

FICHE 10

La lettre de crédit standby

1 Définition générale

C'est un engagement irrévocable de paiement à vue ou à terme, limité dans le temps, pris par la banque du donneur d'ordre, en faveur du bénéficiaire contre présentation des documents destinés à accréditer la défaillance du donneur d'ordre dans le cadre d'une obligation contractuelle.

La lettre de crédit standby est une technique "duale". Elle peut être émise:

- À la demande de l'acheteur pour couvrir le paiement de la transaction. On parle alors de "L/C standby commerciale" ou de "L/C standby de paiement"
- À la demande du vendeur pour couvrir la bonne exécution du contrat. On parle alors de "L/C standby d'indemnisation" ou de "standby - garantie de marché"

C'est une technique de protection du bénéficiaire en cas de défaillance du donneur qui, en principe, est destinée à ne pas être utilisée. La L/C sera uniquement mise en jeu en cas de défaillance du donneur d'ordre.

C'est une procédure autonome, indépendante du contrat de base où la seule obligation du banquier consiste à vérifier la conformité des documents sans avoir à vérifier si la défaillance du donneur d'ordre est effective.

2 La L/C standby commerciale

La L/C standby commerciale est une technique destinée à protéger le vendeur en cas de non-paiement de l'acheteur. Le fonctionnement de la standby commerciale repose sur les 4 acteurs classiques du crédit documentaire (donneur d'ordre, bénéficiaire, émetteur, notificateur). Elle peut être également "confirmée" et sa réalisation s'effectue selon les mêmes modes que le crédit documentaire.

La L/C standby commerciale sera mise en jeu par le vendeur en cas de non-paiement partiel ou total de l'acheteur. Le paiement du vendeur intervient alors, en général, à vue contre présentation des documents prévus dans la garantie :

- Attestation du vendeur indiquant la défaillance de paiement de l'acheteur
- Copie de la facture commerciale impayée
- Copie du document qui "prouve" l'exécution du contrat (B/L, certificat de réception provisoire...)

La standby n'est pas opérationnelle partout, très utilisée sur certaines zones et notamment en Amérique du Nord (USA, Canada), son utilisation est impossible dans certains pays (Afghanistan, Corée du Nord, Bénin, Mongolie...)

Selon les cas, la L/C standby commerciale est soumise aux UCP 600 ou aux ISP 98. Les L/C standby émises en Amérique du Nord sont mises en place sous ISP 98 alors que les standby émises en Europe occidentale sont ouvertes, en général, sous UCP 600.

3 Avantage et inconvénients de la L/C standby commerciale

Pour l'exportateur

Avantages	Inconvénients
<p>Garantie de paiement à 100 % (contrairement à l'assurance crédit qui ne rembourse pas la totalité de la créance)</p> <p>Garantie de paiement adaptée aux flux commerciaux réguliers (opérations revolving)</p> <p>Rapidité dans la circulation des documents originaux</p> <p>Plus de souplesse</p> <p>Un formalisme moins rigoureux</p> <p>Gestion documentaire et administration des ventes simplifiées</p> <p>Risque d'irrégularités faible (peu de documents à présenter)</p> <p>Coût réduit appliqué à l'encours et non au CA comme pour l'assurance crédit</p> <p>Seule la fraude permet de s'opposer au paiement</p>	<p>Non opérationnelle avec tous les pays</p> <p>Perte de contrôle de la marchandise</p> <p>Plus de difficultés pour obtenir un financement export (pas de garantie marchandise pour le banquier émetteur ni de garantie de réception de fonds à ses caisses)</p> <p>Nécessité de rassurer le client du fait des risques accrus pour ce dernier (Inspection avant expédition...)</p>

Pour l'importateur

Avantages	Inconvénients
<p>Plus de souplesse pour modifier les commandes</p> <p>Réception de la marchandise plus rapide (dès l'arrivée à destination)</p> <p>Coût réduit</p>	<p>Pas opérationnelle partout</p> <p>Risque plus grand que certains aspects du contrat ne soient pas respectés</p> <p>Risque d'abus ou de fraude du vendeur accru</p>