



Lignes de Financement (LoF) – Portfolio Management

Société Islamique pour le Développement du Secteur Privé (ICD)
Membre du Groupe de la Banque Islamique de Développement (BID)

Octobre 2014



Les 2 formules de financement

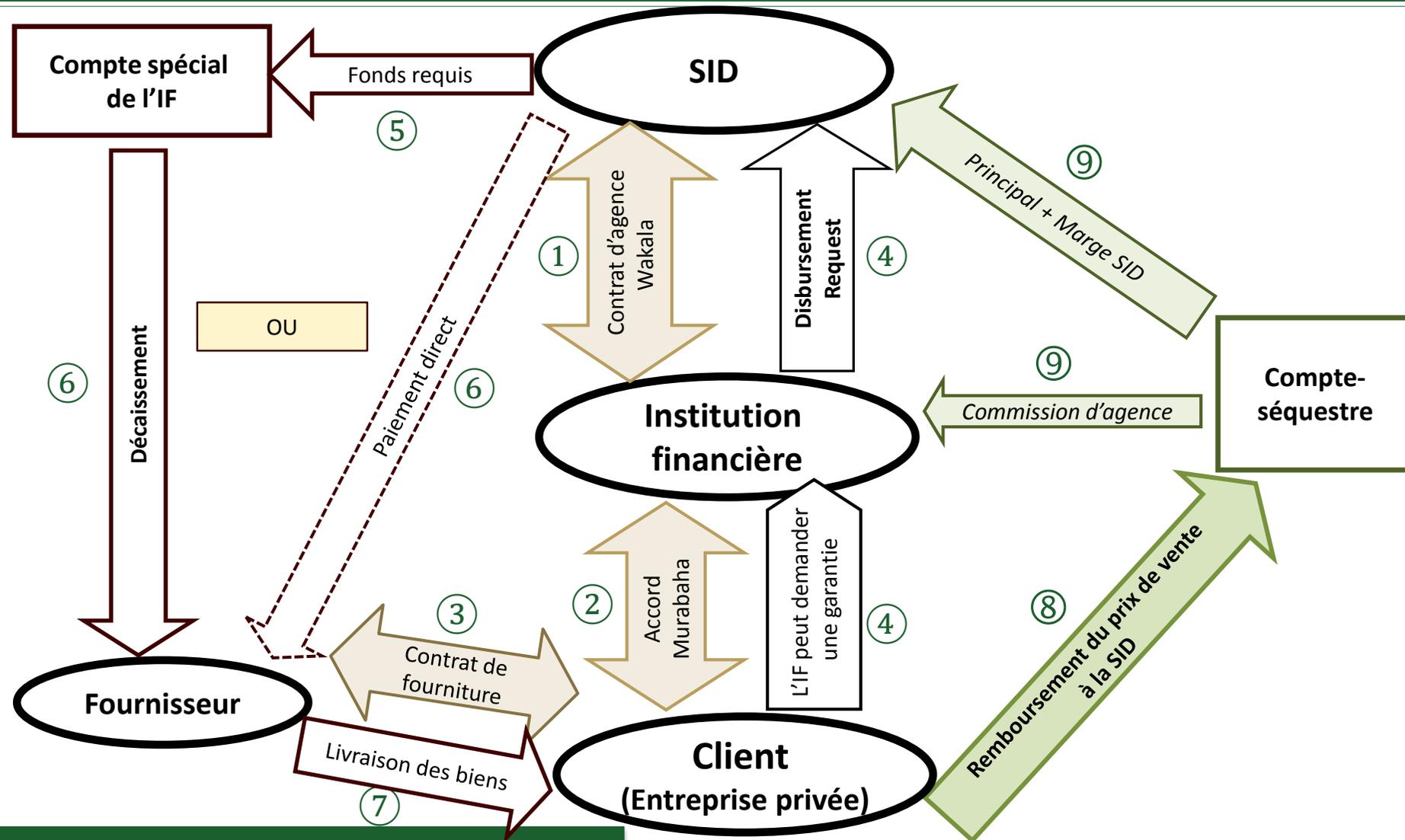
A. Mourabaha Direct (Wakala)

- Convient particulièrement pour les banques conventionnelles qui ne peuvent intervenir dans l'échange d'actifs corporels.
- La SID achète puis revend les actifs directement au client (entreprise privée).
- L'IF agit en tant que mandataire de la SID moyennant une commission.
- L'IF apporte à la SID la garantie de remboursement du client.
- Le Client est autorisé à acheter les biens pour le compte de la SID.

B. Mourabaha à deux étapes

- Convient aux banques islamiques, aux sociétés de crédit-bail et aux sociétés financières.
- La SID achète les biens et les revend à l'IF – l'IF est une cliente directe de la SID.
- L'IF revend ou loue les biens à ses clients à ses propres conditions.
- L'IF est autorisée à acheter des biens pour le compte de la SID.

Mourabaha Direct (Wakala) – Structure



Mourabaha Direct (Wakala) - Rôles de l'Institution Financière et du Client

Rôle de l'Institution Financière

Tel que défini dans le Contrat Wakala

Identifier et évaluer les clients et les projets

Etablir la documentation juridique (Mourabaha/accord de vente)

Garantir le remboursement intégral de la SID par le client

Demander à la SID d'effectuer le paiement en faveur des fournisseurs (via l'IF ou directement)

Assurer le suivi de la mise en œuvre du projet et établir un rapport relatif au projet

S'assurer que le client effectue les versements en temps voulu

Rôle du Client

Selon les dispositions de l'Accord de Mourabaha direct/Ijarah

Acheter et prendre livraison des actifs pour le compte de la SID

S'engager à acheter des biens auprès de la SID (Promesse d'achat)

S'engager à respecter les modalités de paiement préalablement fixées

Effectuer en temps opportun les versements dans les comptes-séquestres de la SID

Dans le cadre du Mourabaha à deux étapes, l'IF agit en tant que client de la SID et assume le rôle décrit ci-dessus

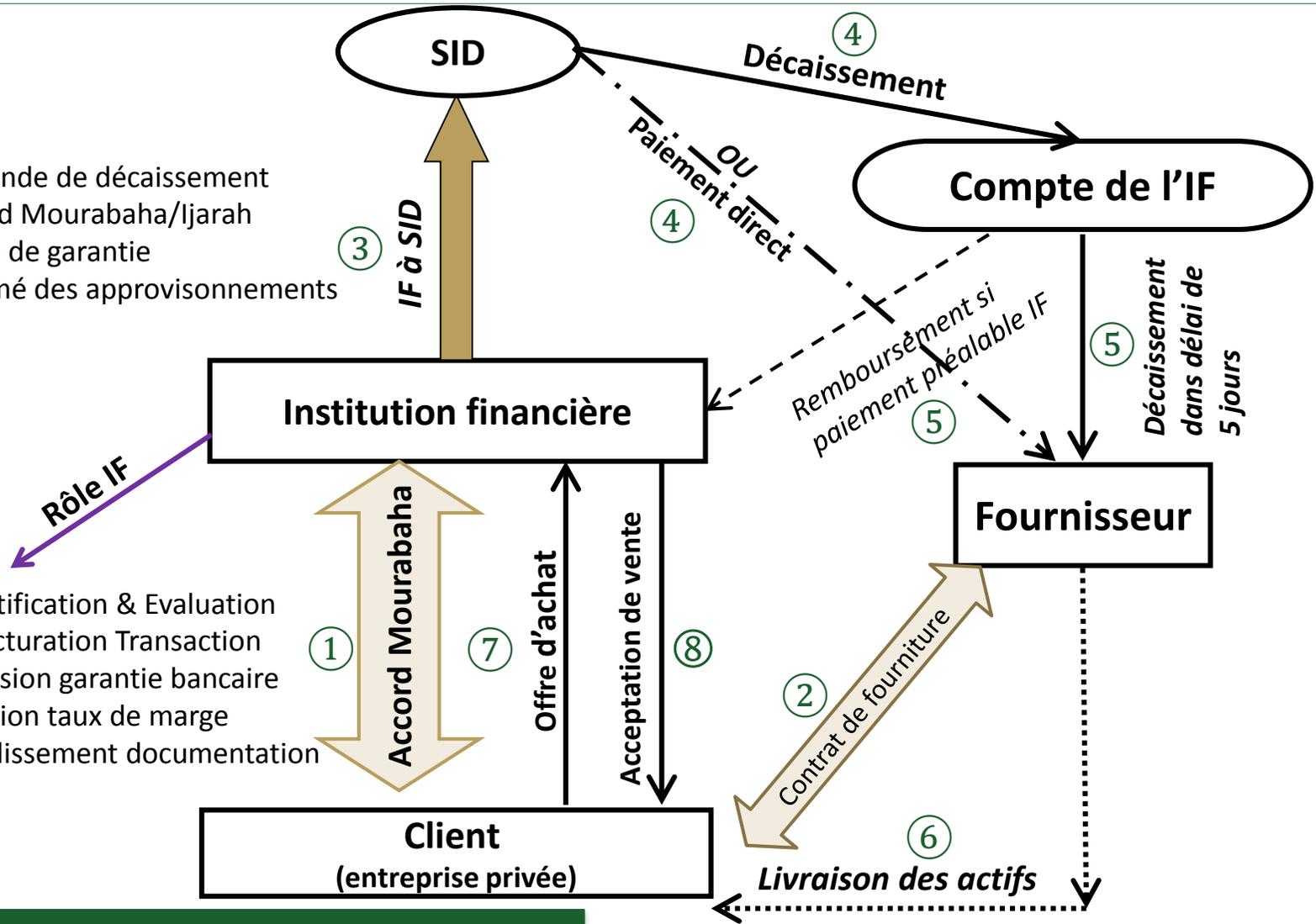
Mourabaha Direct (Wakala) – Décaissement

- Les décaissements activés une fois les conditions préalables remplies
- Les fonds sont transférés directement au compte du fournisseur ou à celui de la FI sur demande de décaissement de la FI.
- La FI dispose de 5 jours ouvrables pour reverser les fonds au fournisseur.
- Les paiements peuvent être soit directement effectués aux fournisseurs, soit effectués par le biais de lettres de crédit.

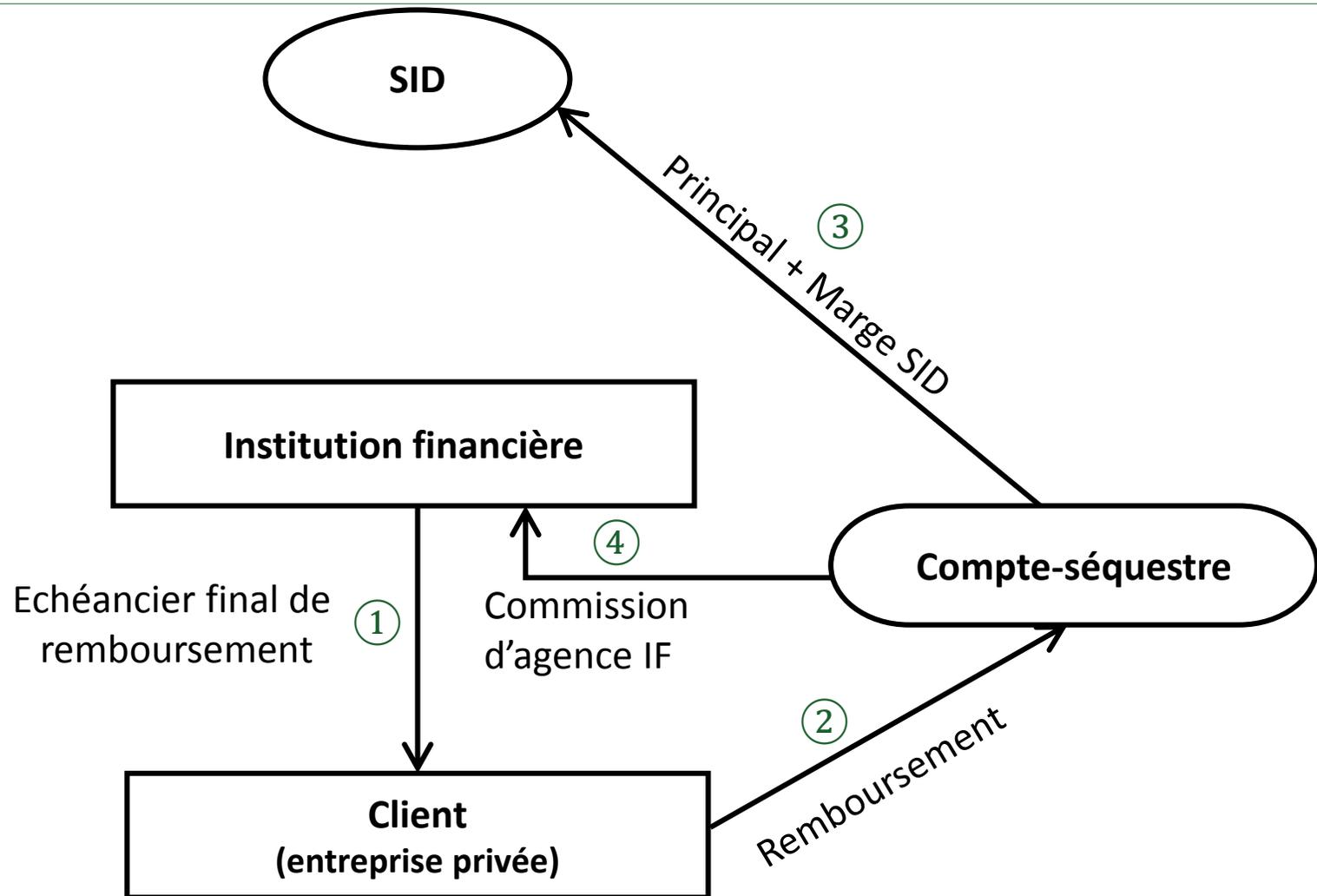
Mourabaha Direct (Wakala) – Process de décaissement

- Demande de décaissement
- Accord Mourabaha/Ijarah
- Lettre de garantie
- Résumé des approvisionnements

1. Identification & Evaluation
2. Structuration Transaction
3. Emission garantie bancaire
4. Fixation taux de marge
5. Etablissement documentation



Mourabaha Direct (Wakala) – Remboursement





Contact: Salah Babale

Chef de Division

**Département du Développement des
Institutions financières**

Société islamique pour le développement du
secteur privé, membre du Groupe de la Banque
islamique de développement

Tel: +966-12 646 8217

Fax: +966-12 644 4427

Email: sbabale@isdb.org

Enabling Enterprise, Building Prosperity

Disclaimer

© 2013-2014 ICD., a Multilateral Islamic Organization, based in Jeddah, Kingdom of Saudi Arabia, member of Islamic Development Bank Group. All rights reserved. The IDBG names & logos are registered trademarks. The information provided herein is confidential & for the sole use of intended recipient with discretion. Any other use, disclosures or reproduction of any information contained herein is strictly prohibited. This package & any additional information provided must be returned to ICD upon the request of ICD.