

EMpulse Street FX Index : méthodologie

Généré le :
référence :

L'EMpulse Street FX Index publie chaque jour les taux de change « de rue » des devises des marchés émergents contre l'USDT (assimilé à 1 USD) : le taux que les gens paient réellement, et non le taux officiel. L'indice combine des données de marché fondées sur les transactions et des cotations issues de sources de marché publiques ; chaque série porte une classe de confiance, et les limites des données sont publiées avec elle.

Composantes

composante | ce que c'est | où elle apparaît

fondée sur
marché. Seul
a publiée |

La composante fondée sur les bourses

- Quelles bourses. Uniquement les bourses qui publient une API publique documentée pour leurs offres, lisible sans

compte, c
robots.txt
ont relues
rses derri
est publié

- L'heure. Par bourse, devise et côté, les meilleures offres par prix (jusqu'à 20) donnent le meilleur prix, la médiane,

le prix po
ent la con
e qui cote
e la même
en dollars
ar la fiabi
ne $\times 100$

- Reliability of an exchange (0-1, recomputed daily over 30 days): $\text{accuracy} = \max(0, 1 - \text{dev} / 5 \%)$, $\text{dev} =$

median d
ur (with fe
depth aga
 $5 \cdot \text{depth} +$
pulated b

- Confiance. Un jour est high avec au moins trois bourses à moins de 2 % les unes des autres, m

edium avec au moins

trois bour
ègle ci-de
evient act

Couverture et activité

L'indice d'une devise est un nombre par jour, construit à partir des composantes ci-dessus :

- lorsqu'une seule composante publiée, l'indice est cette composante ;

• lorsque
ême jour

Une devise est active lorsque l'indice compte un jour au cours des 14 derniers jours (/v1/currencies : status = "active", active_since = le premier jour de la série de données en cours sans interruption de plus de 14 jours). Une devise sans jour récent est en couverture en cours : nous lui ajoutons des sources de marché, son historique publié reste disponible, et elle revient d'elle-même dans la liste active dès qu'un jour récent existe. Le tableau en direct du site web ne montre que les devises actives ; le nombre de devises cotées dans les offres est le nombre de devises actives.

Pour chaque devise active, le dernier jour comporte :

- sources : le nombre de sources de marché indépendantes derrière le jour (la composante fondée sur les transactions compte

pour une,
'il est de
est vide (

- confidence : la classe du dernier jour (high / medium / limited, voir ci-dessous) ; lorsque le jour a trois

jours ou p

Une devise est publiée dès sa première source de marché : un jour avec une source est limited et porte la mention coverage improving (site web, API, MCP) : le chiffre est réel, son incertitude est indiquée, et d'autres sources sont en cours d'ajout. medium exige deux sources indépendantes, high trois sources concordantes à 2 % près. La composante fondée sur les bourses n'entre dans la règle d'activité que lorsque ses carnets d'ordres montrent au moins trois offres indépendantes en une heure et deux jours de données ; une devise sans aucun point de données reste coverage_in_progress.

Champs de l'indice quotidien (`GET /v1/rates/{cur}`)

- buy : le taux moyen pondéré du jour auquel un client achète des USDT contre du fiat. Un côté avec trop peu de points

de donné

- sell : la même chose pour le côté où le client vend des USDT.

• mid : (b
mid

- side : ce sur quoi repose mid : both, buy (seul buy existe) ou sell (seul sell existe) ;

null lorsqu
demi-spre
rez des jo

- `spread_pct` : $(\text{buy} - \text{sell}) / \text{mid} \times 100$, uniquement lorsque `side = "both"` ; sinon null. Il est généralement

positif ; u
quel.

- `confidence` : high, medium ou limited. Chaque devise a une classe de base issue de sa couverture

(GET /v1/
avec moir
dium → lin
s.

- `in_progress` : true pour le dernier jour d'une devise tant que le jour est encore en cours de collecte et que ses

points de
s avec do

- `mid_7d` : moyenne arithmétique des valeurs mid valides sur les 7 derniers jours calendaires, y compris

le jour lui-

- `chg_1d_pct`, `chg_7d_pct`, `chg_30d_pct` : $(\text{mid} / \text{mid_N_days_ago} - 1) \times 100$, en comparant avec exactement

1, 7 ou 30
ort sur les
mid d'un
un mouve

- `exchange_spread_pct` (Pro et Enterprise) : le spread entre bourses de la composante fondée sur les bourses pour

le jour (vo

« mid valide » désigne un mid non nul qui n'est pas signalé comme valeur aberrante.

Un côté qui ne bouge pas

Il arrive qu'un côté du marché cesse de bouger alors que l'autre continue d'afficher des prix changeants : sur plusieurs jours (cinq, pour l'indice quotidien), son taux médian reste à moins de 0.05 % d'écart, ou bien chaque jour de ce côté se conclut à un seul et même prix. Un tel prix est affiché plutôt qu'exécuté, et un mid situé à mi-chemin entre ce prix et le côté actif n'aurait aucun sens. Dans ce cas, l'indice repose sur le seul côté mobile : mid est égal au taux de ce côté, `side` désigne (buy ou sell) bien que buy et sell soient tous deux publiés, et `spread_pct` vaut null. La règle s'applique jour par jour et cesse d'elle-même dès que le côté immobile recommence à bouger ; lorsque les deux côtés sont également immobiles (marché plat), rien ne change. L'indice horaire applique la même règle sur une fenêtre de 24 heures.

Valeurs aberrantes

Un jour est marqué `flag = "outlier"` lorsque toutes les conditions suivantes sont réunies :

- il a un mid ;

- il repose
mais mar

Révisions et calendrier

- Les jours sont des jours calendaires UTC. Le jour en cours est incomplet jusqu'à 00:00 UTC et est révisé au cours de la journée ; il est marqué `in_progress = true` tant que ses points de données sont nettement inférieurs à la normale (voir ci-dessus).

- Comme
arrière, le
ée de nou

Indice horaire (`GET /v1/rates/{cur}/hourly``, Pro et Enterprise)

L'indice horaire est l'indice quotidien à une granularité horaire : pour chaque heure UTC et chaque devise, `buy` et `sell` sont les taux moyens pondérés des transactions de marché de l'heure de chaque côté, `mid`, `side` et `spread_pct` suivent les règles quotidiennes, et `confidence` correspond à la classe de base de la devise.

- Heures et côtés. Une ligne existe pour chaque heure disposant de données de marché. Un côté nécessite au moins 3 points de données dans l'heure pour être publié ; en deçà, il vaut `null`, et lorsqu'un seul côté existe, `mid` est ce côté (`side` indique lequel). Pour les devises disposant de moins de points de données, les heures avec une valeur d'indice sont proportionnellement plus rares : la série horaire présente des lacunes plutôt que du bruit, par conception.

- Valeurs
sactions s
s lignes h
s) s'appli

Indice street multi-sources (`GET /v1/street-index``, produit « Street Rate Index (multi-sources) »)

Pour chaque devise dont les sources publiques de marché publient des taux street (en complément de la série fondée sur les transactions lorsqu'elle existe, seul lorsqu'elle n'existe pas), l'indice publie le taux coté dans les sources ouvertes : canaux Telegram publics des bureaux de change

e, rubriques de taux d'éditeurs locaux, forums. Un taux publié est un fait ; nous conservons le chiffre, l'heure et le lien vers la publication, jamais le texte.

- Cotation : un chiffre issu d'une publication publique : devise cotée (ISO 4217), base (USD ; USD est compté comme USD et signalé ; les cotations EUR sont conservées à part et non converties), côté, taux pour 1 unité de la base, heure de la publication (UTC), lien. Un extrait de 200 caractères au plus autour du chiffre est stocké pour audit uniquement et n'est jamais affiché. Une publication peut produire plusieurs cotations (achat et vente, plusieurs devises, plusieurs villes).

- Convention D au prix achat. Une iance plus

- le décalage commun est lui-même publié avec le jour sous $\text{basis_gap_pct} = (\text{mid multi-sources} /$

référence
té par rap
marché d
rrection :

- $\text{*propreté*} = 1 - \text{part de valeurs aberrantes}$; $\text{*stabilité*} = \max(0, 1 - \text{dispersion} / 3 \%)$, dispersion = médiane de

l'écart int
ec cotatio

- $\text{reliability} = 0.5 \cdot \text{accuracy} + 0.2 \cdot \text{cleanliness} + 0.15 \cdot \text{stability} + 0.15 \cdot \text{regularity}$, dans l'intervalle [0.05, 1].

Une source
cutifs infé
ate et doi
par jour.

- Le jour (GET /v1/street-index/{cur}/history) : mid = médiane pondérée par la fiabilité des milieux de publication (l'achat

et la vente
y / sell =
Un jour n'
sources, n'
à moitié s
dence_cla
s de sourc
tions.

- Accès. Clés gratuites : les devises de l'offre gratuite avec un décalage de 1 jour ; Pro : toutes les devises ; Enterprise : également les

cotations
es). Les jo
s sources

- Limites. Les publications sont ce que les sources ont choisi de publier ; une source peut être en retard, se tromper ou être promotionnelle : c'est

à cela que
ue pas un

Pages par devise et statistiques du site

- Chaque devise a une page publique (/rates/{CUR}) avec le même décalage de 1 jour que l'offre gratuite : le dernier jour,

les variati
orsque le
ournis par
e ; lorsque

- Le site tient des statistiques de visite propres, sans cookies ni traceurs externes : les pages vues, les pays et les

sites référé
P ne sont
élé chaque
Geolocali

Tableaux par ville et fiches des bureaux de change

- Une page de ville (/rates/{CUR}/{city}) présente l'indice national et, en dessous, les tableaux des bureaux de change

de la ville
es tableaux
ec moins
près. Un t

- Chaque bureau de change disposant d'un tableau public obtient une fiche construite à partir de ce tableau : le nom public de l'entreprise, sa

ville, son
ni numéro
ntreprise

- Une entreprise revendique sa fiche sans aucune intervention humaine : un code placé dans un fichier ou une balise meta de son site, dans une publication

de son ca
lien dans

emier dan
canal ou a

- Les taux propres sont présentés séparément de l'indice, signalés comme propres au bureau d'échange. Ils n'entrent dans l'indice que comme une source

suppléme
utre sourc
as accept
nt la cota
pour l'acti

Corridors (`GET /v1/corridors/{a}/{b}`, `/corridors/{A}-{B}`, Pro et Enterprise)

De nombreuses devises de marchés émergents sont échangées directement entre elles (som contre tenge, hryvnia contre dirhams, roupies contre riyals) dans des forums, des canaux et des sites de petites annonces publics, sans passer par le dollar. L'indice lit ces annonces publiques dans les langues des pays et publie le taux de corridor d'une paire à côté du taux croisé qu'impliquent ses propres références en dollar.

- Une annonce est une publication publique qui nomme deux devises autres que le dollar et un prix ou deux montants (« куплю суммы

за тенге,
us conser
ns de l'au
cash / vire
s e-mail e
amais enr
ntenant d
dèle de la
.

- Plausibilité. Une annonce est comparée au taux qu'impliquent les deux références en dollar de l'indice

(b per US
l'intervalle
dans la m

- Le jour (rate) est la médiane pondérée par la confiance des annonces valides de la paire pour le jour, avec les valeurs

low et hig
e ; confide
imited av
est publié

- implied_cross est le même taux calculé à partir des deux taux en dollar de l'indice le même jour

(chacun d
soit le pri
ridor est p
érie : b pe

- Devises sans marché en dollar. Lorsqu'une devise n'a pas de composante en dollar propre mais est cotée

contre un
per USD -
a règle d'

corridor d

- Accès. Les pages publiques portent le décalage de 24 heures du site ; les clés Pro et Enterprise obtiennent le jour en cours,

l'historique
nces ne s
orientent ; le

Limites

- Les taux de rue reflètent ce que les gens paient réellement sur le marché de rue ; ce ne sont pas des taux officiels, de banque centrale ou
- Les séries avec confidence = limited présentent des lacunes (jours sans valeur ou sans mid) et un bruit plus élevé. Vérifiez
- La couverture débute à des dates différentes selon les devises (coverage_since dans GET /v1/currencies), et
- L'indice est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue pas un conseil en investissement.

interbanco

confidence

une devise