

Les conditions des lettres de crédit peuvent être combinées. Un crédit documentaire irrévocable et confirmé, payable à vue, offre à l'exportateur le meilleur niveau de sécurité. C'est également le type de lettre de crédit qui entraîne les frais les plus élevés.

Quelles que soient les conditions, l'exportateur devrait toujours s'assurer que le libellé de la lettre de crédit est conforme aux conditions convenues entre l'exportateur et l'acheteur. Cette formulation doit être la plus simple possible pour l'approbation du paiement et il faut imposer des limites strictes sur la période prévue pour l'approbation ou la contestation de la facture.

Les lettres de crédit peuvent servir à financer à la fois les acheteurs et les vendeurs. Si l'exportateur accepte d'être payé au moyen d'une traite à terme à quatre-vingt-dix jours une fois que la banque de l'acheteur aura reçu les documents, il fournit en fait un financement à court terme à l'acheteur. Toutefois, cette traite à terme a été acceptée en même temps par la banque de l'exportateur. C'est ce qu'on appelle l'acceptation bancaire et la banque estime qu'il s'agit là d'une obligation à court terme. En vérité, l'exportateur détient un instrument financier qui arrive à maturité dans quatre-vingt-dix jours (plus une période de grâce) et qui peut être vendu à escompte pour recevoir des liquidités immédiatement. L'acheteur et le vendeur ont donc tous deux obtenu un financement à court terme.

Les lettres de crédit sont des instruments très souples. Si un exportateur veut recevoir un paiement anticipé partiel, il est possible d'expédier une partie des marchandises à condition que la lettre de crédit le prévoie et que le délai soit respecté. Les lettres de crédit contiennent parfois des « clauses rouges », qu'on appelle ainsi parce qu'elles sont souvent imprimées en rouge. Celles-ci autorisent la banque de l'exportateur à lui consentir des avances en échange de garanties données par la banque de l'importateur. Les lettres de crédit transférables peuvent servir à partager les recettes d'une transaction entre les parties. Les lettres de crédit adossées peuvent faire l'objet de convention entre l'exportateur et l'acheteur, et entre l'exportateur et un fournisseur intrant pour financer des transactions plus complexes. Les lettres de crédit de soutien servent à garantir la bonne exécution dans le cas d'un contrat commercial et peuvent aussi servir de cautionnement de soumission ou de garantie de paiement anticipé. Enfin, la durée ou le montant des lettres de crédit renouvelables sont automatiquement renouvelés afin de couvrir une série d'expéditions au cours d'une période donnée.

Une transaction au moyen d'une lettre de crédit comporte quatre parties importantes : l'importateur, la banque de l'importateur, la banque de l'exportateur et l'exportateur. Il incombe à chacune des parties de remplir un certain nombre de tâches quand elle utilise une lettre de crédit pour effectuer un paiement.

- Tout d'abord, l'acheteur et l'exportateur conviennent des conditions de leur contrat.
- L'acheteur demande ensuite à sa banque une lettre de crédit en faveur de l'exportateur.
- Cette lettre précise quels documents devront être présentés pour garantir le paiement. La banque de l'acheteur accepte la demande, prépare la lettre de