

Wat is een documentair krediet of letter of credit (L/C)?

Definitie	<p>Bij een documentair krediet of letter of credit (L/C), dat de vorm heeft van een kredietopening, gaat de bank van de koper een onherroepelijke verbintenis aan om een leverancier te betalen, op voorwaarde dat die leverancier voldoet aan de verplichting om een aantal vooraf bepaalde specifieke documenten voor te leggen.</p> <p>Bij een geconfirmeerd documentair krediet krijgt de leverancier een bijkomende verbintenis van de bank die de L/C heeft geconfirmeerd, bovenop de verbintenis van de bank die de L/C heeft geopend.</p> <p>Via een documentair krediet krijgen zowel de leverancier als de koper maximale zekerheid:</p> <ul style="list-style-type: none">- De leverancier is zeker dat hij na het voorleggen van de nodige documenten zal worden betaald, omdat de "spelregels" (rechten en plichten van de partijen) vooraf zijn vastgelegd. Bovendien beschikt hij over een onherroepelijke verbintenis van de bank van de koper en, in het geval van een geconfirmeerd krediet, over een bijkomende verbintenis van zijn eigen bank.- Pas nadat zijn leverancier de documenten heeft voorgelegd, zal de koper moeten betalen. <p>Bij het (geconfirmeerd) documentair krediet zijn er een aantal betrokken partijen, waaronder:</p> <ul style="list-style-type: none">- De koper, d.i. de partij die vraagt om een L/C te openen.- De leverancier, d.i. de begunstigde van de L/C.- De openende bank : de bank die door de koper is aangewezen om de L/C te openen. Zij waarborgt de betaling van de leverancier indien de documenten die zijn voorgelegd, conform de afspraken in de L/C zijn.- De adviserende bank : de bank die door de openende bank wordt verzocht om op te treden als tussenpersoon tussen de bank van de koper (de openende bank) en die van de verkoper (de confirmerende bank). De adviserende bank informeert de (bank van de) leverancier over de inhoud van de L/C, zodra ze zekerheid heeft omtrent de authenticiteit van de ontvangen L/C.- In geval van een geconfirmeerde L/C, de confirmerende bank, d.i. de bank die haar confirmatie toevoegt aan de L/C (meestal de bank van de verkoper) en zich eveneens ertoe verbindt de leverancier te betalen, conform de bepalingen van de L/C. <p>Bij een L/C worden geen goederen, diensten of prestaties op hun conformiteit gecontroleerd, maar wel de bijbehorende documenten:</p> <ul style="list-style-type: none">- Beschrijvende documenten (handelsfactuur, paklijst, ...)- Officiële documenten (gezondheidscertificaat, certificaat van oorsprong, gewichtscertificaat, gelijkvormigheidscertificaat, ...)- Transportdocumenten (maritiem cognossement, spoorvrachtbrief, luchtvrachtbrief, ...)- Verzekeringsdocumenten- ... <p>Een L/C staat volledig los van het onderliggende (verkoop)contract. De betrokken banken zijn nooit gebonden door het contract, zelfs niet indien de L/C ernaar verwijst.</p>
------------------	--

	<p>Een L/C is onherroepelijk, zelfs al wordt dit niet specifiek vermeld. Voor een wijziging of annulering is het akkoord van alle betrokken partijen (de koper, de verkoper, de openende bank en, indien van toepassing, de confirmerende bank) vereist.</p> <p>De betaling van de leverancier kan gebeuren volgens verschillende betalingsvoorwaarden:</p> <p>L/C beschikbaar op zicht:</p> <ul style="list-style-type: none"> - De leverancier wordt door de confirmerende bank betaald bij het voorleggen van de overeengekomen documenten. - De openende bank debiteert de rekening van de koper, die in ruil de documenten ontvangt. <p>L/C beschikbaar op termijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> - De leverancier ontvangt een belofte tot betaling van de confirmerende bank. Na het verstrijken van de vooraf in de L/C bepaalde termijn wordt hij effectief betaald. - De koper geniet uitstel van betaling. De openende bank overhandigt hem de documenten en pas op het einde van de termijn moet hij betalen. <p>L/C beschikbaar tegen acceptatie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - De leverancier trekt een wissel op de confirmerende bank en bezorgt die samen met de documenten aan die bank. De confirmerende bank zet haar verbintenis (om de wissel op de vervaldag te betalen) kracht bij door de wissel te accepteren. Wenst de leverancier de vervaldag niet af te wachten en al vroeger over het geld te beschikken, dan kan hij de confirmerende bank vragen de wissel te verdisconteren. - De koper geniet uitstel van betaling. De openende bank overhandigt hem de documenten en pas op de vervaldag (van de wissel) moet hij betalen. <p>Voor een L/C gelden de volgende regels:</p> <ul style="list-style-type: none"> - De bepalingen en voorwaarden vermeld in de L/C zelf. - De "Uniforme Regels en Usances voor Documentaire Kredieten" (vaak aangeduid met UCP) uitgegeven door de Internationale Kamer van Koophandel te Parijs (de meest recente versie is UCP 600). <p>De internationale standaard bankpraktijk (ISBP).</p> <p>In een L/C is elk woord van belang en is er geen "interpretatie naar de geest van de overeenkomst" mogelijk. Wie wil werken met een L/C, vraagt het best hulp aan zijn financiële instelling en haar experts in deze materie.</p>
Doelgroep	Grote ondernemingen en KMO's die actief zijn in de internationale handel.
Bedrag	Het kredietbedrag hangt af van de omvang van de transactie / het bedrag van het contract.
Looptijd	Er is geen maximumlooptijd voor een documentair krediet. De looptijd wordt bekeken op basis van de leveringstermijn en wordt in de kredietovereenkomst vastgelegd.
Kosten	De kosten van een L/C bestaan uit verschillende componenten (rente, provisies en andere kosten), zowel voor de koper als de verkoper , en kunnen licht verschillen van bank tot bank.
Zekerheden	In principe zijn alle vormen van zekerheden mogelijk en worden ze bepaald al naargelang het risicoprofiel van de klant, de transactie en de economische omstandigheden.

	<p>De meest voorkomende zekerheden zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Hypotheek - Pand op een handelszaak - Hypothecair mandaat - Borgstelling - Effecten- en depositopand <p>Of een combinatie van bovenstaande.</p>
Bijkomende verbintenissen	<p>Meestal worden bijkomende verbintenissen aangegaan zoals:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Financiële ratio's die de onderneming moet naleven tijdens het krediet (zogenoeten 'covenants'). - Het engagement om geen activa te belasten in de toekomst zonder schriftelijke toelating van de kredietverstrekker ('negative pledge'). - Het behoud van de meerderheid in het aandeelhouderschap door de kredietnemer. - ...
Voordelen	<ul style="list-style-type: none"> - Een documentair krediet biedt zekerheid m.b.t. betaling/levering volgens vooraf vastgelegde voorwaarden, zowel voor de koper als de verkoper. - Bij een documentair krediet gelden internationale regels (UCP). - De verkoper heeft de mogelijkheid om de L/C te verdisconteren (als er een wissel wordt gebruikt).
Nadelen	<ul style="list-style-type: none"> - Documentair krediet is een duurdere vorm van krediet. - Er komt meer administratief werk bij kijken. - Kredietconforme documenten garanderen niet noodzakelijk kredietconforme goederen.