

Devises

Bien préparé



RAIFFEISEN

Les monnaies étrangères impactent de nombreuses PME tant au niveau des dépenses qu'au niveau des revenus. Aborder cet aspect de manière proactive, c'est éviter des coûts inutiles, sécuriser sa planification et réduire les risques.

Raiffeisen aide les PME à gérer les devises sous tous les angles, offrant une vaste gamme de solutions même pour des volumes modestes.

Gérer les monnaies étrangères **en 3 étapes simples**



Avoir une vue d'ensemble

Faites le point sur vos revenus et dépenses annuels en monnaies étrangères et sur la manière dont vous les traitez actuellement.

Définir une procédure

Déterminez comment vous souhaitez vous procurer et convertir les monnaies étrangères à l'avenir. Pour cela, définissez avec votre partenaire bancaire les conditions du compte et des transactions.

Appliquer des règles

Effectuez vos transactions sur devises conformément aux principes définis. Pour des volumes plus importants, il peut être opportun de couvrir les cours pour certains flux de devises.

Agir de manière proactive et lucide

Qu'il s'agisse d'acheter ou de vendre, une gestion judicieuse des monnaies étrangères au moyen d'instruments appropriés réduit les risques et les coûts.

Faire des affaires avec l'étranger est crucial pour les PME suisses: d'après notre étude 2020 sur les PME, 77% d'entre elles voient dans l'internationalisation une source d'opportunités. La plupart des entreprises suisses commercent avec des pays limitrophes. En 2020, près de 44% des exportations suisses de marchandises sont allées vers la zone euro, tandis que plus de 60% des importations en provenaient. **L'euro est donc de loin la monnaie étrangère la plus importante pour l'économie suisse.**

Même pour les PME peu exposées aux monnaies étrangères, ou dont la part de celles-ci dans la chaîne de création de valeur est réduite, cela vaut la peine de s'intéresser à cet aspect. **Cela permet de réduire les coûts, de simplifier les processus et de minimiser les risques.**

Compte en monnaie étrangère: un must

Pour gérer au mieux ses affaires avec d'autres pays, un compte en monnaie étrangère est incontournable; il permet de traiter toutes les transactions dans la devise respective. En effet, un simple compte

en francs suisses a un inconvénient majeur: la saisie de la transaction dans le système et son exécution effective ne sont pas simultanées. Si, par exemple, les factures ne sont saisies dans l'e-banking qu'une fois par mois, puis réglées à leur date d'échéance, il peut s'écouler parfois de nombreux jours. Dans l'intervalle, le taux de change peut évoluer défavorablement, de sorte que les revenus, convertis en francs suisses, se révèlent soudainement inférieurs – ou les dépenses plus élevées. **En outre, les conditions et les taux de change sont en général moins favorables à partir d'un compte en francs suisses.**

En combinant un compte en francs et un autre en devises, les PME peuvent déterminer elles-mêmes le moment de la conversion et ainsi fixer le cours en vigueur: cela permet d'éviter des surprises désagréables dues à des fluctuations imprévues du taux de change. Et si la PME a des coûts et un chiffre d'affaires dans une monnaie étrangère, elle peut même parfois se passer complètement de la conversion en francs suisses (couverture naturelle).

Budgétiser les cours donne une assise

Gérer proactivement les monnaies étrangères implique également une budgétisation prudente, basée sur des cours indicatifs pour toutes les devises pertinentes. Des cours réalistes, comportant une marge de sûreté, offrent tout au long de l'année un repère qui facilite la prise de décision – par exemple sur le moment de la conversion.

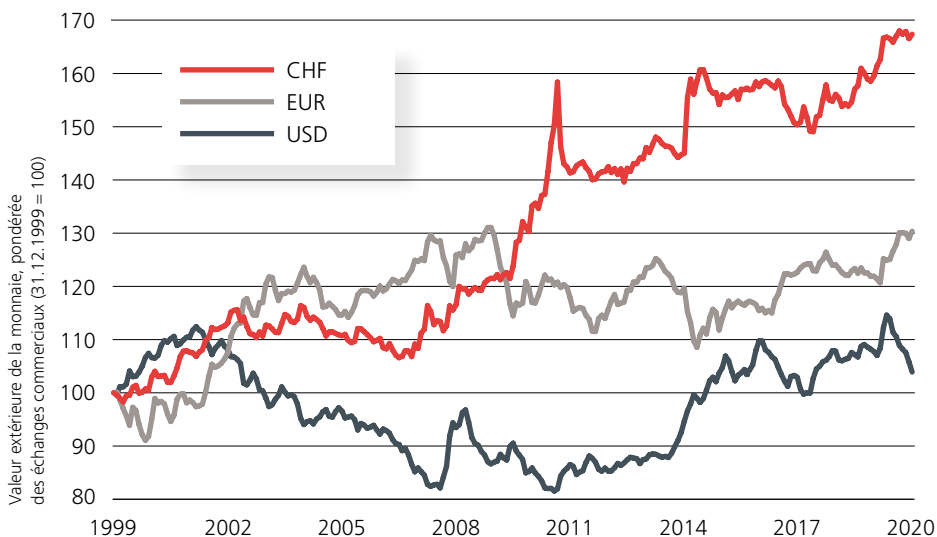
De plus, une entreprise doit se faire une idée concrète du volume de devises traité pendant l'année. Si les fluctuations de cours, sur ce volume, représentent un risque trop important pour l'activité de base, une couverture prévoyante des taux de change peut s'avérer judicieuse. Avec les opérations à terme, on peut définir les taux applicables jusqu'à 12 mois à l'avance. Un entrepreneur peut alors fixer le taux

auquel il convertira une devise nécessaire pour une transaction qui n'est prévue que six mois plus tard. Et c'est une bonne chose, car cela permet une planification sécurisée et évite les écarts budgétaires indésirables.

«Malgré l'appréciation du franc: même après le coronavirus, la Suisse restera compétitive et demeurera un havre de stabilité.»

Martin Neff

Chef économiste de Raiffeisen Suisse

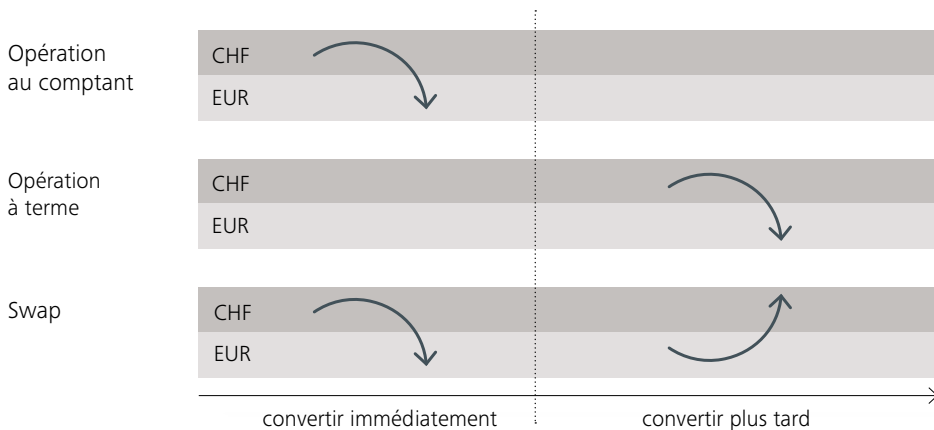


Le franc suisse, reine des monnaies fortes: le franc suisse s'apprécie depuis longtemps, plus que presque aucune autre monnaie. Cette appréciation est à la fois une malédiction et une bénédiction: si nos exportations enchérissent, les produits importés sont de moins en moins chers.

Source: Raiffeisen Economic Research

Principales transactions sur devises

Le moment est décisif: Les trois principaux types de transaction diffèrent essentiellement en fonction du moment où l'argent est converti – immédiatement, à une date future prédéfinie, ou en combinant ces deux types.



Opération au comptant

La monnaie est immédiatement convertie en une autre. Pour cela, il faut un compte en francs suisses ainsi qu'un compte dans la devise correspondante. Aucun montant minimal n'est requis. L'opération au comptant permet de convertir rapidement les monnaies et se prête donc au trafic des paiements en monnaies étrangères.

Swap

Combinaison d'une opération au comptant et d'une opération à terme, où sont définies simultanément la conversion dans une devise et la reconversion à une date ultérieure. Pour cela, il faut un compte en francs et un compte en monnaie étrangère, ainsi qu'un accord sur les dérivés et des garanties pour couvrir les exigences de marge. Le swap sert à prolonger ou raccourcir une opération à terme définie. Il est également utilisé pour la gestion à court terme de réserve d'espèces dans différentes monnaies.

Opération à terme

La monnaie étrangère est achetée ou vendue à une certaine date future prédéfinie. Ceci est possible à partir d'un montant de 10'000.– francs. Le taux de change et le montant sont fixés contractuellement. Il faut pour cela un compte en francs et un compte en monnaie étrangère, ainsi qu'un accord sur les dérivés et des garanties pour couvrir les exigences de marge. Les opérations à terme servent notamment à couvrir les risques de cours sur les flux futurs de devises.

Transactions en ligne

Avec l'e-banking Raiffeisen, vous pouvez effectuer vous-même toutes vos transactions sur devises, simplement et à tout moment. Les cours sont affichés en temps réel, ainsi que le montant et le contre-montant de la transaction, le taux de change et la date de valeur.

Des cours fluctuants grèvent les marges

Bien gérer les monnaies étrangères aide les PME à préserver leurs marges, explique Vivian Givel, conseiller clientèle.



Vivian Givel

Conseiller clientèle entreprises,
Banque Raiffeisen de la Broye

Qu'est-ce qui préoccupe les PME en matière de monnaies étrangères?

Dans un environnement de plus en plus concurrentiel, les entrepreneurs sont inquiets pour leurs marges. Dès que les fluctuations de cours ou le coût d'achat-vente de devises commencent à rogner les marges, le sujet devient brûlant. Avec les entrepreneurs, nous analysons alors leur chaîne de création de valeur et leurs pratiques tarifaires. Quel est le prix du produit? De quoi se compose-t-il? Quelle est la part des composants provenant de l'étranger? Nous leur faisons comprendre l'im-

portance des risques de change, et suggérons des mesures possibles pour les réduire.

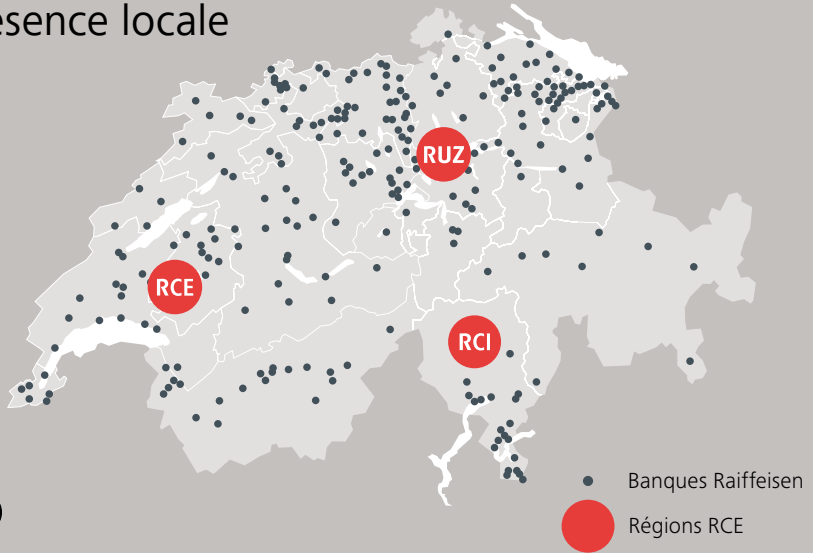
A partir de quel volume cela vaut-il la peine, pour une PME, de se couvrir contre les risques de change?

Cela dépend de la monnaie en question, et de la volatilité de son cours. En général, il est conseillé de se protéger contre les risques de change à partir d'un volume annuel de 25'000.- francs.

Les PME ont-elles modifié leurs stratégies de gestion des monnaies étrangères suite à la pandémie de coronavirus?

Pour la plupart des PME suisses, l'euro est la devise la plus importante. Comme son cours est pour le moment relativement stable, la pandémie n'a pas fondamentalement changé la stratégie des PME. Mais la crise économique actuelle pousse les entreprises à tout faire pour préserver leurs marges. Il est donc essentiel de bien gérer les risques et les coûts liés aux monnaies étrangères.

Une présence locale



225

Banques Raiffeisen. Les 225 Banques Raiffeisen autonomes, avec leurs 834 sites dans toute la Suisse, offrent tout l'éventail de services et solutions nécessaires aux entrepreneurs, grâce à leur ancrage local et à leur disponibilité.

Plus de **450**

conseillers clientèle entreprises et spécialistes. Raiffeisen dispose de conseillers clientèle entreprises et d'équipes de spécialistes dans toutes les régions linguistiques. Ils sont soutenus par l'équipe Treasury & Markets spécialisée dans les monnaies étrangères et 40 courtiers travaillant pour Raiffeisen sur les marchés financiers.

3

régions couvertes par les Raiffeisen Centres des Entrepreneurs. Les RCE proposent aux entreprises de toutes les régions linguistiques de Suisse un soutien professionnel, d'égal à égal. Nos ateliers consacrés à l'innovation, la digitalisation, la transmission, le financement, la stratégie, la conduite, la réussite sur le marché et l'optimisation des processus sont la clé du succès durable de votre entreprise.

Pour en savoir plus

Rendez-vous sur raiffeisen.ch/devises ou contactez directement votre conseiller clientèle entreprises

Profitez de 3 avantages

1

Un e-banking convivial

Avec l'e-banking Raiffeisen, traitez vous-même vos transactions sur devises, efficacement, simplement et à tout moment. Vous obtenez les cours en temps réel et les tarifs spécifiques à votre entreprise sont consultables directement dans le système.

2

Des solutions sur mesure

Même pour de petits volumes, nous avons les solutions adaptées à vos besoins individuels. Vous effectuez ainsi vos transactions sur devises en quelques clics, à des conditions sur mesure.

3

Une assistance complète, sur place

Vous définissez votre stratégie avec votre conseiller clientèle et créez les conditions nécessaires pour réussir. Et si vous avez besoin d'assistance dans vos affaires quotidiennes, votre Banque Raiffeisen est à votre disposition.

