

COMMODITIES TRADE FINANCE

Maîtriser les outils de la trade finance

PUBLIC

Négociants, cadres commerciaux et financiers travaillant dans le négoce international des matières premières

OBJECTIFS

Se familiariser avec la logique "transactionnelle" des montages financiers des opérations de négoce international portant sur les commodities.

Identifier les différents risques inhérents à ce type d'opération.

Connaître les outils bancaires qui permettent de sécuriser les différents risques et de financer les opérations commerciales.

PRE-REQUIS : Aucun

METHODE PEDAGOGIQUE

Intervention pragmatique nourrie de cas concrets. Apports techniques, exposés/discussions, études de cas. Le but est de faire réagir les participants sur des cas concrets leur permettant d'être opérationnels dès leur retour en entreprise.

DUREE : 2 jours

I Introduction à la commodities trade finance

Le concept de commodities trade finance

Les différents types de commodities

Les volumes échangés pour les principales commodities

Les acteurs , les navires utilisés

Le contrat d'affrètement : la charter party

"l'approche transactionnelle" des banques

II Les suretés utilisées dans le montage d'une opération de négoce

Le déroulement simplifié d'une transaction

La marchandise comme sûreté

La couverture des risques liés à la marchandise

Les financements transactionnels des sociétés de négoce

Les financements à l'origine

Le B/L financing
Les financements à destination
Les couvertures du "risque de prix"

III Les documents utilisés dans la trade finance

III - 1 Les documents de transport

Le bill of lading - document maître de la Trade Finance

Les 3 fonctions du B/L - La notion de titre représentatif de la marchandise
Le circuit du B/L
Les réserves des transporteurs (notion de B/L clean...)
Les différentes formes d'émission (B/L nominatif, à ordre, au porteur)
Le B/L sous charter party
La L.O.I pour absence de B/L

Le warehouse receipt

Le Forwarder's certificate of receipt

III - 2 Les documents financiers

La lettre de change
Le billet à ordre
Notion de lettre de change "avalisée"
Différence entre les 2 instruments

III - 3 Les documents commerciaux

La facture
La liste de colisage
Le certificat d'assurance
Le certificat d'origine
Les certificats d'inspection

III - 4 Les autres documents

Les contrats commerciaux
Le "Collateral Management Agreement" (CMA)
Le "Stock Monitoring Agreement" (SMA)

IV L'impact des Incoterms 2010

Incoterms et codification de l'ICC
La notion de "critical point"
Les 4 familles d'Incoterms
L'impact des Incoterms sans le choix des documents de la L/C
Les principaux Incoterms utilisés dans les commodities

V Les techniques bancaires de sécurisation du risque de paiement

V - 1 La remise documentaire

Fonctionnement et précautions à prendre

V - 2 Le crédit documentaire

Mécanismes fondamentaux

Les différentes formes (irrévocable, confirmé)

Les formes de réalisation (paiement, acceptation, négociation)

Les ouvertures SWIFT MT 700

Les règles applicables : RUU 600 et PBIS 745

Les risques de l'exportateur et de l'acheteur

Les spécificités du credoc dans les commodities (la letter of Indemnity, les "escalation clause", les clauses de pénalités pour les demurrages..)

Le B/L sous charter party : études de cas

Les crédits documentaires spéciaux (crédits "red clause", "crédit transférable", back-to-back)

V - 3 La lettre de crédit standby

Les différentes utilisations de la standby

Mécanismes et mise en jeux

Avantages et inconvénients de la Standby

La L/C standby dans les opérations portant sur les commodities

VI Le financement des créances

VI - 1 Le forfaiting

Mécanisme du forfaiting

Les instruments financiers utilisés

La formation du taux d'escompte

Le coût du forfaiting

Etudes de cas

VI - 2 L'affacturage

Fonctionnement

Comparatif affacturage/forfaiting

INTERVENANT : Ange Cubeddu – Consultant en Commerce international

Contacteur : ange.cubeddu@adelformation.com