

## LES TAUX DE CHANGE / CP8

### DÉFINITIONS

Le taux de change d'une devise est le cours (autrement dit le prix) de cette devise par rapport à une autre. Le taux de change, coté sur les marchés des changes, varie en permanence (sauf pour les taux de changes dits « fixes » comme le Franc CFA par rapport à l'Euro).

Le taux de change moyen pondéré est un taux de change moyen calculé à partir des différentes transactions de change effectuées pendant une période déterminée. Une fois calculé, il est utilisé dans les rapports financiers pour convertir en monnaie locale le budget initial disponible en devise et pour convertir en devise la somme totale des dépenses enregistrées en monnaie locale pendant la période déterminée.

• • •

### OBJECTIFS

- Le taux de change permet de convertir dans une autre devise un montant donné, à un moment précis.
- Le taux de change moyen pondéré permet de :
  - calculer le taux de change le plus juste à appliquer à une multitude de montants ;
  - convertir dans une autre devise une multitude de montants (budget initial, dépenses/recettes réalisées sur une période déterminée, plus ou moins longue) grâce à un seul et unique taux de change.

• • •

### CONDITIONS

#### Pour calculer le taux de change moyen pondéré

- Connaître les différents taux de change « officiels » qui ont été utilisés lors des différentes transactions de change réalisées pendant la période déterminée (grâce au(x) relevé(s) de banque, aux reçus de change, à internet ou autre).
- Connaître les montants convertis (en devise d'origine et en devise changée).

• • •

### RECOMMANDATIONS

#### A FAIRE :

- Conserver méthodiquement les justificatifs de transferts et/ou de conversions.
- Pour vérifier la fiabilité du taux de change proposé, vous pouvez aller sur :  
<http://www.oanda.com/lang/fr/currency/historical-rates/>

#### A NE PAS FAIRE :

- Convertir de l'argent au marché noir (vous ne pourrez pas justifier le taux de change utilisé).
- Utiliser plusieurs taux de change dans un même rapport financier.

• • •

## EXEMPLE

## 1. Calculer un taux de change à un moment donné

Le 26/11/09, un partenaire souhaite convertir 400 euros en roubles. Il se rend dans un bureau de change qui applique le taux de change du jour de 1 euro = 43.27750 roubles. Le partenaire reçoit donc  $400 \times 43.27750 = 17\,311$  roubles.

## 2. Calculer le taux de change moyen pondéré

Ex : une subvention de 9 500 euros est accordée à une association basée en Bolivie pour couvrir les dépenses d'un projet pour la période de janvier à décembre 2008. Deux virements sont effectués sur le compte de l'association: un premier de 5 000 euros le 3 janvier 2008 ; un deuxième, de 4500 euros le 18 août 2008.

1er cas : le compte courant de l'association est en boliviens

Les transferts sont envoyés par le bailleur en euros ; ils sont convertis par la banque en boliviens dès réception des fonds et arrivent donc sur le compte de l'association en boliviens.

Date des virements	Montants envoyés en euros	Montants reçus en boliviens	taux de change moyen pondéré de l'euro vers le bolivien = total des montants reçus en boliviens / total des montants envoyés en euros = 123 150 / 9 500 =12,9631 (1 euro = 12,9631 bol)
03/01/2008	5 000 euros	62 400 bol	
18/08/2008	4 500 euros	60 750 bol	
Total	9 500 Euros	123 150 BOL	

2ème cas : le compte courant de l'association est en euros

Les transferts sont envoyés par le bailleur en euros et arrivent en euros sur le compte de l'association. L'argent est ensuite converti à la banque, par l'association en Boliviens, à chaque retrait :

Date des virements	Montants envoyés en euros	Montant reçu en euros
03/01/2008	5 000 euros	5 000 euros
18/08/2008	4 500 euros	4 500 euros
Total	9 500 euros	9 500 euros

Retraits faits pendant l'année			taux de change moyen pondéré de l'euro vers le bolivien = total des montants obtenus en boliviens / total des montants retirés en euros = 127 070 / 9500 = 13,3757 (1 euro = 13,3757 bol)
Date	en euros	en boliviens	
03/01/2008	2 555 euros	34 070	
02/05/2008	1 322 euros	15 600	
01/08/2008	2 600 euros	34 780	
12/10/2008	3 023 euros	42 620	
Total	9 500 Euros	127 070 BOL	

3ème cas : le compte courant de l'association est en dollars et l'argent est retiré en boliviens

Les transferts sont envoyés par le bailleur en euros ; ils sont convertis par la banque en dollars dès la réception des fonds. L'argent est ensuite converti à la banque, par l'association en boliviens à chaque retrait :

Date	Montant envoyé en Euros	Montant reçu en \$	taux de change moyen pondéré de l'euro vers le dollar = 14 135 / 9500 =1,4878 (1 euro = 1,4878 \$)
03/01/2008	5 000 euros	\$ 7 700	
18/08/2008	4 500 euros	\$ 6 435	
Total	9 500 Euros	\$ 14 135	

Retraits faits pendant l'année			taux de change moyen pondéré du dollar vers le bolivien = 163 689/14 135 =11,5804 (1\$=11,5804 bol)
Date	en \$	en boliviens	
03/01/2008	1 970,08	20 070	
02/05/2008	4 721,43	52 571	
01/08/2008	3 402,40	43 600	
12/10/2008	4 041,09	47 448	
<b>Total</b>	<b>\$ 14 135</b>	<b>163 689 bol</b>	

Taux de change moyen pondéré euro/bol = (total obtenu en boliviens/total envoyé en euros)  
163 689 / 9500 = 17,2304 (1 euro = 17,2304 BOL)

Une fois calculé, le taux de change moyen pondéré est utilisé dans un rapport financier pour convertir le budget initial (devises converties en monnaie locale) ainsi que les sommes totales dépensées et les reliquats constatés par l'association à la fin de la période concernée (monnaie locale convertie en devise).

## RAPPORT FINANCIER

**Nom de la structure :**

Période du rapport : janv-décembre 2008

	1er transfert	2nd transfert	3e transfert	4e transfert	total
montant envoyé en € par le bailleur	5 000	4 500			9 500
montant reçu en monnaie locale bol	62 400	60 750			123 150
<b>Taux de change moyen pondéré = B/A</b>	<b>12,96315789</b>				<b>C</b>

Le taux de change moyen pondéré à utiliser dans le rapport =  
TOTAL reçu en monnaie locale / TOTAL envoyé en €

Type de dépenses	Reliquat de 2007		Budget initial de 2008		Budget total disponible					Dépenses en monnaie locale bol					Dépenses totales en 2008		Reliquat		taux de consommation en %
	en €	en bol	en €	en bol	en €	en bol	jan/mars 08	avril/juin 08	juillet/ sept 08	octdec 08	en bol	en €	en bol	en €	en €	en €			
Salaires médecins			1 700	22 037	1 700	22 037	5 509	5 509	5 509	5 509	22 037	1 700	0	0	0	0	100%		
salaires infirmiers			1 200	15 556	1 200	15 556	3 889	3 889	3 889	3 889	15 556	1 200	-	0	0	0	100%		
salaira coordinateur			2 000	25 926	2 000	25 926	6 482	6 482	6 482	6 482	25 926	2 000	-	0	0	0	100%		
Médicaments	500,00	6 400,00	3 000	38 889	3 500	45 289	12 000	15 690	6 500	5 000	39 190	3 023	6 099	471	88%	88%			
loyer centre de prise en charge			700	9 074	700	9 074	4 500	-	4 500	-	9 000	694	74	6	6	99%			
électricité/eau/internet			400	5 185	400	5 185	525	2 106	1 135	1 311	5 077	392	108	8	8	98%			
Téléphone			300	3 889	300	3 889	1 264	598	832	1 029	3 723	287	166	13	13	96%			
carburant			200	2 593	200	2 593	600	365	930	711	2 606	201	-	1	1	101%			
<b>TOTAL</b>	<b>500,00</b>	<b>6 400,00</b>	<b>9 500</b>	<b>123 150</b>	<b>10 000</b>	<b>129 550</b>	<b>34 769</b>	<b>34 639</b>	<b>29 777</b>	<b>23 931</b>	<b>123 115</b>	<b>9 497</b>	<b>6 435</b>	<b>496</b>		<b>95%</b>			