

# LES FINANCEMENTS À L'INTERNATIONAL

(CRÉDIT DOCUMENTAIRE, REMISE DOCUMENTAIRE, FINANCEMENTS & CAUTIONNEMENTS DOUANIERS, MOBILISATION DE CRÉANCES NÉES SUR L'ÉTRANGER)

## PRÉSENTATION GÉNÉRALE

Le commerce international entraîne souvent une augmentation des besoins de trésorerie d'une entreprise qui peut alors se tourner vers sa banque afin d'obtenir un financement adapté aux opérations réalisées à l'étranger. Ainsi, en complément des solutions d'avance en devises, d'affacturage et de crédit export, les entreprises ont également à leur disposition deux outils de financement court terme : la mobilisation de créances nées sur l'étranger et le crédit documentaire.

## LE CRÉDIT DOCUMENTAIRE IMPORT/EXPORT

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Objet                  | Le crédit documentaire est un engagement pris par la banque d'un importateur de payer un montant défini en échange de la livraison des marchandises et documents énumérés y afférents (preuve de l'expédition des marchandises ou de la réalisation des services) dans un délai déterminé. Le crédit documentaire est le mode de paiement le plus sécurisé pour assurer la bonne fin et le règlement d'un contrat commercial entre un exportateur et un importateur.                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Cible                  | Toute entreprise de droit marocain ayant pour objet ou activité l'importation ou l'exportation.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Critères d'éligibilité | Ne pas être en situation contentieuse avec un autre organisme financier.<br>Justifier l'opération d'importation et/ou d'exportation.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Forme                  | Les deux types de crédit documentaire les plus fréquents sont ; <ul style="list-style-type: none"> <li>♦ <b>Le crédit documentaire irrévocable</b> qui comprend l'engagement de la banque émettrice d'honorer le paiement une fois que les documents remis sont en conformité avec les conditions du crédit documentaire.</li> <li>♦ <b>Le crédit documentaire irrévocable et confirmé</b> qui, en plus de l'engagement de la banque émettrice, inclut celui de la banque confirmante qui s'engage à payer le montant figurant dans les documents reconnus conformes, même en cas de survenance d'événements politiques ou économiques. Il offre donc une sécurité totale contre le risque commercial, risque pays et risque banque.</li> </ul> |
| Plafond de financement | En fonction du cycle d'importation/ exportation de l'entreprise et de ses besoins.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Tarification           | <ul style="list-style-type: none"> <li>♦ Crédit documentaire à l'import : Commission d'ouverture : 2,50% le premier mois, minimum 250 DH ; 1,25% les autres mois, minimum 50 DH*</li> <li>♦ Crédit documentaire à l'export : Commission de notification 1,25% flat, minimum 50 DH*</li> </ul> <p>*Pour plus de détails, veuillez vous référer aux « CONDITIONS STANDARDS APPLICABLES AUX PRINCIPALES OPÉRATIONS » disponibles sur le site web de Crédit du Maroc et en agence.</p>                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Délai de traitement    | 60 jours après complétude du dossier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

## LA REMISE DOCUMENTAIRE IMPORT/EXPORT

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Objet                  | La remise documentaire est un mode de paiement à l'international qui permet à un exportateur d'autoriser un importateur à prendre possession des documents d'expédition seulement après avoir réglé la facture correspondante.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Cible                  | Toute entreprise de droit marocain ayant pour objet ou activité l'importation ou l'exportation.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Critères d'éligibilité | Ne pas être en situation contentieuse avec un autre organisme financier.<br>Justifier l'opération d'importation et/ou d'exportation.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Forme                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>♦ <b>Vous êtes importateur</b> et vous vous approvisionnez régulièrement de l'étranger. Vous n'êtes pas disposé à fournir une avance, une garantie de paiement ou à avoir recours à un crédit documentaire en faveur de votre fournisseur. En revanche, vous êtes prêt à lui assurer qu'il sera bien réglé lorsque vous recevrez les marchandises.</li> <li>♦ <b>Vous êtes exportateur</b> et vous traitez un marché avec un acheteur étranger. En raison du montant faible ou de l'historique de vos relations avec l'acheteur, vous ne souhaitez pas passer un crédit documentaire.</li> </ul> <p>Ce dispositif ne nécessite pas de ligne de crédit bancaire, à la différence du crédit documentaire, ce qui évite tout montage préliminaire avec la banque et permet une allocation différente des lignes de crédit.</p> |
| Plafond de financement | En fonction du cycle d'importation/ exportation de l'entreprise et de ses besoins.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Tarification           | <ul style="list-style-type: none"> <li>♦ Encaissement de remises documentaires à l'import* : 2%, minimum 150 DH + commission documentaire + frais de dossier</li> <li>♦ Encaissement de remises documentaires à l'export* : 1,5%, minimum 100 DH + commission documentaire + frais de dossier</li> </ul> <p>*Pour plus de détails, veuillez vous référer aux « CONDITIONS STANDARDS APPLICABLES AUX PRINCIPALES OPÉRATIONS » disponibles sur le site web de Crédit du Maroc et en agence.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Délai de traitement    | 60 jours après complétude du dossier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

## LA MOBILISATION DE CRÉANCES NÉES SUR L'ÉTRANGER (MCNE)

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Objet</b>                  | La mobilisation de créances nées sur l'étranger est une avance de trésorerie permettant de garantir le financement du cycle d'exportation et de reconstituer la trésorerie avant le règlement des clients étrangers. Elle permet de garantir le financement du cycle d'exportation en définissant la ligne de crédit, selon le besoin du client, pour reconstituer la trésorerie.                                                                                                                        |
| <b>Cible</b>                  | Toute entreprise ayant une activité à l'international.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Critères d'éligibilité</b> | Ne pas être en situation contentieuse avec un autre organisme financier.<br>Justifier l'opération d'exportation.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Forme</b>                  | La mobilisation de créances nées sur l'étranger concerne les opérations commerciales export et constitue un financement à court terme sous forme d'escompte avec recours d'une créance export. Ce principe permet à l'exportateur de disposer immédiatement d'une trésorerie en dirhams correspondant à la contre-valeur de la créance export diminué des agios. Concrètement, la MCNE permet de faire financer ses créances à l'export auprès d'une banque dès la remise de la marchandise à la douane. |
| <b>Plafond de financement</b> | En fonction du cycle et du volume d'exportation et de l'entreprise.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Tarification</b>           | Le taux d'intérêt est négociable entre la banque et l'entreprise sur la base des montants, les jours de débit et la notation attribuée à l'entreprise par la banque.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Délai de traitement</b>    | 60 jours après complétude du dossier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

## LES CAUTIONS DOUANIÈRES

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Objet                  | Les cautions douanières sont des actes par lesquels la banque s'engage à remplir l'obligation d'une entreprise au profit de la douane, afin de leur permettre de réaliser les opérations en toute simplicité. Elles permettent de différer le paiement et de garantir la présentation de documents.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Cible                  | Toute entreprise de droit marocain ayant pour objet ou activité l'importation.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Critères d'éligibilité | Ne pas être en situation contentieuse avec un autre organisme financier.<br>Justifier l'opération d'importation.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Forme                  | <p>Ces cautions peuvent être :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>► <b>Le crédit d'enlèvement</b> : le crédit d'enlèvement est considéré comme une caution bancaire ou un engagement par signature (EPS) et constitue donc la solution qui facilite la tâche de l'opérateur dans le retrait et la vente de ses marchandises.<br/>La mise en jeu du crédit d'enlèvement se fait uniquement en cas de non règlement par le client des droits de douane au terme du délai convenu. Dans ce cas, la banque envoie un chèque certifié à la douane et débite le compte du client.<br/>Le délai de paiement varie entre 15 et 30 jours.</li> <li>► <b>L'obligation cautionnée</b> : permet, pour un importateur, de différer ou d'échelonner dans le temps le règlement des droits de douane dûs au titre d'une opération d'importation engagée. Ceci permet d'écouler la marchandise avant la fin du délai et ainsi faciliter le paiement. La caution douanière obligation cautionnée de Crédit du Maroc est une solution idéale pour vos importations :<br/>Ce délai vous donne le temps d'écouler la marchandise avant de payer le tarif dû à la douane marocaine et l'encaissement de la valeur de votre produit à la revente facilite le paiement.</li> <li>► <b>Les cautions à l'admission temporaire</b> : Crédit du Maroc vous permet de suspendre temporairement le règlement des droits de douane pour faciliter vos transactions internationales. A cet effet, la caution d'admission temporaire est utile à plusieurs niveaux : <ul style="list-style-type: none"> <li>♦ La suspension qui en découle vous donne le temps de procéder aux transformations sur la marchandise importée, ou de l'employer pour exposition, réalisation de travaux, essais etc.).</li> <li>♦ Vous bénéficiez d'une exonération totale ou partielle des frais de douane.</li> <li>♦ Ce régime particulier s'applique à toutes les marchandises identifiables destinées à être réexpédiées en l'état.</li> <li>♦ La durée réglementaire de l'admission temporaire est de 6 mois et peut être prolongée jusqu'à 2 ans.</li> </ul> </li> </ul> |
| Plafond de financement | Le montant de la caution ne doit pas dépasser l'autorisation dont bénéficie l'entreprise en cette catégorie de crédit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Tarification           | Commission + frais de dossier<br>*Pour plus de détails, veuillez vous référer aux « CONDITIONS STANDARDS APPLICABLES AUX PRINCIPALES OPÉRATIONS » disponibles sur le site web de Crédit du Maroc et en agence.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Délai de traitement    | 60 jours après complétude du dossier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## LES FINANCEMENTS IMPORT ET EXPORT

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Objet                  | Le financement à l'import et à l'export est une solution bancaire permettant aux entreprises importatrices ou exportatrices de régler leurs besoins en devises pour le développement de leurs activités.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Cible                  | Toute entreprise de droit marocain ayant pour objet ou activité l'importation.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Critères d'éligibilité | Ne pas être en situation contentieuse avec un autre organisme financier.<br>Justifier l'opération d'importation ou d'exportation.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Forme                  | <p>► <b>Le financement en devises</b> est un crédit à court terme qui permet aux importateurs d'honorer leurs engagements de règlement. La banque de l'importateur procède au règlement du fournisseur selon les termes du contrat, sous un délai de remboursement pouvant aller jusqu'à 360 jours.</p> <p>Pour la réalisation de cette opération, Crédit du Maroc met à la disposition de ses clients deux options :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ Refinancement auprès d'une banque étrangère.</li> <li>◆ Achat de devise auprès de la salle des marchés.</li> </ul> <p>► <b>Le préfinancement des exportations</b> est un crédit à court terme dédié au financement des besoins de trésorerie liés à l'activité exportatrice de l'entreprise, afin de lui permettre d'anticiper le financement de ses opérations d'exportation et d'éviter le risque de change tout en sécurisant son cycle de production.</p> <p>► <b>Le refinancement en devises à l'import</b> est un crédit de trésorerie qui permet à l'entreprise de bénéficier d'avances en devises pour différer dans le temps le règlement de ses importations, par l'utilisation des lignes de crédit allouées par les correspondants de la banque. La durée de remboursement ne peut dépasser ni 360 jours ni la date d'échéance de l'autorisation.</p> |
| Plafond de financement | Le plafond de crédit est déterminé en fonction des besoins de l'entreprise.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Tarification           | Le taux d'intérêt est négociable entre la banque et l'entreprise sur la base des montants, des jours de débit et de la notation attribuée à l'entreprise par la banque.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Délai de traitement    | 60 jours après complétude du dossier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## CRÉDIT PAR ACCEPTATION

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Objet                  | Le crédit par acceptation est un crédit à court terme par lequel la banque accepte un effet tiré sur son client à concurrence de la date d'échéance.                                                                                                                   |
| Cible                  | Toute entreprise ayant une activité à l'international.                                                                                                                                                                                                                 |
| Critères d'éligibilité | Ne pas être en situation contentieuse avec un autre organisme financier.<br>Justifier l'opération.                                                                                                                                                                     |
| Forme                  | Le crédit par acceptation est un crédit de signature par lequel la banque autorise (ou avalise) le client à tirer sur elle un effet de commerce avec l'engagement de paiement à l'échéance. À cette date, la couverture de l'effet doit être assurée par l'entreprise. |
| Plafond de financement | Le plafond de crédit est déterminé en fonction des besoins de l'entreprise.                                                                                                                                                                                            |
| Tarification           | Le taux d'intérêt est négociable entre la banque et l'entreprise sur la base des montants, des jours de débit et de la notation attribuée à l'entreprise par la banque.                                                                                                |
| Délai de traitement    | 60 jours après complétude du dossier.                                                                                                                                                                                                                                  |

## CONDITIONS & GARANTIES COMMUNES AUX CRÉDITS À L'INTERNATIONAL

### Documents nécessaires

- ▶ **Dossier juridique de constitution + PV modificatifs le cas échéant :**
  - ◆ Copie certifiée conforme des statuts et PV décidant toute modification statutaire;
  - ◆ Registre de commerce état modèle 7 récent ; Registre National Electronique des Sûretés Mobilières;
  - ◆ Carte d'Identité Nationale récente de(s) associés et gérant(s) de la société;
  - ◆ Attestation d'ICE, patente, identifiant fiscal, ... ;
- ▶ **Carte professionnelle et autorisation d'exercer (pour les professions libérales);**
- ▶ **Contrat de loyer + dernière quittance de loyer / Certificat de propriété des locaux d'exploitation existants;**
- ▶ **Liasses fiscales des trois derniers exercices + une situation provisoire le cas échéant;**
- ▶ **Situation liée à l'activité (pour les professionnels ne tenant pas de comptabilité);**
- ▶ **Relevés bancaires + Situation des engagements auprès des autres partenaires financiers;**
- ▶ **Une situation patrimoniale justifiée;**
- ▶ **Un plan de trésorerie prévisionnel pour les 3 prochains exercices;**
- ▶ **Documents d'usage dans le cadre d'un financement de l'activité agricole;**
  - ◆ Justificatif d'exploitation agricole (contrat de location de terrains agricoles valide, copie certificats de titres fonciers,...) ;
  - ◆ Attestation des autorités justifiant l'activité d'agriculteur ;

*La liste des documents demeure non exhaustive. La banque se réserve le droit de demander tout complément de document jugé utile à l'analyse de la demande de financement.*

### Garanties éventuelles

- ▶ **Nantissement sur fonds de commerce et délégation d'assurance y afférente;**
- ▶ **Garantie hypothécaire (Certificat de propriété récent);**
- ▶ **Caution personnelle et solidaire des gérants / associés;**
- ▶ **Nantissement de matériel pour les équipements à financer et délégation d'assurance y afférente;**
- ▶ **Autres garanties librement négociables entre Crédit du Maroc et l'entreprise. (Nantissement sur titre , assurance épargne,...)**
- ▶ **Garanties TAMWILCOM :**
  - ◆ DAMANE EXPRESS si le crédit ne dépasse pas 1 MDhs avec une quotité de garantie de 70%.
  - ◆ DAMANE ATTASYIR si le crédit dépasse 1 MDhs avec une quotité de garantie de 60% du montant du crédit dans la limite de 15 MDhs.