

Guide d'étude
Examen IFM: Investment and Financial Markets
Society of Actuaries (SOA)

Alec James van Rassel

Table des matières

Information	3
Autres ressources	4
Notes sur les vidéos YouTube	4
1 Mean-Variance Portfolio Theory	6
Information	6
Résumés des chapitres	6
5. Mean-Variance Portfolio Theory	6
Notes sur les vidéos YouTube	6
2 Asset Pricing Models	7
Information	7
Résumés des chapitres	7
6. Capital Asset Pricing Model (CAPM)	7
7. Cost of Capital	7
8. Behavioral Finance and Multifactor Models	7
Notes sur les vidéos YouTube	8
3 Market Efficiency and Behavioral Finance	9
Information	9
Résumés des chapitres	9
4. Efficient Markets Hypothesis (EMH)	9
Notes sur les vidéos YouTube	9
4 Investment Risk and Project Analysis	10
Information	10
Résumés des chapitres	10
2. Project Analysis	10
3. Monte Carlo Simulation	10
30. Real Options	10
Notes sur les vidéos YouTube	11

5	Capital Structure	12
	Information	12
	Résumés des chapitres	12
	9. Capital Structure	12
	10. The Effect of Taxes on Capital Structure	12
	11. Other Factors Affecting Optimal Debt-Equity Ratio	13
	12. Equity Financing	13
	13. Debt Financing	13
	Notes sur les vidéos YouTube	13
6	Introductory Derivatives—Forwards and Futures	14
	Information	14
	Résumés des chapitres	14
	1. Introduction to Derivatives	14
	14. Forwards	14
	15. Variations on the Forward Concept	14
	Notes sur les vidéos YouTube	15
7	General Properties of Options	16
	Information	16
	Résumés des chapitres	16
	16. Options	16
	17. Option Strategies	16
	18. Put-Call Parity	16
	Notes sur les vidéos YouTube	17
8	Binomial Pricing Models	18
	Information	18
	Résumés des chapitres	18
	19. Comparing Options	18
	20. Binomial Trees—Stock, One Period	18
	21. Binomial Trees—General	18
	22. Binomial Trees : Understanding Early Exercise of Options	19
	Notes sur les vidéos YouTube	19

9 Black-Scholes Option Pricing Model	20
Information	20
Résumés des chapitres	20
23. Modeling Stock Prices with the Lognormal Distribution	20
24. The Black-Scholes Formula	20
27. Asian, Barrier, and Compound Options	20
Notes sur les vidéos YouTube	21
10 Option Greeks and Risk Management	22
Information	22
Résumés des chapitres	22
25. The Black-Scholes Formula : Greeks	22
26. Delta Hedging	22
31. Actuarial Applications of Options	22
Notes sur les vidéos YouTube	23

Préliminaire

Information

Objectives

>

Learning outcomes

1.

Autres ressources

Liens

>

Vidéos YouTube

>

Notes sur les vidéos YouTube

Sujets à l'étude

1 Mean-Variance Portfolio Theory (10% à 15%)

Information

Objective

Learning outcomes

1.

Related lessons ASM

> 5. Mean-Variance Portfolio Theory

Vidéos YouTube

>

Résumés des chapitres

5. Mean-Variance Portfolio Theory

>

Notes sur les vidéos YouTube

2 Asset Pricing Models (5% à 10%)

Information

Objective

Learning outcomes

1.

Related lessons ASM

- > 6. Capital Asset Pricing Model (CAPM)
- > 7. Cost of Capital
- > 8. Behavioral Finance and Multifactor Models

Vidéos YouTube

>

Résumés des chapitres

6. Capital Asset Pricing Model (CAPM)

>

7. Cost of Capital

>

8. Behavioral Finance and Multifactor Models

>

Notes sur les vidéos YouTube

3 Market Efficiency and Behavioral Finance (5% à 10%)

Information

Objective

Learning outcomes

1.

Related lessons ASM

- > 4. Efficient Markets Hypothesis (EMH)
- > 8. Behavioral Finance and Multifactor Models

Vidéos YouTube

>

Résumés des chapitres

4. Efficient Markets Hypothesis (EMH)

>

Notes sur les vidéos YouTube

4 Investment Risk and Project Analysis (10% à 15%)

Information

Objective
1.
Related lessons ASM
<ul style="list-style-type: none">> 2. Project Analysis> 3. Monte Carlo Simulation> 30. Real Options
Vidéos YouTube
>

Résumés des chapitres

2. Project Analysis
>
3. Monte Carlo Simulation
>
30. Real Options
>

Notes sur les vidéos YouTube

5 Capital Structure (10%)

Information

Objective

Learning outcomes

1.

Related lessons ASM

- > 9. Capital Structure
- > 10. The Effect of Taxes on Capital Structure
- > 11. Other Factors Affecting Optimal Debt-Equity Ratio
- > 12. Equity Financing
- > 13. Debt Financing

Vidéos YouTube

>

Résumés des chapitres

9. Capital Structure

>

10. The Effect of Taxes on Capital Structure

>

11. Other Factors Affecting Optimal Debt-Equity Ratio

>

12. Equity Financing

>

13. Debt Financing

>

Notes sur les vidéos YouTube

6 Introductory Derivatives—Forwards and Futures (5% à 10%)

Information

Objective

Learning outcomes

1.

Related lessons ASM

- > 1. Introduction to Derivatives
- > 14. Forwards
- > 15. Variations on the Forward Concept

Vidéos YouTube

>

Résumés des chapitres

1. Introduction to Derivatives

>

14. Forwards

>

15. Variations on the Forward Concept

>

Notes sur les vidéos YouTube

7 General Properties of Options (10% à 15%)

Information

Objective

Learning outcomes

1.

Related lessons ASM

- 16. 16. Options
- 17. 17. Option Strategies
- 18. 18. Put-Call Parity

Vidéos YouTube

>

Résumés des chapitres

16. Options

>

17. Option Strategies

>

18. Put-Call Parity

>

Notes sur les vidéos YouTube

8 Binomial Pricing Models (10%)

Information

Objective

Learning outcomes

1.

Related lessons ASM

- > 19. Comparing Options
- > 20. Binomial Trees—Stock, One Period
- > 21. Binomial Trees—General
- > 22. Binomial Trees : Understanding Early Exercise of Options

Vidéos YouTube

>

Résumés des chapitres

19. Comparing Options

>

20. Binomial Trees—Stock, One Period

>

21. Binomial Trees—General

>

22. Binomial Trees : Understanding Early Exercice of Options

>

Notes sur les vidéos YouTube

9 Black-Scholes Option Pricing Model (10% à 15%)

Information

Objective

Learning outcomes

1.

Related lessons ASM

- › 23. Modeling Stock Prices with the Lognormal Distribution
- › 24. The Black-Scholes Formula
- › 27. Asian, Barrier, and Compound Options

Vidéos YouTube

›

Résumés des chapitres

23. Modeling Stock Prices with the Lognormal Distribution

›

24. The Black-Scholes Formula

›

27. Asian, Barrier, and Compound Options

›

Notes sur les vidéos YouTube

10 Option Greeks and Risk Management (10% à 15%)

Information

Objective

Learning outcomes

1.

Related lessons ASM

- > 25. The Black-Scholes Formula : Greeks
- > 26. Delta Hedging
- > 31. Actuarial Applications of Options

Vidéos YouTube

>

Résumés des chapitres

25. The Black-Scholes Formula : Greeks

>

26. Delta Hedging

>

31. Actuarial Applications of Options

>

Notes sur les vidéos YouTube