



CHANGE A TERME

LE CHANGE A TERME



SECURITE

Sécurisez vos marges commerciales en bénéficiant d'un **cours de change garanti** pour effectuer vos paiements à terme en devises, à des dates d'échéance et pour des montants connus.

VOS BESOINS

Vous payez vos fournisseurs en devises étrangères, pour des montants connus et à des dates d'échéance fixées dès à présent : protégez-vous contre le risque de change en utilisant le change à terme proposé par iBanFirst. Grâce à cette solution, vous bénéficiez d'un cours de change garanti pour le règlement de vos factures en devises : vos marges commerciales sont ainsi sécurisées.

CARACTERISTIQUES DU CHANGE A TERME :

Dès la souscription du contrat avec votre chargé de compte iBanFirst, le cours d'achat de vos devises est fixé à la date d'échéance de votre paiement. Vous déterminez également :

- La parité de change du contrat : EUR/USD, EUR/GBP, EUR/CAD, ...
- Le nominal du contrat : minimum 5 000 EUR (ou équivalent en devises)
- La maturité du contrat : de 3 jours (minimum) à 1 an (maximum)

AVANTAGES

- ✓ Protection contre une hausse de la devise achetée : maîtrisez vos prix d'achat en devises et sécurisez vos marges commerciales
- ✓ Solution adaptée à la sécurisation du cours de change de paiement à terme en devises, pour des montants et des maturités connus
- ✓ Pas de coût de souscription

INCONVENIENTS

- ✗ Perte d'opportunité en cas de baisse de la devise achetée : le cours garanti du change à terme n'est pas modifiable
- ✗ Pas de flexibilité d'utilisation : vous ne pouvez pas modifier la date de maturité du change à terme
- ✗ Le change à terme est un engagement ferme, et n'est donc pas destiné à couvrir des opérations incertaines (devis, appels d'offres, ...)

EXEMPLE D'UTILISATION DU CHANGE A TERME :

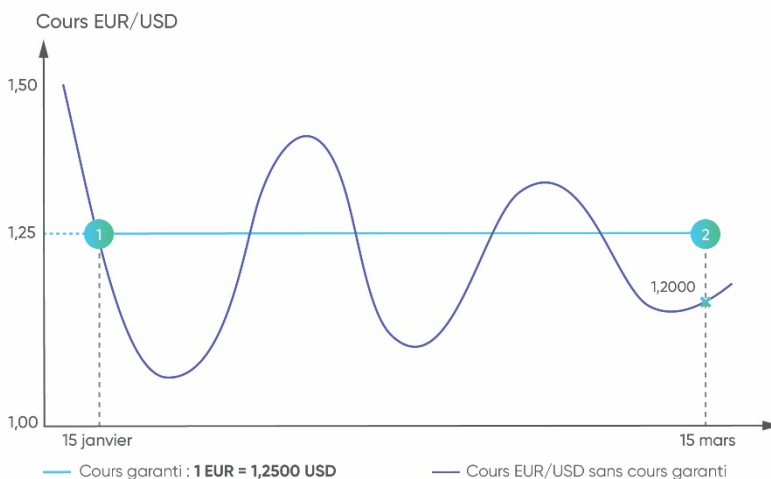
Le 15 janvier, vous validez avec votre fournisseur basé aux Etats-Unis une commande pour les deux mois à venir, qui s'élève à un montant de 120 000 USD. La date de règlement de cette facture est fixée au 15 mars. Vous souhaitez dès à présent garantir le cours de change de ce paiement à terme effectué en devises, afin de sécuriser votre marge commerciale.

Vous contactez votre chargé de compte iBanFirst et souscrivez un contrat de change à terme, aux caractéristiques suivantes :

- Nominal : achat de 120 000 USD contre EUR
- Cours de change garanti : 1 EUR = 1,2500 USD
- Echéance du contrat : 15 mars

Le 15 mars, deux cas de figure possibles à échéance du change à terme :

LE COURS EUR/USD EST INFÉRIEUR AU COURS GARANTI



1) 15 janvier

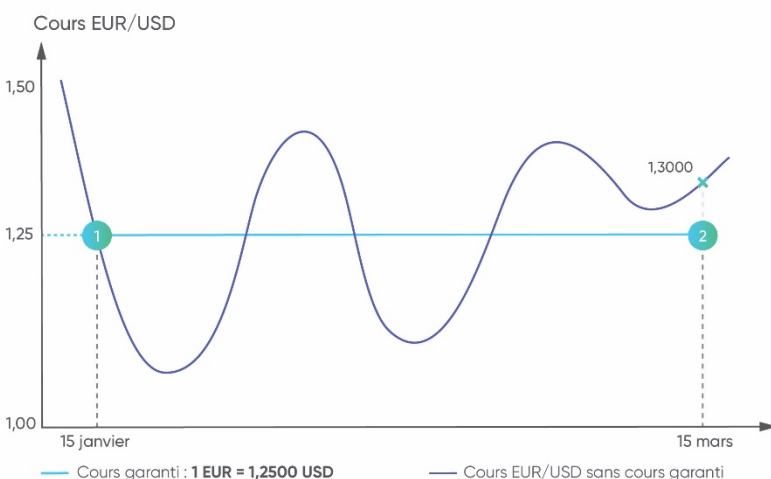
Souscription du contrat de change à terme : 120 000 USD contre EUR au cours garanti de 1 EUR = 1,2500 USD, le 15 mars.

2) 15 mars

Maturité du change à terme : vous effectuez un paiement de 120 000 USD au cours garanti de 1,2500 (soit une contrevaieur de 96 000 EUR). Au cours comptant du jour (1 EUR = 1,2000 USD), vous auriez dépensé 100 000 EUR.

→ Impact de change positif : 4 000 EUR

LE COURS EUR/USD EST SUPÉRIEUR AU COURS GARANTI



1) 15 janvier

Souscription du contrat de change à terme : 120 000 USD contre EUR au cours garanti de 1 EUR = 1,2500 USD, le 15 mars.

2) 15 mars

Maturité du change à terme : vous effectuez un paiement de 120 000 USD au cours garanti de 1,2500 (soit une contrevaieur de 96 000 EUR). Au cours comptant du jour (1 EUR = 1,3000 USD), vous auriez dépensé 92 308 EUR.

→ Impact de change négatif : 3 692 EUR

CONTACT

 **BRUXELLES**
AVENUE LOUISE 350,
1050 BRUXELLES
(HQ)
+32 2 808 15 42

 **PARIS**
18 BIS RUE D'ANJOU
75008 PARIS, FRANCE
(Succursale)
+33 1 76 44 00 47

www.ibanfirst.be

DECLARATIONS GENERALES

Les informations contenues dans ce document (graphiques, données, cotations, explications) ont été établies par *iBanFirst*, à partir de sources internes et externes considérées comme fiables. Ces données sont susceptibles d'évoluer dans le temps et ne sont donc pas figées. *iBanFirst* ne fournit en aucun cas de conseils vis-à-vis de ce type d'instruments. Il est donc recommandé à chaque client de recourir à sa propre analyse, que ce soit en interne ou à l'aide de ses propres conseils externes, pour juger de l'intérêt du produit présenté dans ce document. Toutes les données exposées dans ce support peuvent être basées sur des historiques - ou simulations d'historiques - ces derniers ne constituant en aucun cas un indicateur fiable du résultat de l'instrument présenté. Les exemples présentés dans ce document sont fictifs et ont uniquement vocation à illustrer le fonctionnement de l'instrument décrit. Si les instruments présentés ont vocation à être utilisés comme outils de couverture du prix d'achat ou de vente d'une devise dans le cadre d'un paiement à terme, il se peut qu'ils ne soient pas adaptés à certaines catégories d'intervenants. Chaque entité, qui souscrit à ce type de contrats, doit s'assurer qu'elle a bien pris connaissance de tous les engagements présents et futurs qui en découle.

Ce document doit être consulté dans son intégralité et ne peut en aucun cas être reproduit, distribué, diffusé par une autre entité qu'*iBanFirst*. Ce document est un support commercial et non une confirmation de souscription de l'instrument financier mentionné.