

FR EN

Nous utilisons des cookies pour sécuriser votre connexion, faciliter votre navigation et réaliser des statistiques de visites. Pour obtenir plus d'information sur les cookies et comment vous y opposer, [visitez notre page de politique de cookies](#).

Gérer mes cookies

REQUIS
SEULEMENT

ACCEPTER TOUT

Notre solution Change à Terme vous permettra de fixer dès aujourd'hui le cours de vente ou d'achat d'une devise pour une échéance future.



LES PRINCIPES DE BASE

- Le change à terme est une opération permettant d'acheter ou de vendre à une date ultérieure (date de valeur) et à un cours (cours à terme) négocié. Ce contrat permet, dès sa mise en place, de connaître le cours qui sera appliqué à la paire de devises, à une échéance déterminée.
- Acheter des devises à terme contre Euro revient à effectuer un achat au cours spot et de repousser dans le temps le paiement des devises. Dans ce cas, cela revient à emprunter les Euros avancés et placer les devises achetées sur la période.
- Vendre des devises à terme contre Euro revient à effectuer une vente au cours spot et de repousser dans le temps la vente des devises. Dans ce cas, cela revient à emprunter les devises vendues et placer les Euros achetés sur la période.
- Ce report dans le temps peut entraîner un gain ou un coût selon le différentiel entre le gain du placement et le coût de l'emprunt. Ce gain ou coût est transposé en cours de conversion, cela correspond aux points de terme.
- Les tirages anticipés totaux ou partiels sont possibles. Le cours de levée sera alors retranché des points de terme de la durée résiduelle.



VOS BESOINS

Vous êtes une entreprise exportatrice et vous établissez des factures en devises et connaissez les dates de paiement de vos clients. Vous souhaitez vous prémunir contre le risque d'une évolution défavorable de la devise de facturation du contrat commercial qui minorerait le prix de vos ventes.

Vous êtes une entreprise importatrice facturée en devise et devez régler vos fournisseurs étrangers à une date déjà connue : vous souhaitez vous protéger contre une évolution défavorable du cours de change qui pourrait renchérir vos coûts d'achat.

Vous souhaitez couvrir les opérations pour un montant non plafonné.



AVANTAGES

- Couverture possible sur toutes les devises livrables.
- Cours de change connu dès la mise en place du contrat.
- Possibilité de procéder à des levées anticipées.
- Couverture de change adaptée à votre besoin en fonction de la devise souhaitée, du montant et de la date d'échéance de l'opération.



LIMITES

- Le Terme ne permet pas de profiter d'une amélioration du cours de la devise.
 - L'échéance est fixée, toutefois possibilité d'effectuer des levées anticipées. Le cours de levée anticipée sera impacté des points de terme sur la période.
 - Si votre contrat commercial est annulé, vous devez néanmoins déboucler votre opération en achetant / vendant la devise, entraînant potentiellement un risque de change.
-



EXEMPLE

Une opération de change à terme est la combinaison des opérations suivantes :

- Achat au spot et mise en place d'un swap "Sell & Buy"
- Vente au spot et mise en place d'un swap "Buy & Sell"

Cours à terme = Cours spot +/- Points de termes

Le contrat reprend le montant de l'opération (le nominal), l'échéance (date à laquelle les devises seront achetées ou vendues), les devises concernées et le cours convenu.

NOS PLUS

Fort d'un réseau de 19 salles de marchés dans le monde, dont 5 centres de liquidité à Londres, Paris, New York, Hong Kong et Tokyo, **le groupe Crédit Agricole vous apporte la maîtrise de vos cours de change** :

- en offrant des solutions clés en main sur plus de 100 devises
- en vous proposant une gamme complète de produits qui réponde à vos besoins (simples & complexes, de couverture ou d'optimisation)
- en mettant à votre disposition ses spécialistes marchés en région et ses experts localisés dans plus de 40 pays.

De l'initiation au dénouement de vos opérations, nous vous accompagnons tout au long de vos transactions :

- en diagnostiquant en amont avec vous les expositions potentielles liées à votre développement,
- en élaborant avec vous un programme de couvertures adaptées à votre situation ainsi qu'à votre stratégie et à votre profil d'investisseur,
- en exécutant vos ordres aux meilleures conditions,
- en assurant un suivi dynamique pour vous proposer des adaptations en fonction de l'évolution des conditions de marché.

[RECHERCHER UNE FICHE PAYS](#)