

A portrait of Slim Ferjani, a middle-aged man with short grey hair, wearing a dark suit, white shirt, and a patterned tie. He is looking directly at the camera with a slight smile. The background of the portrait is a solid red color.

**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**

<b>1-Définition.....</b>	<b>57</b>
<b>2-Eléments devant figurer dans un contrat.....</b>	<b>57</b>
<b>3- Les principales clauses du contrat.....</b>	<b>59</b>
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
<b>4- Mécanisme d'un appel d'offre.....</b>	<b>61</b>
<b>5-Cequ'il faut retenir .....</b>	<b>62</b>
<b>6- Quelques recommandations pour réussir la rédaction de vos contrats à l'international.....</b>	<b>62</b>

## **TITRE 3**

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

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



<b>4- Les cinq raisons de l'instabilité des devises.....</b>	<b>72</b>
<b>5- Quelques réflexions et notions importantes.....</b>	<b>73</b>
<b>6- Présentation du marché des changes.....</b>	<b>74</b>
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
<b>7- Notions fondamentales sur le marché de change.....</b>	<b>81</b>
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
<b>8- La formation des cours ou taux de change: .....</b>	<b>85</b>
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
<b>9- Exercices d'évaluation des acquis sur les risques des changes ..</b>	<b>101</b>
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**

<b>1- Ce qu'il faut savoir sur l'assurance crédit à l'export.....</b>	<b>113</b>
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 duschéma.....	116
<b>2- L'assurance crédit à l'export: Cas typique Tunisien: LA COTUNACE.....</b>	<b>117</b>
2-1- Présentation de la COTUNACE (Compagnie Tunisienne pour L'assurance du commerce extérieur).....	117



2-2- Gestion 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

<b>3- Conclusion.....</b>	<b>126</b>
---------------------------	------------

## **TITRE 5**

### **L'ENCAISSEMENT SIMPLE ET LA REMISE DOCUMENTAIRE**

<b>1-Introduction.....</b>	<b>131</b>
<b>2- Les instruments de paiements .....</b>	<b>131</b>
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
<b>3- Les techniques de paiement.....</b>	<b>135</b>
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

<b>5- Schéma simplifié d'une lettre de crédit irrévocable et non confirmée avec 2 banques intervenantes.....</b>	<b>160</b>
<b>6- Schéma d'un crédit documentaire irrévocable et non confirmé où il ya 3 banques intervenantes.....</b>	<b>161</b>
<b>7- Modèle d'une demande d'ouverture d'un crédit documentaire en version Anglaise.....</b>	<b>162</b>
<b>8- Modèle simplifié d'une demande d'ouverture d'un crédit documentaire en version Française.....</b>	<b>167</b>
<b>9- Swift message d'une lettre de crédit:.....</b>	<b>170</b>
9-1- Le Swift MT700.....	170
9-2- Le Swift MT710.....	174
<b>10- Principales étapes d'une opération de crédit documentaire import.....</b>	<b>179</b>
<b>11- Les deux formes de crédit documentaire.....</b>	<b>180</b>
a- Le crédit documentaire irrévocable.....	180
b- Le crédit documentaire irrévocable et confirmé.....	181
<b>12- Lettre de crédit irrévocable avec une confirmation partielle ou une confirmation totale en pool bancaire: Proposition personnelle et nouveauté très importante .....</b>	<b>189</b>
<b>13- Les Réserves ou les anomalies.....</b>	<b>189</b>
a- Définition .....	189
b- Quelles sont les irrégularités généralement recensées?.....	189
c- SWIFT de notification des réserves.....	191
<b>14- Les modes de réalisation d'un crédit documentaire.....</b>	<b>192</b>
A- Crédit réalisable par paiement à vue.....	192
B- Crédit réalisable par paiement différé (Achéance).....	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
<b>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).....</b>	<b>197</b>
<b>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).....</b>	<b>202</b>
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 (MT 700) d'ouverture d'un crédit documentaire avec une demande de confirmation.....	208
<b>17- Frais et commissions sur les crédits documentaires.....</b>	<b>211</b>
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 CREDIT DOCUMENTAIRE**

<b>1- La facture (commercial invoice).....</b>	<b>219</b>
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
<b>2- Liste de colisage (packing list).....</b>	<b>222</b>
2-1. Définition et mentions indispensables.....	222
2-2. Cas d'une liste de colisage / packing list.....	222
<b>3- Note de poids/Certificat de poids (weight note).....</b>	<b>223</b>
3-1- Définition et mentions indispensables.....	223
3-2- Cas d'une note de poids (weight list).....	223
<b>4- Certificat d'origine (certificate of origin).....</b>	<b>224</b>
4-1- Définition et mentions indispensables.....	224
4-2- Exemple pratique d'un certificat d'origine.....	224
<b>5- EUR 1/Certificat de circulation/Circulation certificate.....</b>	<b>225</b>
5-1- Définition et mentions indispensables.....	225
5-2- Exemple d'un EUR1.....	225
<b>6- Documents de transport.....</b>	<b>226</b>
A- <u>Types de documents de transport</u> .....	226
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- Connaissance, 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 connaissance.....	230
6-3- Connaissance 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 = connaissance 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- <u>Tableau comparatif des modes de transport internationaux</u> ....	240
<b>7- Certificat phytosanitaire</b> .....	242
7-1- Définition et mentions indispensables.....	242
7-2- Modèle type d'un certificat phytosanitaire.....	243
<b>8- Certificat d'analyse = Analysis certificate</b> .....	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
<b>9- Certificat sanitaire (sanitary certificate/health certificate)</b> ....	247
9-1- Définition et mentions indispensables.....	247
9-2- Modèle d'un certificat sanitaire établi par un laboratoire privé (opération export).....	248
<b>10- Certificat d'inspection = Inspection certificate</b> .....	249
10-1- Définition et mentions indispensables.....	249
10-2- Exemple d'un certificat d'inspection/ Inspection certificate example.....	250
<b>11- Document d'assurance (insurance certificate)</b> .....	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**

<b>1- Vérification globale des documents d'expédition.....</b>	<b>255</b>
<b>2- Vérification de la facture commerciale export (commercial invoice).....</b>	<b>255</b>
<b>3- Vérification du document de transport maritime (Connaissance ou Bill of Lading).....</b>	<b>256</b>
<b>4- Vérification du document de transport aérien (La LTA: lettre de transport aérien ou Air Way Bill).....</b>	<b>257</b>
<b>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).....</b>	<b>257</b>
<b>6- Vérification de la liste de colisage et note de poids (packing list and weight note) .....</b>	<b>258</b>
<b>7- Vérification du certificat d'origine.....</b>	<b>258</b>
<b>8- Vérification de L'EUR1.....</b>	<b>259</b>
<b>9- Vérification du certificat d'inspection (inspection certificate) ..</b>	<b>259</b>
<b>10- Vérification du certificat d'analyse (analysis certificate).....</b>	<b>260</b>
<b>11- Vérification du certificat sanitaire (sanitary or health certificate) ..</b>	<b>260</b>
<b>12- Vérification du certificat phytosanitaire.....</b>	<b>260</b>
<b>13- Vérification du document d'assurance.....</b>	<b>261</b>
<b>14- Cas complet et pratique d'un crédit documentaire export: De l'ouverture à la présentation des documents d'expédition:.....</b>	<b>261</b>

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-Facture export.....	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
<b>15- Exercice: Vérification de la conformité des documents export et détection des réserves.....</b>	<b>277</b>
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**

<b>1- Le crédit documentaire transférable.....</b>	<b>291</b>
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
<b>2- Le crédit documentaire renouvelable ou revolving: Description et caractéristiques.....</b>	<b>302</b>
<b>3- Le crédit documentaire avec avance ou L/C avec Red Clause (Clause Rouge).....</b>	<b>303</b>
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 credit confirmed at sight.....	305
<b>4-Crédit adossé ou Back to Back ou le contre crédit ou crédit dos à dos.....</b>	<b>306</b>
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**

<b>1. Introduction.....</b>	<b>339</b>
<b>2. Ce que nous devons savoir.....</b>	<b>339</b>
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
- Garantiedirecte.....	341
- Garantie indirecte.....	341
- Schéma simplifié d'une garantie indirecte jouant le rôle d'une garantiedepaiement.....	342
- Modèle d'une contre garantie.....	343
f. Cas particulier: Stand-by letter of credit (SBLC).....	344
- Définitionetexplication.....	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 guarantee:.....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. Cauton 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 guarantee 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 guarantee 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 LC SB 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
<b>4. Tableau récapitulatif des différentes cautions ou garanties dans un marché.....</b>	<b>375</b>
<b>5. L'émission d'une garantie par une banque:.....</b>	<b>375</b>
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
<b>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).....</b>	<b>377</b>
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**

<b>1-Introduction.....</b>	<b>397</b>
<b>2- Les crédits de trésorerie à l'export et à l'import.....</b>	<b>397</b>
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
<b>3- Les autres crédits destinés à faciliter les exportations.....</b>	<b>407</b>
a- Les crédits de prospection.....	407
b- Les crédits de financement des stocks à l'étranger.....	407
<b>4- Les rachats de créances: Le factoring international.....</b>	<b>408</b>

<b>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.....</b>	<b>409</b>
--	------------

### **TITRE 13**

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

<b>1. Le crédit fournisseur.....</b>	<b>415</b>
1-1- Introduction et Définition.....	415
1-2- Intervenants, risques et leurs couvertures.....	416
1-3- Mécanisme de fonctionnement.....	416
1-4- Étapes et circuit de mise en place du crédit fournisseur .....	417
<b>2. Le crédit acheteur.....</b>	<b>417</b>
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



<b>3. Le forfaiting ou le forfaitage.....</b>	<b>426</b>
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
<b>4. Le crédit-bail international ou le financement leasing.....</b>	<b>428</b>
4-1-Intervenants.....	428
4-2- Mise en place.....	428
4-3- Avantages pour l'exportateur.....	428
<b>5. Les protocoles de financement .....</b>	<b>429</b>
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)**

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

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
<b>5- Les incoterms de vente à l'arrivée:</b>	<b>445</b>
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
<b>6- Schéma récapitulatif des incoterms 2010 avec des explications..</b>	<b>449</b>
<b>7- Classement des incoterms 2010 par degré croissant d'obligations pour l'exportateur.....</b>	<b>450</b>
<b>8- Détermination du prix export selon l'incoterm utilisé:.....</b>	<b>451</b>
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
<b>9- Tableaux récapitulatifs des répartitions des charges et des responsabilités:.....</b>	<b>453</b>
a- En version Française.....	453
b- En version Anglaise.....	456
<b>10- Enoncés et Résolutions d'exercices sur le transport international.....</b>	<b>457</b>
<b>11- Conseils et précautions à prendre dans l'utilisation des Incoterms.....</b>	<b>468</b>
<b>12- Conclusion.....</b>	<b>473</b>