



PROCEDURES FINANCIERES

#3 Taux de change (Mai 2021)

1. INTRODUCTION

Cette procédure éclaire certaines des questions auxquelles nos candidat.e-s et bénéficiaires sont fréquemment confronté.e-s lorsque leur travail implique des conversions monétaires. C'est le cas lorsque vous travaillez sur les données financières de votre subvention – par exemple en préparant le budget de votre projet ou votre reporting à AmplifyChange. Tout au long du document, « vous » désigne les candidat.e-s/bénéficiaires et « nous » fait référence à AmplifyChange.

La plupart de nos bénéficiaires travaillent en monnaie locale, ou parfois dans une autre monnaie telle que l'USD, parce que c'est la monnaie dans laquelle vous réglez les dépenses du projet. Or, chez AmplifyChange, nous travaillons en Livre sterling (GBP). Tout se passe en GBP : le montant de votre subvention dans votre Accord de financement, vos versements (sauf si vous avez décidé de recevoir les fonds en monnaie locale), l'examen de l'usage que vous faites des fonds. Aussi, quelle que soit votre monnaie locale, **vous devez convertir en GBP toutes vos données financières** lors de vos échanges avec nous.

Pour cela, vous devrez sélectionner un taux de change approprié. Ce document présente nos exigences en la matière et les facteurs à prendre en compte pour déterminer au mieux votre taux de change à chaque étape.

2. QUAND CHOISIR VOTRE METHODE DE CONVERSION

Vous serez amené-e à vous interroger sur la méthode de conversion à utiliser à deux occasions :

- Pour la budgétisation – lorsque vous planifiez vos dépenses, c'est-à-dire lorsque vous préparez votre budget initial, et si vous le révisiez à l'occasion des discussions précontractuelles ou en cours de projet.
- Pour le reporting – Après avoir encouru les dépenses, c'est-à-dire lorsque vous rendez compte à AmplifyChange des transactions liées à votre projet.

Vous pouvez utiliser la même méthode dans les deux cas si vous le souhaitez, sauf si vous choisissez la méthode du taux de début de période (parce qu'elle s'appuie sur le taux de change bilatéral en vigueur lorsque vous recevez les fonds).

3. SELECTIONNER UN TAUX DE CHANGE APPROPRIE

Nous ne vous prescrivons pas une méthode à utiliser, mais nous acceptons certaines méthodes et pas d'autres. Elles sont décrites ci-dessous.

Si vous souhaitez utiliser une méthode qui ne figure pas sur la liste approuvée, **vous devez en discuter en amont avec AmplifyChange et obtenir notre accord.**

Quelle que soit la méthode que vous choisissiez, nous devons pouvoir vérifier la source des taux que vous utilisez. Nous recommandons les sources officielles suivantes :

- www.oanda.com
- www.xe.com
- www.ft.com

Méthodes de conversion acceptées

- Méthode du taux de début de période – C'est la méthode la plus simple. Elle se base sur le taux de change appliqué par votre banque lorsque les fonds virés par AmplifyChange ont été crédités à votre compte et convertis en monnaie locale.¹ Ce taux peut être calculé facilement, et justifié par une copie de votre

¹ Sachez que votre banque vous facturera probablement une commission pour convertir les GBP virés en monnaie locale. Celle-ci doit être comptabilisée en tant que frais

relevé bancaire. Nous recommandons cette méthode à nos bénéficiaires Opportunité et Renforcement.

- Vous allez recevoir votre subvention en plusieurs versements et vous aurez donc plusieurs taux de change. Par ailleurs, il est possible qu'il vous reste des fonds non dépensés au terme de la première période de reporting, que vous utiliserez au cours de la période suivante. Dans ce cas, se pose la question du taux à utiliser pour la seconde période. La solution la plus juste consiste à continuer d'utiliser le taux initial jusqu'à ce que tous les fonds reçus à ce taux aient été dépensés, puis d'utiliser le taux appliqué par la banque lors de la réception du second versement pour le reste de la période. Une solution équivalente consiste à calculer le taux de change moyen pondéré (la pondération reflétant la proportion des fonds reçue à chaque taux) et l'utiliser pour toutes les transactions de la seconde période de reporting.
- Méthode du taux de change journalier – Vous pouvez souhaiter actualiser plus fréquemment vos taux de change. Dans ce cas, vous enregistrerez et convertirez chaque transaction liée au projet en utilisant le taux de change en vigueur le jour où la dépense est encourue. (n'oubliez pas que nous devons pouvoir vérifier les sources des taux que vous utilisez).
- Méthode du taux de change moyen – Cette méthode consiste à utiliser une moyenne des taux du marché sur une période donnée (semaine, mois, ou période de reporting du projet). Si vous choisissez cette méthode, ne calculez pas vous-même le taux moyen mais faites appel à une source reconnue. (n'oubliez pas que nous devons pouvoir vérifier les sources des taux que vous utilisez).
- Méthode du taux journalier à jour fixe – Cette méthode utilise aussi un taux journalier, mais relevé pour un jour fixe récurrent – par exemple, le premier du mois – puis appliqué à l'ensemble de la période, dans notre exemple pour le mois entier. (n'oubliez pas que nous devons pouvoir vérifier les sources des taux que vous utilisez).

bancaires dans votre reporting financier AmplifyChange. Elle ne doit pas être déduite des fonds reçus pour calculer le taux de change.

Méthodes de conversion non acceptées par AmplifyChange

- Taux estimé basé sur les taux en vigueur de la période, du fait qu'une telle estimation ne puisse pas être reproduite ni validée, et soit sujette à des fraudes.
- Utilisation de taux de change moyens cumulatifs sur l'année, ou tout autre méthode qui vous amènerait à réviser vos informations au cours de périodes de reporting ultérieures, AmplifyChange ne permettant pas cela.
- Utilisation du taux de change du budget prévisionnel à des fins de reporting. Même si ce taux avait été calculé selon une méthode approuvée, il est certainement caduc au moment de votre reporting.

Bonnes pratiques

- Utilisez la même méthode tout au long du cycle de vie du projet. Si vous voulez en changer, vous devrez en expliquer clairement les raisons et obtenir l'accord d'AmplifyChange.
- Documentez la méthode retenue et utilisez uniquement les taux de change déterminés selon cette méthode. Les sources de ces taux doivent être démontrées par des justificatifs externes, par exemple sites officiels listés plus haut ou relevés bancaires montrant le taux effectif.
- Formalisez votre choix de méthode dans vos politiques internes, par exemple votre Manuel Financier.
- Si votre politique prévoit d'arrondir les taux de change (par exemple à deux décimales après la virgule), ceci devrait être documenté et systématiquement appliqué.

4. FLUCTUATIONS DES TAUX DE CHANGE

L'évolution du taux de change entre la livre sterling et votre monnaie locale peut générer des écarts budgétaires imprévus, décrits ci-dessous.

Une fois votre subvention AmplifyChange validée, elle est définie comme un montant fixe en GBP et ne peut pas évoluer à la hausse ou à la baisse. Aussi, **les bénéficiaires doivent assumer le risque de fluctuation des taux de change.**

Vous devez avoir conscience des risques liés à la volatilité des taux de change, et en tenir compte dans la préparation de votre budget et le choix de la meilleure méthode de conversion pour votre situation.

Taux budgétisés et taux appliqués

Lors de la phase précontractuelle, vous conviendrez avec nous d'un budget définitif en GBP.

Votre budget est maintenant fixé, mais les taux de change que vous utiliserez pour le reporting de vos dépenses locales pourront varier, ces taux n'étant pas figés dans le temps. Ceci pourrait engendrer un apparent écart (en plus ou en moins) entre vos dépenses réelles et vos dépenses prévisionnelles, même si, en monnaie locale, vous avez suivi strictement votre budget.

- Si votre monnaie locale se déprécie face à la livre sterling, cela signifie que le montant que vous recevrez en monnaie locale, après conversion des fonds au déboursement de votre subvention, sera supérieur à ce que vous attendiez. Le mouvement est en votre faveur. *Par exemple, si 1 GBP vaut 80 Roupies indiennes au jour de l'élaboration de votre budget, mais 85 lorsque vous recevez vos fonds, vous recevrez 5 roupies de plus que prévu pour chaque GBP.*
- Si la livre sterling se déprécie face à votre monnaie locale, cela signifie que le montant que vous recevrez en monnaie locale, après conversion des fonds au déboursement de votre subvention, sera inférieur à ce que vous attendiez. Le mouvement est en votre défaveur. *Par exemple, si 1 GBP vaut 80 Roupies indiennes au jour de l'élaboration de votre budget, mais seulement 75 lorsque vous recevez vos fonds, vous recevrez 5 roupies de moins que prévu pour chaque GBP.*

Voici un exemple pratique :

La monnaie utilisée pour vos dépenses de projet est l'USD.
Vous préparez votre budget AmplifyChange en utilisant le taux de marché de 1 USD = 0,85 GBP.
Vous budgétisez une action de formation et, sur la base de votre expérience, vous estimez son coût à 7 500 USD y compris location des locaux, rafraîchissements, logement et prise en charge des frais de déplacement.
Sur la base du taux de change de 1 USD = 0,85 GBP, vous prévoyez 6 375 GBP dans votre budget pour cette activité.

Lorsque vous recevez les fonds d'AmplifyChange, le taux de change a évolué. Il est passé à 1 USD = 0,90 GBP.

Votre action a lieu, et conformément à votre budget, vous dépensez localement 7 500 USD pour la financer.

Vous utilisez la méthode du taux de début de période pour votre reporting de projet. Aussi, dans votre reporting, vous devrez enregistrer cette dépense de 7 500 USD comme 6 750 GBP.

Cela fait apparaître une **'dépense excédentaire'** de 375 GBP par rapport au budget, même si vous avez dépensé exactement la somme prévue en USD.

Ce qui s'explique par le fait que pour la conversion en GBP de la dépense, vous avez utilisé le taux de change du jour où vous avez reçu les fonds, qui était moins favorable que celui du jour où vous avez planifié l'évènement.

Taux réel et taux du reporting

Comme expliqué ci-dessus, vous devrez convertir en GBP les dépenses (en devise locale) de votre projet, pour les besoins de votre reporting à AmplifyChange, mais vous avez le choix entre plusieurs méthodes pour ce faire.

Dans certains cas, la méthode employée peut laisser croire que vous n'avez pas dépensé la totalité des fonds, même vous l'avez en réalité dépensée. De ce fait, vous pourriez vous voir demander de rembourser les « fonds non dépensés », alors que votre subvention est en réalité totalement épuisée. Il est donc important de réfléchir avec attention au choix de la méthode de conversion.

L'exemple ci-dessous montre comment cela peut se produire :

Vous démarrez un projet d'un an en Ouganda. Votre subvention totale est de 100 000 GBP, payable en deux versements couvrant chacun une période de six mois.

AmplifyChange vous vire 65 000 GBP pour les six premiers mois.

Le taux de change effectif appliqué par votre banque pour convertir cette somme en UGX est de 1 GBP = 4 250 UGX. Votre compte est donc crédité de 276 250 000 UGX.

Pour votre reporting à AmplifyChange au terme des six premiers mois, vous décidez d'utiliser le taux de change moyen sur six mois, obtenu sur www.ft.com.

<p>Ce taux de change moyen est de 1 GBP = 4 400 UGX. Ayant dépensé 215 000 000 UGX sur la période, vous appliquez ce taux de change et indiquez à AmplifyChange que vous avez dépensé 48 863,64 GBP.</p>
<p>AmplifyChange effectue le virement des 35 000 GBP restants.</p>
<p>Le taux de change effectif appliqué par votre banque pour créditer la somme en UGX sur votre compte est alors de 1 GBP = 4 450 UGX. Vous recevez donc 155 750 000 UGX au titre de ce second versement.</p>
<p>Vous dépensez la totalité des fonds restants, soit 217 000 000 UGX, au cours de la seconde période.</p>
<p>Le taux de change moyen sur six mois de la seconde période est 1 GBP = 4 500 UGX. En appliquant ce taux, vous indiquez dans votre rapport avoir dépensé 48 222,22 GBP.</p>
<p>Pour l'année complète du projet, votre reporting indique que vous avez dépensé 48 863,64 GBP + 48 222,22 GBP, soit un total de 97 085,86 GBP</p>
<p>Ceci fait apparaître une somme résiduelle de 2 914,14 GBP par rapport au montant déboursé en GBP, bien que vous ayez dépensé l'intégralité de la somme créditée en UGX à votre compte.</p>
<p>Il vous sera demandé de rembourser ce montant à AmplifyChange, bien qu'il ne vous reste plus d'argent sur le compte du projet.</p>

Si vous utilisez la méthode du taux de début de période, il peut également y avoir une différence, quoique moins marquée :

Voici un exemple avec la méthode du taux de début de période :

<p>Vous démarrez un projet d'un an en Ouganda.</p>
<p>AmplifyChange vous vire 65 000 GBP pour les six premiers mois.</p>
<p>Le taux de change effectif appliqué par votre banque pour créditer cette somme en UGX à votre compte est de 1 GBP = 4 250 UGX. Vous recevez donc 276 250 000 UGX au titre de ce premier versement.</p>
<p>Au cours des six premiers mois, vous dépensez 215 000 000 UGX.</p>
<p>Au terme des six premiers mois, vous choisissez la méthode du taux de début de période pour votre reporting. Vous avez reçu les fonds au taux de 1 GBP = 4 250 UGX, donc vous indiquez dans votre rapport avoir dépensé 50 588,24 GBP au cours de la période.</p>

AmplifyChange effectue le second versement de 35 000 GBP.
Le taux de change effectif appliqué par votre banque pour créditer cette somme en UGX à votre compte est alors de 1 GBP = 4 450 UGX. Vous recevez donc 155 750 000 UGX.
Vous dépensez la totalité des fonds restants, soit 217 000 000 UGX, au cours de la seconde période.
Pour votre reporting de la seconde période, qui doit également suivre la méthode du taux de début de période, vous optez pour le système de la moyenne pondérée.
Sur les fonds dépensés au cours de la seconde période, 61 250 000 UGX (28 %) ont été reçus au taux initial de 1 GBP = 4 250 UGX, et 155 750 000 UGX (72 %) ont été reçus au second taux de 1 GBP = 4 450 UGX.
La moyenne pondérée de ces deux taux est de 1 GBP = 4 394 UGX.
Aussi, votre reporting pour la seconde période indique des dépenses totales de 217 000 000 UGX, soit 49 385,53 GBP.
Au total, votre reporting fait état de dépenses annuelles de 50 588,24 GBP + 49 385,53 GBP, soit 99 973,77 GBP.
Ceci fait apparaître une somme résiduelle de 26,23 GBP.
Tous les fonds non dépensés à la fin de votre subvention devront être restitués à AmplifyChange

5. ECARTS POSITIFS OU NEGATIFS

Nous comprenons qu'il est difficile de prédire et gérer les fluctuations des taux de change. Cependant, notre processus de validation budgétaire est basé sur des montants fixes en GBP, et nous ne pouvons pas modifier le montant des subventions. Quelle que soit l'origine des écarts positifs ou négatifs, la section suivante vous explique comment les gérer.

Dépassements budgétaires

Dans votre reporting à AmplifyChange, ne rapportez que les dépenses correspondant au montant total de votre subvention en GBP. Nous ne pourrions pas vous verser de fonds supplémentaires : en cas de dépassement budgétaire, vous devrez couvrir la différence par vos propres moyens.

Sous-exécution budgétaire

Lorsque les taux de change vous sont favorables et que la somme reçue en monnaie locale est supérieure à ce que vous attendiez, il pourrait vous rester des fonds non utilisés au terme de votre projet. Dans ce cas, vous aurez deux options :

- Ne pas dépenser cette somme – Il vous sera demandé de restituer tous les fonds non dépensés à la fin de votre subvention à AmplifyChange. Sachez que vous devrez également assumer le risque de change lors du virement retour des fonds
- Mettre en œuvre des activités supplémentaires et/ou solliciter une prorogation sans surcoût – Nous préférons que vous utilisiez ces fonds pour poursuivre votre projet ou renforcer votre organisation, plutôt que de nous les renvoyer. Si vous anticipez une sous-exécution budgétaire, vous pouvez planifier des activités supplémentaires ou poursuivre plus longtemps vos activités existantes en demandant une prorogation sans surcoût. Nous ne pouvons pas vous accorder davantage de fonds, mais seulement davantage de temps. Contactez dès que possible votre référent·e au sein de l'Equipe Support Subvention, et décrivez dans votre proposition la valeur ajoutée des nouvelles activités que vous envisagez en confirmant votre capacité à les mettre en œuvre. Un nouveau budget, plan de travail et avenant à votre Accord de financement pourront être nécessaires.

6. GERER LES RISQUES DE CHANGE

Nous vous conseillons de réfléchir aux risques liés aux fluctuations des taux de change lors de la conception et budgétisation de votre projet, en préparant des procédures internes pour minimiser votre exposition.

Nous n'avons pas de règles en la matière, mais quelques bonnes pratiques à vous recommander :

- Limitez les conversions – Evitez les opérations qui ne sont pas strictement nécessaires. Certain·e·s bénéficiaires s'exposent à des risques évitables : par exemple en recevant leur subvention virée en GBP sur un compte en USD, avant de convertir les dollars en monnaie locale, au lieu de convertir directement les livres sterling dans la devise locale.

- Placez vos fonds sur un compte en GBP – Si vous en avez la possibilité, ouvrez un compte en GBP et convertissez les fonds en monnaie locale seulement lorsque vous les utilisez pour vos paiements. Ceci vous sera utile en particulier si les taux de change sont volatiles et que votre devise locale risque de se déprécier face à la livre sterling.
- Choisissez la bonne institution financière – Certaines banques locales peuvent vous appliquer des taux de change moins favorables que les institutions internationales. Pensez à vous renseigner en amont sur les différentes offres disponibles en fonction de votre situation géographique, taille et environnement.

La spéculation financière étant une activité spécialisée, nous ne conseillons pas à nos bénéficiaires de chercher à s'engager dans des opérations de couverture du risque de change. Les fonds fournis par AmplifyChange ne peuvent pas être investis de cette manière.