



calculatoratoz.com



unitsconverters.com

Gestion des changes Formules

calculatrices !

Exemples!

conversions !

Signet calculatoratoz.com, unitsconverters.com

Couverture la plus large des calculatrices et croissantes - **30 000+ calculatrices !**

Calculer avec une unité différente pour chaque variable - **Dans la conversion d'unité intégrée !**

La plus large collection de mesures et d'unités - **250+ Mesures !**



N'hésitez pas à PARTAGER ce document avec vos amis
!

[Veuillez laisser vos commentaires ici...](#)



Liste de 14 Gestion des changes Formules

Gestion des changes

1) Bénéfice pour l'acheteur d'appel

$$\text{fx } Pft = \max(0, S_T - X) - c_0$$

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(cbe2492b119e39e02a1dab2af4a4b296_img.jpg\)](#)

$$\text{ex } 1.5 = \max(0, 29 - 26) - 1.5$$

2) Distribution cumulative 1

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

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(870f5d5e9c0d57485634be3ecf52f3ca_img.jpg\)](#)

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

3) Distribution cumulative deux

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

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(7d1d6890825e83a6a4a51febe2dcc7f3_img.jpg\)](#)

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



4) Modèle de croissance Gordon

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

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(e78f798d4ea5c530c9db49e7d26e6b95_img.jpg\)](#)

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

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

fx

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(05be7c7a8995decd503647c99211f7c2_img.jpg\)](#)

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

$$\text{ex } 151365.1 = 90 \cdot \exp(-0.30 \cdot 2.25) \cdot (-57.5) - 440 \cdot (-350)$$

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

fx

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(626ce8ac21792b9405bfddfea8e0c96a_img.jpg\)](#)

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

ex

$$7568.256 = 440 \cdot 0.05 \cdot (350) - (90 \cdot \exp(-0.30 \cdot 2.25)) \cdot 0.05 \cdot (57.5)$$

7) Modèle Fama-Français à trois facteurs

fx

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(d3e32d099174a7c248ec1f564ee4f69c_img.jpg\)](#)

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

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



8) Paiement pour l'acheteur d'appel

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

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(e2376d476d06eb31946dc01a69a4403a_img.jpg\)](#)

$$\text{ex } 3 = \max(0, 29 - 26)$$

9) Parité des taux d'intérêt

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

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(0b5e7e25e8775f7e7e80906ada4f0021_img.jpg\)](#)

$$\text{ex } 27.25191 = 21 \cdot \left(\frac{1 + 16}{1 + 12.1} \right)$$

10) Taille de la position sur le Forex

$$\text{fx } P_f = \frac{A_E \cdot R_{f\%}}{S_{LP} \cdot P_{VF}}$$

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(bd3b31712ad9bab5a241210fa6925cdd_img.jpg\)](#)

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

11) Taux à terme

$$\text{fx } F_o = S_p \cdot \ln((r_d - r_f) \cdot T)$$

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(7bc43b319a082987e20f7bf78f4bab80_img.jpg\)](#)

$$\text{ex } 40.86411 = 21 \cdot \ln((0.90 - 0.20) \cdot 10)$$



12) Taux d'intérêt Vasicek

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

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(d3fb9f94af8b26d1c844efa9a98805b0_img.jpg\)](#)

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

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

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

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(e1d6102fe77919492c04879c8450f1f5_img.jpg\)](#)

$$ex \quad 0.037313 = \left(\frac{1 + 0.39}{1 + 0.34} \right) - 1$$

14) Valeur intrinsèque

$$fx \quad ITV = SP - BSV$$

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(ab4e2b3fc7e7887b7a72f548aa6f5e60_img.jpg\)](#)

$$ex \quad 1.6 = 1.85 - 0.25$$



Variables utilisées

- **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
- **F_o** 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
- **P_f** Taille de la position sur le Forex
- **P_{ft}** 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
- **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
- **S_p** 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
- **If** Inflation dans un pays étranger
- **Ih** Inflation dans le pays d'origine
- **P_{VF}** Valeur du pip sur le Forex
- **σ** Volatilité à un moment donné



Constantes, Fonctions, Mesures utilisées

- **Fonction:** **exp**, $\exp(\text{Number})$

Dans une fonction exponentielle, la valeur de la fonction change d'un facteur constant pour chaque changement d'unité dans la variable indépendante.

- **Fonction:** **ln**, $\ln(\text{Number})$

Le logarithme népérien, également appelé logarithme en base e, est la fonction inverse de la fonction exponentielle naturelle.

- **Fonction:** **max**, $\max(a_1, \dots, a_n)$


Le maximum d'une fonction est la valeur la plus élevée que la fonction peut générer pour toute entrée possible.

- **Fonction:** **sqrt**, $\sqrt{\text{Number}}$

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.



Vérifier d'autres listes de formules

- **Rendement des obligations**
Formules 
- **Gestion des changes**
Formules 
- **Calculateur de taux d'intérêt**
Formules 
- **Retour sur investissement (ROI)**
Formules 

N'hésitez pas à PARTAGER ce document avec vos amis
!

PDF Disponible en

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

4/16/2024 | 3:35:00 PM UTC

[Veuillez laisser vos commentaires ici...](#)

