



SLIM FERJANI

L'APPROCHE

PROFESSIONNELLE DANS LA GESTION
COMMERCIALE ET FINANCIERE DES OPERATIONS
DE COMMERCE INTERNATIONAL

Guide pratique et clé de réussite
de vos opérations à l'international

Sommaire

INTRODUCTION

Section 1:

| | |
|---------------------------|----|
| Ce qu'il faut savoir..... | 39 |
|---------------------------|----|

Section 2:

| | |
|--------------------------------|----|
| Présentation de l'ouvrage..... | 43 |
|--------------------------------|----|

TITRE 1

LES RISQUES NES DES OPERATIONS DE COMMERCE INTERNATIONAL

| | |
|---------------------|----|
| 1-Introduction..... | 49 |
|---------------------|----|

| | |
|--|----|
| 2- Les risques liés aux opérations de commerce international.. | 49 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| 2-1-Les risques associés à l'environnement international..... | 51 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| 2-2- Les risques liés à la prospection..... | 51 |
|---|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| 2-3- Le risque économique..... | 51 |
|--------------------------------|----|

| | |
|---|----|
| 2-4-Lesrisquesdesinvestissementsdirectsàl'étranger..... | 51 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| 2-5- Le risque de fabrication appelé aussi risque d'interruption du marché (R.I.M)..... | 52 |
|---|----|

| | |
|-------------------------------|----|
| 2-6- Le risque de change..... | 52 |
|-------------------------------|----|

| | |
|--|----|
| 2-7- Les risques de non-paiement ou risques de crédit..... | 52 |
|--|----|

2-8- Chronologie des risques dans une opération d'exportation:
de la prospection à l'exportation.....53

TITRE 2

**LE CONTRAT DE COMMERCE INTERNATIONAL: CE QU'IL FAUT SAVOIR,
CE QU'IL FAUT EVITER ET CE QU'IL FAUT FAIRE POUR EVITER LES
PIEGES ET SAUVEGARDER VOS INTERETS**

| | |
|---|-----------|
| 1-Définition..... | 57 |
| 2- Eléments devant figurer dans un contrat..... | 57 |
| 3- Les principales clauses du contrat..... | 59 |
| a- L'essentiel à mettre lors de la rédaction de l'offre commerciale à l'international..... | 59 |
| b- Les clauses de portée générale dans un contrat d'exportation...60 | |
| c- Les clauses à caractère économique dans un contrat d'exportation..... | 61 |
| 4- Mécanisme d'un appel d'offre..... | 61 |
| 5- Ce qu'il faut retenir | 62 |
| 6- Quelques recommandations pour réussir la rédaction de vos contrats à l'international..... | 62 |

TITRE 3

**RISQUE DE CHANGE ET GESTION OPTIMALE DE LA TRESORERIE
DEVISES**

| | |
|--|-----------|
| 1-Introduction..... | 69 |
| 2- Formes de risque de change..... | 69 |
| 3- Les effets négatifs du risque de change sur les entreprises opérant à l'international..... | 70 |

| | |
|--|-----------|
| 4- Les cinq raisons de l'instabilité des devises..... | 72 |
| 5- Quelques réflexions et notions importantes..... | 73 |
| 6- Présentation du marché des changes..... | 74 |
| 6-1-Introduction..... | 74 |
| 6-2- Importance économique du marché des changes ou Forex (Foreign exchange market) | 75 |
| 6-3- Le change manuel | 77 |
| 6-4- Le change scriptural..... | 78 |
| 6-5- Le réseau de correspondants: Une plate forme financière indispensable pour les banques leur permettant de relancer le commerce international..... | 79 |
| 7- Notions fondamentales sur le marché de change..... | 81 |
| 7-1- Taux de change spot ou taux de change jour..... | 81 |
| 7-2- Les positions de changes:..... | 82 |
| a. Qu'est ce qu'une position de change..... | 82 |
| b. Nature des positions de changes..... | 82 |
| c. Exercice pratique sur les positions de changes..... | 83 |
| 8- La formation des cours ou taux de change: | 85 |
| 8-1- Le cours au comptant:..... | 85 |
| a. La cotation directe..... | 85 |
| b. Le cours croisés..... | 85 |
| 8-2- Le change à terme..... | 86 |
| a. Définition..... | 86 |
| b. Exemple N°1: Cas d'une vente à terme liée à une opération d'exportation..... | 87 |

| | |
|---|------------|
| c. Exemple N°2: Cas d'un achat à terme lié à une opération d'importation..... | 87 |
| d. Traitement au niveau du back office de la banque pour le calcul du taux de change à terme..... | 89 |
| 8-3- Le termaillage..... | 90 |
| a. Définition..... | 90 |
| b. Le termaillage à l'export..... | 91 |
| c. Le termaillage à l'import..... | 92 |
| 8-4- La compensation multilatérale des paiements ou le Netting.. | 94 |
| 8-5- La couverture par les options de change:..... | 94 |
| a. Définition..... | 94 |
| b. Contenu d'un contrat d'une option call ou put..... | 96 |
| c. Éléments influant le calcul de la prime de l'option..... | 96 |
| d. Cas d'une exportation: Négociation d'une option put des EUR contre des TND | 96 |
| e. Cas pratiques..... | 97 |
| 8-6- Les swaps de change: | 99 |
| a- Le Swap au comptant | 99 |
| b- Cas explicatif du swap au comptant..... | 99 |
| c- Le Swap de prêts parallèles | 99 |
| d- Illustration d'un cas pour comprendre le Swap de prêts parallèles..... | 100 |
| 9- Exercices d'évaluation des acquis sur les risques des changes .. | 101 |
| 9-1-Enoncés:..... | 101 |
| a. Exercice sur les positions de change..... | 101 |

| | |
|--|-----|
| b. Exercice sur la détermination des taux de change en cas d'une cotation indirecte entre deux devises..... | 102 |
| c. Deux questions diverses: L'arbitrage et le contenu d'un contrat d'option..... | 102 |
| d. Détermination de deux façons le taux de change à terme de l'EUR contre le TND à l'export et à l'import..... | 102 |
| e. Exercice sur les achats à terme et les options de change.... | 102 |
| 9-2-Résolution exercices Numéro a-b-c-d-e..... | 103 |

TITRE 4

ASSURANCE CREDIT A L'EXPORTATION: UN OUTIL INDISPENSABLE DE COUVERTURE A L'EXPORT

| | |
|---|------------|
| 1- Ce qu'il faut savoir sur l'assurance crédit à l'export..... | 113 |
| 1-1-Définition..... | 113 |
| 1-2- Principes de base de l'assurance-crédit..... | 113 |
| 1-3- Combien coûte l'assurance crédit export..... | 114 |
| 1-4- Typologie des acheteurs et des risques..... | 114 |
| 1-5- Quelques définitions utiles..... | 114 |
| 1-6- Objectifs de l'assurance crédit..... | 115 |
| 1-7-Schéma: Intervenants et fonctionnement de l'assurance crédit.. | 116 |
| 1-7-1- Les intervenants dans l'assurance crédit export..... | 116 |
| 1-7-2- Fonctionnement de l'assurance crédit export: Description du schéma..... | 116 |
| 2- L'assurance crédit à l'export: Cas typique Tunisien: LA COTUNACE..... | 117 |
| 2-1- Présentation de la COTUNACE (Compagnie Tunisienne pour L'assurance du commerce extérieur)..... | 117 |

| | |
|--|-----|
| 2-2- Gestions des risques: Risques couverts..... | 117 |
| 2-2-1- Les Risques d'impayés d'origine Commerciale..... | 117 |
| 2-2-2- Les risques de non paiement d'origine non commerciale (dits politique) | 117 |
| 2-2-3- Les risques spéciaux garantis par l'Etat..... | 118 |
| 2-3- Les Produits commercialisés par la COTUNACE: | 118 |
| 2-3-1- Contrat TASDIR, l'assurance des Exportations..... | 118 |
| 2-3-2- Contrat MABIAATI pour L'Assurance des Exportations et Ventes Locales..... | 119 |
| 2-3-3- Contrat assurance des investissements,...Pour s'exporter.. | 120 |
| 2-3-4- Contrat Assurance Individuelle, Pour votre marché Export.. | 120 |
| 2-3-5- Assurance crédit simplifié «ACS», Pour les PME exportatrices..... | 121 |
| 2-3-6- Contrat assurance Caution Export et Local, Un levier pour votre Développement..... | 121 |
| 2-3-7- Contrat Assurance cautionnement..... | 122 |
| 2-3-8- Assistance au recouvrement..... | 122 |
| 2-3-9- Contrat CAMEX (Contrat d'Assurance Multirisque EXport), L'Assurance Multirisque Export..... | 122 |
| 2-3-10- Contrat «DHAMEN FINANCE», l'assurance de votre préfinancement export..... | 123 |
| 2-3-11- Schéma descriptif dont lequel La COTUNACE assure les risques de non paiement dans les phases de pré-expédition et post-expédition..... | 124 |
| 2-3-12- Assurance crédit acheteur, Pour faciliter vos exportations.. | 124 |
| 2-3-13- Assurance des lettres de crédits (L/C) pour booster les exportations Tunisiennes..... | 125 |

| | |
|---------------------------|------------|
| 3- Conclusion..... | 126 |
|---------------------------|------------|

TITRE 5

L'ENCAISSEMENT SIMPLE ET LA REMISE DOCUMENTAIRE

| | |
|--|------------|
| 1-Introduction..... | 131 |
| 2- Les instruments de paiements | 131 |
| 2-1- Le chèque international..... | 131 |
| 2-2- Le virement international..... | 132 |
| a- C'est quoi un virement;..... | 132 |
| b- Schéma d'un virement par SWIFT MT 103;..... | 132 |
| c- SWIFT MT 103: Champs ou Fields;..... | 132 |
| d- Illustration d'un cas pratique..... | 133 |
| 2-3- La lettre de change internationale..... | 134 |
| 2-4- Le billet à ordre..... | 135 |
| 3- Les techniques de paiement..... | 135 |
| 3-1- L'encaissement simple..... | 135 |
| 3-2- La remise documentaire..... | 136 |
| a-Définition | 136 |
| b-Les intervenants..... | 136 |
| c- Les différentes formes de remise documentaire de la CCI de Paris: D/P (documents contre paiement) et D/A (documents contre acceptation):..... | 137 |
| c1. La remise documentaire contre paiement;..... | 137 |
| c2. La remise documentaire contre acceptation..... | 138 |

| | |
|---|-----|
| d- Avantages et inconvénients de la remise documentaire pour l'exportateur..... | 138 |
| e- Schéma d'une remise documentaire contre paiement: Cas ou la banque présentatrice est la banque correspondante de la banque remettante, elle est aussi la banque de l'importateur.. | 141 |
| f- Schéma d'une remise documentaire contre paiement: Cas ou la banque présentatrice, n'est pas la banque de l'importateur.. | 142 |
| g- Schéma d'une remise documentaire contre acceptation: Cas ou la banque présentatrice est la banque correspondante de la banque remettante, elle est aussi la banque de l'importateur... | 143 |
| h- Schéma d'une remise documentaire contre acceptation: Cas ou la banque présentatrice, n'est pas la banque de l'importateur... | 144 |
| i- Fonctionnement: On distingue cinq étapes dans la procédure de la remise documentaire (D/A et D/P)..... | 145 |
| j- Conseils pratiques | 146 |
| k- La remise documentaire mixte ou hybride (nouvelle forme de remise documentaire): La R.D.M..... | 147 |
| l- Les commissions justifiables et leurs coûts relatifs aux remises documentaires contre acceptation et contre paiement: Une vision personnelle..... | 147 |

TITRE 6

LE CREDIT DOCUMENTAIRE: OUTIL DE PAIEMENT ET DE GARANTIE A L'INTERNATIONAL

| | |
|---|-----|
| 1- Présentation..... | 153 |
| 2-Intervenants..... | 153 |
| 3- Quelques définitions jugées importantes..... | 154 |
| 4- La société SWIFT ou SWIFT..... | 156 |

| | |
|---|------------|
| 5- Schéma simplifié d'une lettre de crédit irrévocable et non confirmée avec 2 banques intervenantes..... | 160 |
| 6- Schéma d'un crédit documentaire irrévocable et non confirmé où il ya 3 banques intervenantes..... | 161 |
| 7- Modèle d'une demande d'ouverture d'un crédit documentaire en version Anglaise..... | 162 |
| 8- Modèle simplifié d'une demande d'ouverture d'un crédit documentaire en version Française..... | 167 |
| 9- Swift message d'une lettre de crédit:..... | 170 |
| 9-1- Le Swift MT700..... | 170 |
| 9-2- Le Swift MT710..... | 174 |
| 10- Principales étapes d'une opération de crédit documentaire import..... | 179 |
| 11- Les deux formes de crédit documentaire..... | 180 |
| a- Le crédit documentaire irrévocable..... | 180 |
| b- Le crédit documentaire irrévocable et confirmé..... | 181 |
| 12- Lettre de crédit irrévocable avec une confirmation partielle ou une confirmation totale en pool bancaire: Proposition personnelle et nouveauté très importante | 189 |
| 13- Les Réserves ou les anomalies..... | 189 |
| a- Définition | 189 |
| b- Quelles sont les irrégularités généralement recensées? | 189 |
| c- SWIFT de notification des réserves..... | 191 |
| 14- Les modes de réalisation d'un crédit documentaire..... | 192 |
| A- Crédit réalisable par paiement à vue..... | 192 |
| B- Crédit réalisable par paiement différé (Aéchéance)..... | 194 |
| C- Crédit réalisable par acceptation d'une traite..... | 195 |

| | |
|---|------------|
| D- Crédit réalisable par négociation..... | 195 |
| E- Récapitulatif des différents types de crédits et modes de réalisation..... | 196 |
| 15- Comprendre une ouverture d'un crédit documentaire par SWIFT (MT 700) ou il y a seulement 2 banques: La Banque émettrice(N°1) et La banque notificatrice, désignée (N°2), correspondante de la banque émettrice (banque du bénéficiaire)..... | 197 |
| 16- Comprendre une ouverture d'un crédit documentaire par SWIFT (MT 710) ou il y a 3 banques: La Banque émettrice (N°1), La banque notificatrice désignée(N°2) et la banque du bénéficiaire(N°3)..... | 202 |
| a. Les divers champs figurant dans un SWIFT MT 710 illustrés par un exemple de crédit export..... | 202 |
| b. Les champs standards dans un SWIFT d'amendement d'un crédit documentaire..... | 207 |
| c. Cas d'un SWIFT (MT700) d'ouverture d'un crédit documentaire avec une demande de confirmation..... | 208 |
| 17- Frais et commissions sur les crédits documentaires..... | 211 |
| a- Liste des principaux frais et commissions d'un crédit documentaire import et export avec l'option confirmation...211 | |
| b- Les commissions justifiables et leurs coûts relatifs aux crédits documentaires: Une vision personnelle.....212 | |
| 1- Cas d'un crédit documentaire à l'import..... | 212 |
| 2- Cas d'un crédit documentaire à l' export..... | 212 |

TITRE 7**DOCUMENTS EXPORT PRÉSENTÉS DANS LE CADRE D'UN CRÉDIT DOCUMENTAIRE**

| | |
|---|------------|
| 1- La facture (commercial invoice)..... | 219 |
| 1-1- Définition et mentions indispensables..... | 219 |
| 1-2- Cas d'une facture export dont le paiement global est par lettre de crédit à vue..... | 220 |
| 1-3- Cas d'une facture export avec paiement mixte..... | 221 |
| 2- Liste de colisage (packing list)..... | 222 |
| 2-1. Définition et mentions indispensables..... | 222 |
| 2-2. Cas d'une liste de colisage / packing list..... | 222 |
| 3- Note de poids/Certificat de poids (weight note)..... | 223 |
| 3-1- Définition et mentions indispensables..... | 223 |
| 3-2- Cas d'une note de poids (weight list)..... | 223 |
| 4- Certificat d'origine (certificate of origin)..... | 224 |
| 4-1- Définition et mentions indispensables..... | 224 |
| 4-2- Exemple pratique d'un certificat d'origine..... | 224 |
| 5- EUR 1/Certificat de circulation/Circulation certificate..... | 225 |
| 5-1- Définition et mentions indispensables..... | 225 |
| 5-2- Exemple d'un EUR1..... | 225 |
| 6- Documents de transport..... | 226 |
| A- <u>Types de documents de transport.....</u> | <u>226</u> |
| 6-1- Document de transport combiné ou le combined Bill of lading (C.B.L)..... | 226 |

| | |
|--|-----|
| 6-1-1- Définition et mentions indispensables..... | 226 |
| 6-1-2- Exemple d'un combined Bill Of Lading / Un C.B.L..... | 227 |
| 6-2- Connaissement, document de transport de port à port ou bill of lading ou BL..... | 228 |
| 6-2-1- Définition et mentions indispensables..... | 228 |
| 6-2-2- Exemple d'un connaissement..... | 230 |
| 6-3- Connaissement charte partie ou charte party bill of lading... | 231 |
| 6-3-1- Définition et mentions indispensables..... | 231 |
| 6-4- Lettre de transport Aérien = LTA = Air Way Bill (AWB)..... | 231 |
| 6-4-1-Définition et mentions indispensables..... | 231 |
| 6-4-2- Exemple d'une lettre de transport Aérien / LTA / Air Way Bill..... | 233 |
| 6-5- Lettre de transport international routière = CMR = Certificate of Movement by Road = International consignment Note = convention de transport de marchandise par route..... | 234 |
| 6-5-1- Définition et mention indispensables..... | 234 |
| 6-5-2-Exemple d'un CMR (document de transport routier)..... | 235 |
| 6-6- Lettre de transport international par rail (ferroviaire) = CIM= Rail Way Consignment Note..... | 236 |
| 6-6-1-Définition et mentions indispensables..... | 236 |
| 6-7- Lettre de transport fluvial = Inland waterway bill = connaissement fluvial | 236 |
| 6-7-1- Définition et mentions indispensables..... | 236 |
| 6-8- Récépissé postal..... | 237 |
| 6-8-1-Définition et mentions indispensables..... | 237 |
| 6-8-2- Modèle type d'un récépissé postal..... | 238 |

| | |
|--|------------|
| 6-9- Forwarder cargo receipt ou Forwarder carrying receipt (FCR)... | 238 |
| 6-9-1- Définition et mentions indispensables..... | 238 |
| 6-9-2- Modèle type d'un forwarder cargo receipt ou carrying receipt..... | 239 |
| B- Tableau comparatif des modes de transport internationaux.... | 240 |
| 7- Certificat phytosanitaire..... | 242 |
| 7-1- Définition et mentions indispensables..... | 242 |
| 7-2- Modèle type d'un certificat phytosanitaire..... | 243 |
| 8- Certificat d'analyse = Analysis certificate..... | 244 |
| 8-1- Définition et mentions indispensables..... | 244 |
| 8-2- Modèle type d'un certificat d'analyse: Cas d'huile d'olive..... | 245 |
| 8-3- Modèle type d'un certificat d'analyse: Cas de semence de canola..... | 246 |
| 9- Certificat sanitaire (sanitary certificate/health certificate).... | 247 |
| 9-1- Définition et mentions indispensables..... | 247 |
| 9-2- Modèle d'un certificat sanitaire établi par un laboratoire privé (opération export)..... | 248 |
| 10- Certificat d'inspection = Inspection certificate..... | 249 |
| 10-1- Définition et mentions indispensables..... | 249 |
| 10-2- Exemple d'un certificat d'inspection/ Inspection certificate example..... | 250 |
| 11- Document d'assurance (insurance certificate)..... | 251 |
| 11-1- Définition et mentions indispensables..... | 251 |
| 11-2- Exemple d'une assurance de transport de marchandise (Example of Insurance transport certificate)..... | 251 |

TITRE 8

**DERNIÈRE VERIFICATION DES DOCUMENTS EXPORT PAR
L'EXPORTATEUR BENEFICIAIRE D'UN CREDIT DOCUMENTAIRE
AVANT LEUR PRESENTATION A LA BANQUE DÉSIGNÉE**

| | |
|---|------------|
| 1- Vérification globale des documents d'expédition..... | 255 |
| 2- Vérification de la facture commerciale export (commercial invoice)..... | 255 |
| 3- Vérification du document de transport maritime (Connaissance ou Bill of Lading)..... | 256 |
| 4- Vérification du document de transport aérien (La LTA: lettre de transport aérien ou Air Way Bill)..... | 257 |
| 5- Vérification des documents de transport terrestre (CMR), transport par rail (Railway consignment note = CIM) et par voie d'eau intérieure (connaissance fluvial ou Inland waterway bill)..... | 257 |
| 6- Vérification de la liste de colisage et note de poids (packing list and weight note) | 258 |
| 7- Vérification du certificat d'origine..... | 258 |
| 8- Vérification de L'EUR1..... | 259 |
| 9- Vérification du certificat d'inspection (inspection certificate) .. | 259 |
| 10- Vérification du certificat d'analyse (analysis certificate)..... | 260 |
| 11- Vérification du certificat sanitaire (sanitary or health certificate) .. | 260 |
| 12- Vérification du certificat phytosanitaire..... | 260 |
| 13- Vérification du document d'assurance..... | 261 |
| 14- Cas complet et pratique d'un crédit documentaire export: De l'ouverture à la présentation des documents d'expédition:..... | 261 |

| | |
|--|------------|
| 14-1- SWIFT message d'ouverture MT 700..... | 262 |
| 14-2- SWIFT message de notification MT 710..... | 265 |
| 14-3- SWIFT message de modification MT 707..... | 270 |
| 14-4- Documents export présentés dans le cadre de la lettre de crédit ci-dessus indiquée:..... | 271 |
| 14-4-1-Factureexport..... | 271 |
| 14-4-2- Connaissance combiné..... | 272 |
| 14-4-3- Certificat d'assurance..... | 273 |
| 14-4-4- Certificat d'origine..... | 274 |
| 14-4-5- Liste de colisage..... | 275 |
| 14-5-6- Certificat d'inspection..... | 276 |
| 15- Exercice: Vérification de la conformité des documents export et détection des réserves..... | 277 |
| 15-1-Enoncé..... | 277 |
| 15-2-Question..... | 277 |
| 15-3- Réserves détectées..... | 287 |

TITRE 9

LES CREDITS DOCUMENTAIRES SPECIAUX: DES CREDITS MALLEABLES REPOSANT SUR LA NATURE COMMERCIALE ET SPECIFIQUE D'UNE OPERATION IMPORT/EXPORT

| | |
|---|------------|
| 1- Le crédit documentaire transférable..... | 291 |
| a. Description et présentation;..... | 291 |
| b. Description des parties dans un crédit documentaire transférable;..... | 292 |
| c. Les étapes de déroulement d'un crédit documentaire transférable confirmé avec paiement différé;..... | 292 |

| | |
|---|------------|
| d. Les champs standards d'un SWIFT de transfert d'un crédit documentaire de base;..... | 295 |
| e. Schéma d'ouverture d'un crédit transférable et transfert d'une partie de ce crédit en faveur d'un second bénéficiaire;..... | 297 |
| f. Exemple d'un SWIFT d'ouverture d'un crédit documentaire transférable;..... | 298 |
| g. SWIFT de transfert: Instructions de transfert émises par la banque de l'intermédiaire vers la banque du vendeur..... | 300 |
| 2- Le crédit documentaire renouvelable ou revolving: Description et caractéristiques..... | 302 |
| 3- Le crédit documentaire avec avance ou L/C avec Red Clause (Clause Rouge)..... | 303 |
| a. Définition et caractéristiques;..... | 303 |
| b. Schéma de réalisation d'un crédit Red Clause confirmé (crédit clause rouge ou crédit assortie d'une avance) à vue: Red clause creditconfirmedatsight..... | 305 |
| 4-Crédit adossé ou Back to Back ou le contre crédit ou crédit dos à dos..... | 306 |
| a. Description et caractéristiques;..... | 306 |
| b. Description des parties intervenantes dans un crédit documentaire Back to Back ou dos à dos;..... | 306 |
| c. Les étapes de déroulement d'un crédit documentaire Back to Back: Exemple d'un crédit principal irrévocable et confirmé à vue et d'un back to back irrévocable et réalisable par paiement différé;..... | 307 |
| d. Schéma descriptif et détaillé d'un crédit Back to Back: de l'ouverture au paiement..... | 311 |

TITRE 10**CONSEILS UTILES ET PROFESSIONNELS POUR GERER EFFICACEMENT
VOS CREDITS DOCUMENTAIRES**

Une panoplie de conseils selon des cas réels vécus par nos banques et nos entreprises.....317

TITRE 11**LES GARANTIES BANCAIRES INTERNATIONALES: COMMENT REDIGER
VOS GARANTIES POUR SAUVEGARDER VOS INTERETS**

| | |
|--|------------|
| 1. Introduction..... | 339 |
| 2. Ce que nous devons savoir..... | 339 |
| a. Les trois intervenants dans une garantie bancaire;..... | 339 |
| b. Schéma simplifié d'une garantie internationale: Cas d'une garantie directe jouant le rôle d'un moyen d'indemnisation en cas de non respect par l'exportateur de ses engagements contractuels: Garantie de bonne exécution;..... | 340 |
| c. Les garanties et leurs rôles dans la sauvegarde des intérêts des deux intervenants lors de l'établissement du contrat;.. | 340 |
| d. L'engagement de la banque garante vis-à-vis du bénéficiaire;.... | 341 |
| e. Nature des garanties:..... | 341 |
| - Garantie directe..... | 341 |
| - Garantie indirecte..... | 341 |
| - Schéma simplifié d'une garantie indirecte jouant le rôle d'une garantie de paiement..... | 342 |
| - Modèle d'une contre garantie..... | 343 |
| f. Cas particulier: Stand-by letter of credit (SBLC)..... | 344 |
| - Définition et explication..... | 344 |

| | |
|--|------------|
| - Schéma simplifié d'une LCSB jouant le rôle d'une garantie de paiement..... | 345 |
| - Schéma simplifié de mise en jeu d'une LCSB non confirmée..... | 346 |
| - Demande d'émission d'une lettre de crédit stand-by qui sera mise en jeu en cas de défaut de paiement: Cas d'une opération d'importation..... | 347 |
| - Cas d'un message SWIFT d'ouverture d'une lettre de crédit stand-by reçu et jouant le rôle d'une garantie de paiement: Opération d'exportation de la Tunisie vers le Maroc..... | 349 |
| 3. Les différentes Garanties bancaires..... | 352 |
| a. Chronologie dans la mise en place des cautions internationales..... | 352 |
| b. Garantie de soumission / Garantie provisoire / Garantie d'adjudication / Bid bond / Tender garantie:..... | 352 |
| - Définition..... | 352 |
| - Modèle de garantie de Soumission soumis aux RUGD N° 758 Jouant le rôle d'une garantie d'indemnisation pour la non soumission..... | 353 |
| c. Garantie de bonne exécution du contrat/de bonne fin / de bonne soumission / garantie définitive / performance bond:..... | 355 |
| - Définition et explication..... | 355 |
| - Modèle de garantie de bonne exécution soumis aux RUGD N° 758 jouant le rôle d'une garantie d'indemnisation pour non respect de l'exportateur de ses engagements contractuels.. | 355 |
| - Cas d'une contre garantie de bonne exécution ou performance guarantee bond: Swift de contre garantie (cas réel: SWIFT MT 760)..... | 357 |
| d. Caution de restitution d'acompte / garantie d'avance / advance payment guarantee / progress payment guarantee / down payment guarantee:..... | 359 |
| - Définition..... | 359 |

| | |
|---|-----|
| - Modèle N°1 de garantie de restitution ou remboursement d'acompte ou advance payment garantie soumis aux RUGD N° 758 jouant le rôle d'une garantie d'indemnisation..... | 359 |
| - Modèle N°2 de garantie de restitution ou de remboursement d'acompte ou advance payment garantie soumis aux RUGD N° 758..... | 362 |
| - Modèle N°3 de garantie de restitution d'avance soumis aux RUGD N° 758..... | 363 |
| e. Garantie de dispense de retenue de garantie/ garantie de maintenance / retention money bond:..... | 364 |
| -Définition..... | 364 |
| - Modèle N°1 de garantie de maintenance ou garantie de retenue de garantie jouant le rôle d'un moyen d'indemnisation pour les vices cachés qui peuvent apparaître pendant la période de garantie..... | 364 |
| - Modèle N°2 de garantie de retenue de garantie (retention money bond)..... | 366 |
| f. Garantie de paiement de la main d'œuvre et autres prestataires/ labour and material payment bond: | 367 |
| -Définition..... | 367 |
| g. Garantie de paiement à l'exportation:..... | 367 |
| - Définition..... | 367 |
| - Modèle d'une LCSB jouant le rôle d'une garantie de paiement en cas de défaut de paiement..... | 367 |
| - Autre modèle de garantie de paiement en version anglaise.. | 370 |
| h. Autres garanties particulières:..... | 371 |
| h1- Garantie pour découvert bancaire:..... | 371 |
| - Définition..... | 371 |

| | |
|--|------------|
| - Modèle de garantie pour découvert bancaire ou facilité de caisse ou crédit en blanc soumis aux RUGD N°758..... | 371 |
| h2- Garantie permettant l'enlèvement de la marchandise en cas d'absence du document de transport..... | 373 |
| - Définition..... | 373 |
| - Modèle de garantie pour absence de document de transport soumis aux RUGD N°758..... | 373 |
| 4. Tableau récapitulatif des différentes cautions ou garanties dans un marché..... | 375 |
| 5. L'émission d'une garantie par une banque:..... | 375 |
| a. Contenu d'une garantie..... | 375 |
| b. La rédaction d'une garantie..... | 376 |
| c. Coût d'une garantie | 376 |
| d. Les commissions justifiables et leurs coûts relatifs à l'émission des garanties et cautions bancaires: Une vision personnelle.. | 377 |
| 6. Ce que nous devons savoir sur les règles uniformes de la chambre de commerce international relatives aux garanties sur demandes: Les RUGD N°758 (applicables à partir du 1er juillet 2010)..... | 377 |
| a. Conseils et recommandations pratiques pour les intervenants dans une garantie ou une contre garantie..... | 377 |
| b. Modèle type de garantie soumis aux RUGD N°758 et approuvés par la banque mondiale et l'organisation des Nations Unies pour le commerce: Ce sont des compagnons indispensables pour les opérateurs de commerce international | 384 |
| - Modèle type d'une garantie sur demande reconnu par la CCI, Paris et la Banque Mondiale relatif aux RUGD N°758 applicable à partir du 01/07/2010 en version anglaise et française..... | 384 |
| - Modèle type d'une contre-garantie sur demande reconnu par la CCI Paris et la Banque Mondiale relatif aux RUGD N° 758 applicable à partir du 01/07/2010 en version anglaise et | |

| | |
|----------------|-----|
| française..... | 388 |
|----------------|-----|

TITRE 12

LE FINANCEMENT A COURT TERME DU COMMERCE EXTERIEUR: NATURE DES CREDITS ET FONCTIONNEMENT

| | |
|---|------------|
| 1-Introduction..... | 397 |
| 2- Les crédits de trésorerie à l'export et à l'import..... | 397 |
| 2-1- Les crédits de trésorerie classique..... | 397 |
| a. La facilité de caisse..... | 397 |
| b. Le crédit de financement de stock..... | 398 |
| c. Le crédit de mobilisation de créance née sur l'étranger.... | 398 |
| -Durée..... | 399 |
| - Coût..... | 399 |
| - Les étapes de la mobilisation..... | 399 |
| 2-2- Le préfinancement export..... | 400 |
| 2-3- Les avances en devises..... | 401 |
| a- Les avances à l'import avec des exercices corrigés..... | 401 |
| b- Les avances à l'exportation avec des exercices corrigés.. | 404 |
| 3- Les autres crédits destinés à faciliter les exportations..... | 407 |
| a- Les crédits de prospection..... | 407 |
| b- Les crédits de financement des stocks à l'étranger..... | 407 |
| 4- Les rachats de créances: Le factoring international..... | 408 |

| | |
|---|-----|
| 5- Enoncés et résolutions d'exercices sur le financement à court terme du commerce extérieur: Avance en devise + mobilisation associée à une vente à terme..... | 409 |
|---|-----|

TITRE 13

LE FINANCEMENT A MOYEN ET LONG TERME DU COMMERCE EXTERIEUR: NATURE DES CREDITS ET FONCTIONNEMENT

| | |
|---|------------|
| 1. Le crédit fournisseur..... | 415 |
| 1-1- Introduction et Définition..... | 415 |
| 1-2- Intervenants, risques et leurs couvertures..... | 416 |
| 1-3- Mécanisme de fonctionnement..... | 416 |
| 1-4- Etapes et circuit de mise en place du crédit fournisseur | 417 |
| 2. Le crédit acheteur..... | 417 |
| 2-1- Introduction, Définition et principe de base..... | 417 |
| a- Le contrat commercial..... | 418 |
| b- Le contrat de crédit ou de financement..... | 418 |
| 2-2- Les avantages du crédit acheteur pour l'exportateur..... | 419 |
| 2-3- Intervenants, risques et leurs couvertures..... | 419 |
| 2- 4- Mécanisme de fonctionnement d'un crédit acheteur..... | 420 |
| 2- 5- Étapes et circuit de mise en place du crédit acheteur..... | 420 |
| a- Le contrat commercial..... | 420 |
| b- Le contrat du crédit ou de financement..... | 420 |
| c- Décision de couverture par une assurance crédit..... | 422 |
| 2-6- Deux cas pratique d'un crédit acheteur..... | 422 |

| | |
|--|------------|
| 3. Le forfaiting ou le forfaitage..... | 426 |
| 3-1- définition..... | 426 |
| 3-2- ce qu'il faut savoir..... | 426 |
| 3-3- Schéma d'une opération de forfaitage..... | 427 |
| 3-4- Etapes de fonctionnement du forfaitage ou de rachat de créance par le forfaiteur..... | 427 |
| 4. Le crédit-bail international ou le financement leasing..... | 428 |
| 4-1-Intervenants..... | 428 |
| 4-2- Mise en place..... | 428 |
| 4-3- Avantages pour l'exportateur..... | 428 |
| 5. Les protocoles de financement | 429 |
| 5-1- protocoles de financement gouvernementaux..... | 429 |
| 5-2- protocoles de financement bancaires..... | 429 |

TITRE 14

TRANSPORT INTERNATIONAL: LES INCOTERMS, LES MODES DE LIVRAISON A L'INTERNATIONAL OU LES CONDITIONS GENERALES DE VENTE A L'EXPORT 2010 (Applicable à partir du 1er janvier 2011)

| | |
|---|------------|
| 1- Définition et rôle des incoterms ou des modes de livraison à l'international..... | 435 |
| 2- Les éléments définis par un incoterm:..... | 436 |
| a- La répartition des risques: Qui est responsable?..... | 436 |
| b- La répartition des coûts: Qui paie?..... | 436 |
| 3- Remarques..... | 436 |
| 4- Les incoterms de vente au départ:..... | 437 |

| | |
|--|-----|
| 4-1- Que signifie incoterms de vente au départ?..... | 437 |
| 4-2- Liste des incoterms de vente au départ:..... | 437 |
| a - EXW (applicable à tout mode de transport):..... | 437 |
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 438 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 438 |
| - Remarques..... | 438 |
| b - FCA (applicable à tout mode de transport):..... | 438 |
| b1- <u>Première variante de l'incoterm FCA</u> : FCA, adresse dépôt vendeur..... | 438 |
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 438 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 439 |
| - Remarques..... | 439 |
| b2- <u>Deuxième variante du FCA</u> : FCA, adresse dépôt transporteur..... | 439 |
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 439 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 439 |
| - Remarques..... | 439 |
| c - FAS (applicable exclusivement au transport maritime):.. | 440 |
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 440 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 440 |
| - Remarques..... | 440 |
| d - FOB (applicable exclusivement au transport maritime):.. | 441 |
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 441 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 441 |
| - Remarques..... | 441 |

| | |
|--|-----|
| e - CFR (applicable exclusivement au transport maritime): | 442 |
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 442 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 442 |
| - Remarques..... | 442 |
| f - CIF (applicable exclusivement au transport maritime): | 443 |
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 443 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 443 |
| - Remarques..... | 443 |
| g - CPT (applicable à tout mode de transport): | 444 |
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 444 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 444 |
| - Remarques..... | 444 |
| h - CIP (applicable à tout mode de transport): | 445 |
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 445 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 445 |
| - Remarques..... | 445 |
| 5- Les incoterms de vente à l'arrivée: | 445 |
| 5-1- Que signifie incoterms vente à l'arrivée?..... | 445 |
| 5-2- Liste des incoterms de vente à l'arrivée: | 446 |
| a - DAT (applicable à tout mode de transport): | 446 |
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 446 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 446 |
| - Remarques..... | 446 |
| b - DAP (applicable à tout mode de transport): | 447 |

| | |
|--|------------|
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 447 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 447 |
| - Remarques..... | 448 |
| c - DDP (applicable à tout mode de transport):..... | 448 |
| - Responsabilité de l'exportateur;..... | 448 |
| - Responsabilité de l'importateur;..... | 448 |
| - Remarques..... | 449 |
| 6- Schéma récapitulatif des incoterms 2010 avec des explications..... | 449 |
| 7- Classement des incoterms 2010 par degré croissant d'obligations pour l'exportateur..... | 450 |
| 8- Détermination du prix export selon l'incoterm utilisé:..... | 451 |
| a- Structure des prix selon les Incoterms de vente au départ: EXW- FCA- FAS- FOB- CFR- CIF- CPT-CIP..... | 451 |
| b- Structure des prix selon les Incoterms de vente à l'arrivée: DAT - DAP - DDP..... | 452 |
| 9- Tableaux récapitulatifs des répartitions des charges et des responsabilités:..... | 453 |
| a- En version Française..... | 453 |
| b- En version Anglaise..... | 456 |
| 10- Enoncés et Résolutions d'exercices sur le transport international..... | 457 |
| 11- Conseils et précautions à prendre dans l'utilisation des Incoterms..... | 468 |
| 12- Conclusion..... | 473 |