

L' ASSURANCE CHANGE NÉGOCIATION « STOP LOSS »

NÉGOCIER EN DEVISES EN SÉCURISANT UN NIVEAU DE MARGE COMMERCIALE

**GRANDS COMPTES
ETI
PME**

**ARRÊT À L'ENTRÉE
EN VIGUEUR**

**OPÉRATIONS
INDIVIDUELLES
D'EXPORTATION**

**UN COURS
GARANTI
DECOTÉ**

Délivré en période
d'aléa commercial

**POUR LA PÉRIODE DE
RÉALISATION
POSSIBILITÉ
D'INTÉGRER LES
POINTS DE TERME**

En cas de détérioration
des conditions de marchés :
**INDEMNISATION
100 % de la perte de change**

En cas d'amélioration des conditions
de marchés:
PAS D'ENGAGEMENT

TOUS PAYS
sauf exclusion politique financement export

**PRIME
RESTITUABLE**
partiellement en cas d'échec

**+ de 40 DEVISES
ÉLIGIBLES⁽¹⁾**
sans montant minimum

**CONTRAT COMMERCIAL
PART FRANCAISE ≥ 20 %
OU PASS EXPORT**

(1) USD • GBP • CHF • CAD • HKD • AUD • AED • BRL • CLP • CNY • COP • CZK • DKK • EGP • GHS • HUF • IDR • ILS • INR • ISK • JPY • KRW • KZT • MAD • MXN • MYR • NGN • NOK • NZD • PEN • PHP • PLN • RON • RSD • SAR • SEK • SGD • TRY • THB • TWD • ZAR



Offre commerciale de 10 M USD

Cours comptant décoté de 1 % = USD 1,0898
Cours à terme garanti
EUR 1 = USD 1,1068

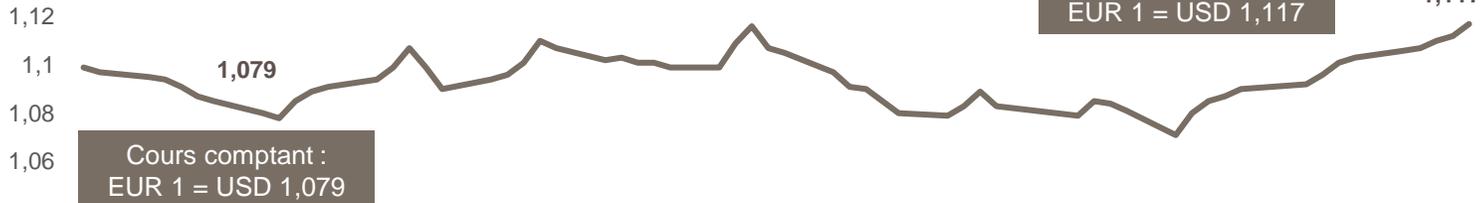
Prime d'assurance : 0,54 % (EUR 48 789)

Signature contrat

Entrée en vigueur

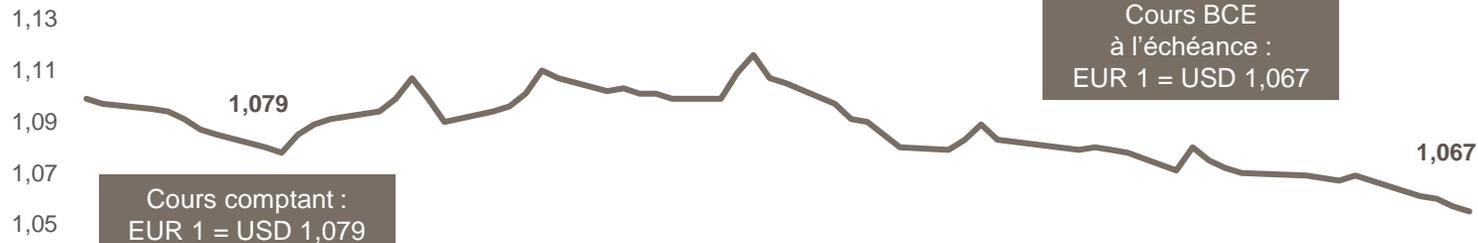
Comparaison cours
marché vs cours
à terme garanti

Cas d'une dépréciation de la devise



Cours constaté :
EUR 1 = USD 1,117 :
Perte de change
indemnisée : EUR 82 505

Cas d'une appréciation de la devise



Cours constaté :
EUR 1 = USD 1,067 :
Désengagement de
l'assurance.
Bénéfice de change
conservé de EUR 337 015

**Couverture
auprès
d'une salle
de marché
ou d'un
partenaire
bancaire**

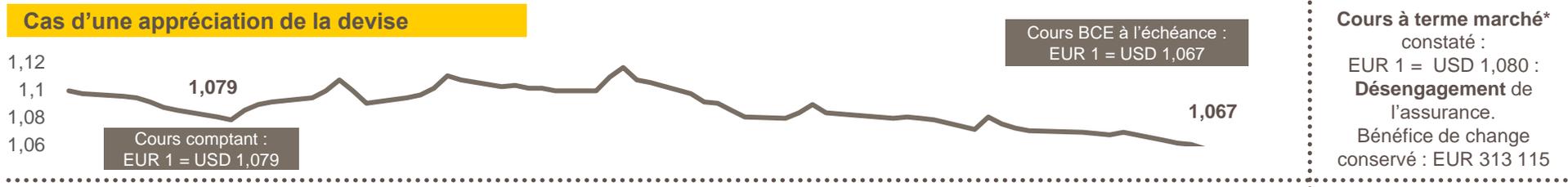
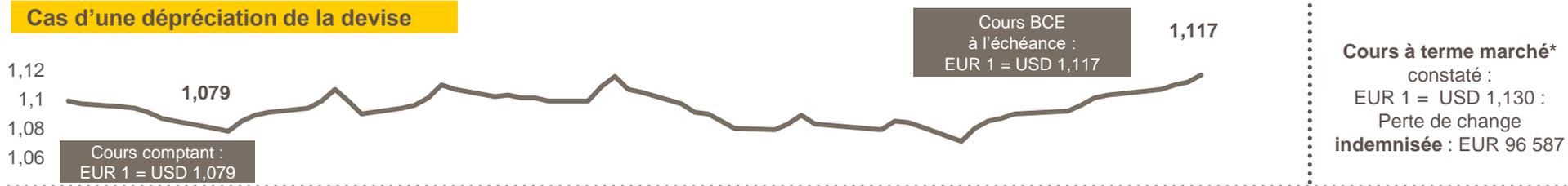
L'ASSURANCE CHANGE NÉGOCIATION « STOP LOSS »

avec points de terme de la phase réalisation intégrés ⁽²⁾



Négociation (6 mois)

Réalisation du contrat
(moyenne pondérée à 4 mois)



Couverture auprès d'une salle de marché ou d'un partenaire bancaire

• Cours à terme marché = cours BCE du jour de l'entrée en vigueur + Bfix points de terme (différentiel de taux 4 mois)
• Bfix = Bloomberg foreign exchange fixing