1}{k+1}$$

Triangle de Pascal



- Triangle des coefficients binomiaux
- Chaque nombre est la somme des 2 nombres directement au-dessus.

$$\binom{n}{k} = \binom{n-1}{k-1} + \binom{n-1}{k}$$

Moments

Moment d'ordre n *(autour de l'origine)*.	$\mathrm{E}[X^n] = \sum_i x_i^n \Pr(X = x_i)$
Moment ***centré*** d'ordre n.	$\mathrm{E}[(X - \mathrm{E}[X])^n] = \sum_i (x_i - \mathrm{E}[X])^n \Pr(X = x_i)$
Moment ***réduit*** d'ordre n.	$\mathrm{E}\left[\left(\frac{X}{\sqrt{\mathrm{V}(X)}}\right)^n\right] = \sum_i \left(\frac{x_i}{\sqrt{\mathrm{V}(X)}}\right)^n \Pr(X = x_i)$
Moment ***centré-réduit*** d'ordre n.	$\mathrm{E}\left[\left(\frac{X-\mathrm{E}[X]}{\sqrt{\mathrm{V}(X)}}\right)^n\right] = \sum_i \left(\frac{x_i-\mathrm{E}[X]}{\sqrt{\mathrm{V}(X)}}\right)^n \Pr(X = x_i)$
Coefficient d'asymétrie ***(Skewness)***	$\gamma_X = \mathrm{E}\left[\left(\frac{X-\mathrm{E}[X]}{\sqrt{\mathrm{V}(X)}}\right)^3\right]$
Coefficient d'aplatissement ***(Kurtosis)***	$\kappa_X = \mathrm{E}\left[\left(\frac{X-\mathrm{E}[X]}{\sqrt{\mathrm{V}(X)}}\right)^4\right]$
Fonction stop-loss	$\pi_X(d) = \mathrm{E}\left[\max(X - d; 0)\right]$
Fonction d'excès-moyen	$\pi_X(d) = \mathrm{E}\left[X - d \mid X > d\right]$

Conditionnels

$$\mathrm{E}[X] = \mathrm{E}_Y[\mathrm{E}[X|Y]] \qquad \mathrm{V}(X) = \mathrm{E}_Y[\mathrm{V}(X|Y)] + \mathrm{V}_Y(\mathrm{E}[X|Y])$$

$$\mathrm{Cov}(X, Y) = \mathrm{E}[XY] - \mathrm{E}[X]\mathrm{E}[Y]$$

1. $\mathrm{Cov}(X, Y) = \mathrm{Cov}(Y, X)$
2. $\mathrm{Cov}(X, X) = \mathrm{V}(X)$
3. $\mathrm{Cov}(X, Y) \overset{\perp}{=} 0$
4. $\mathrm{Cov}(c, X) = 0$
5. $\mathrm{Cov}(cX, Y) = c\mathrm{Cov}(X, Y)$
6. $\mathrm{Cov}(\sum_{i=1}^n \alpha_i X_i, \sum_{j=1}^m \beta_j Y_j) = \sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^m \alpha_i \beta_j \mathrm{Cov}(X_i, Y_j)$

$$\mathrm{V}(\sum_{i=1}^n \alpha_i X_i) = \sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^m \alpha_i^2 \mathrm{V}(X_i) + 2\sum\sum_{i<j} \alpha_i \alpha_j \mathrm{Cov}(X_i, X_j)$$

$$\rho_P(X, Y) = \frac{\mathrm{Cov}(X, Y)}{\sigma_X \sigma_Y}$$

Convolution

$$f_{X+Y}(s) = \int_{-\infty}^{\infty} f_X(s - y) f_Y(y) dy$$

Lois multivariées

Loi multinomiale

$$\Pr(X_1 = x_1, \ldots, X_r = x_r) = \binom{n}{x_1, \ldots, x_r} p_1^{x_1} \ldots p_r^{x_r}$$

Loi normale multivariée

$$f_{\mathbf{X}}(\mathbf{x}) = \frac{1}{(2\pi)^{\frac{n}{2}} \sqrt{\det(\boldsymbol{\Sigma})}} \mathrm{e}^{-\frac{1}{2}(\mathbf{x}-\boldsymbol{\mu})^\top \boldsymbol{\Sigma}^{-1}(\boldsymbol{x}-\boldsymbol{\mu})}$$