

# Le C3 (« Circuit de Crédit Commercial »)

## Une innovation financière stimulant structurellement l'emploi.

Par B. Lietaer ([blietaer@earthlink.net](mailto:blietaer@earthlink.net) et [www.lietaer.com](http://www.lietaer.com))  
en collaboration avec STRO ([www.strohalm.nl](http://www.strohalm.nl))

Ce qui a commencé comme une crise bancaire et financière en 2008, devient rapidement une crise majeure de l'emploi. C'est aussi quelque chose de bien connu que la majorité des emplois sont fournis par les petites et moyennes entreprises (PME). Et la survie de beaucoup d'entre elles est maintenant en question, à cause de problèmes de trésorerie.

### Le problème

Les PME se voient réclamer un paiement rapide par leurs fournisseurs, disons à 30 jours ; alors que leurs principaux clients les paient à 90 jours ou davantage. Cela devient un piège, une impasse de trésorerie, surtout si les banques refusent de faire un financement relai, ou le font à des conditions trop sévères.

Cette question est devenue récemment plus critique dans les pays développés, du fait de la crise financière, mais elle a longtemps été un problème endémique dans les pays en développement.

### La solution

La Social Trade Organisation (STRO), une ONG hollandaise de recherche et développement, a développé avec succès dans la dernière décennie des modèles d'affaires dans plusieurs pays d'Amérique Latine, qui ont culminé avec une innovation financière qui concerne précisément ce problème particulier.

Le procédé utilise des factures assurées ou d'autres créances comme des instruments de paiement, liquides, à travers un système de compensation en réseau entre entreprises. Tout détenteur d'un tel instrument a le choix ou de l'encaisser en monnaie nationale (avec un certain coût) ou payer directement ses fournisseurs avec le montant de la facture assurée. La manière dont cela fonctionne est décrite ci-dessous.

### C3 pas à pas

Le mécanisme du C3 comporte 6 étapes.

1. Les entreprises participantes commencent par souscrire une assurance de factures jusqu'à un montant prédéterminé, fondé sur leurs besoins spécifiques de crédit, et sur les créances qu'ils détiennent sur des tiers.

2. L'entreprise qui a obtenu une telle assurance, (nous l'appellerons entreprise A) ouvre un compte sur le réseau de compensation, elle échange électroniquement sa facture assurée contre des « fonds de compensation », et paie ses fournisseurs (entreprise B) immédiatement et entièrement par ces fonds de compensation, via le réseau.

3. Pour être payée, l'entreprise B a seulement besoin d'ouvrir son propre compte sur le réseau. Elle a alors deux options : ou encaisser la somme en monnaie conventionnelle, comme l'Euro (en supportant le coût des intérêts sur la durée restant à courir, cad 90 jours, et les frais bancaires) ; ou payer ses propres fournisseurs avec les fonds de compensation correspondants, sans frais.

4. Quel que soit le calendrier de paiement de ce qui est dû à la société A, la société B peut utiliser la balance positive de son compte sur le réseau, par exemple pour payer son fournisseur C.

5. l'entreprise C doit seulement ouvrir un compte sur le réseau. Elle a ensuite les mêmes deux options que B : encaisser ou dépenser sur le réseau. Et ainsi de suite...

6. A l'échéance de la facture, le réseau récupère le montant correspondant à la facture de l'entreprise A en Euros (ou de sa compagnie d'assurance si A est défaillante). Quiconque détient, à ce moment de la monnaie de compensation correspondante peut l'encaisser sans frais d'intérêts.

## Avantages

### Pour les entreprises :

- Les firmes accroissent leur capital de travail jusqu'au niveau correspondant à leur capacité de production. Le volume de ce crédit peut être fixé à un niveau stable entre un quart (couvrant alors jusqu'à une moyenne de 90 jours de délai de paiement) et la moitié des ventes annuelles ; à un coût substantiellement plus faible que ce qui est possible autrement.
- Les fournisseurs sont payés immédiatement, sans référence au calendrier de paiement de leur client, ce qui injecte de la liquidité de manière substantielle et très bon marché dans tout le circuit des PME. Les entreprises sont incitées par ce système à pousser leurs fournisseurs à adhérer au réseau C3.
- La technologie de gestion du réseau C3 est éprouvée ; elle ne nécessite aucune nouvelle législation ou approbation du gouvernement ; et le logiciel nécessaire est disponible en « open source »<sup>1</sup>. Seules les factures et des reconnaissances de dettes garanties à 100% et gérées électroniquement sont acceptables dans un

---

<sup>1</sup> Open source » veut dire que le code source d'un logiciel est disponible et accessible à tous, il est donc possible pour les utilisateurs de l'adapter à leurs propres besoins. Certaines parties de la méthodologie C3 sont protégées par des brevets, mais les conditions d'obtention d'une licence sont la transparence et le contrôle de procédures pour garantir un traitement équitable des participants au réseau, ainsi qu'une modeste contribution pour financer la diffusion de tels systèmes. Ceci permet aussi de financer des améliorations au réseau existant. Plus d'information via [C3@socialtrade.org](mailto:C3@socialtrade.org)

système C3. En cela, le système C3 encourage la généralisation de l'informatique et leur usage plus efficient par les PME. Il les encourage aussi à exploiter les nouveaux canaux de distribution via le e-commerce.

Pour les gouvernements et en particulier les collectivités locales :

- L'approche C3 est une voie garantie pour une réduction systémique du non-emploi. Les Pouvoirs Publics, à différents niveaux (Europe, pays, régions...) peuvent décider de contribuer, conjointement ou non, au mécanisme de garantie des réseaux C3. Un tel mécanisme est considérablement moins coûteux à financer que les subventions ou autres approches traditionnelles qui visent à réduire le chômage.
- Les systèmes C3 sont organisés au mieux à une échelle régionale, de telle sorte que chaque réseau reste à une dimension gérable. Les entreprises ayant des comptes dans le même réseau régional sont incitées à dépenser leurs soldes positifs les unes avec les autres, et ainsi elles stimulent davantage l'économie de la région. Mentionons également les effets bénéfiques environnementaux grâce à la réduction de transports routiers à longue distance. C3 procure un environnement gagnant-gagnant pour tous les participants, et favorise d'autres collaborations d'affaires entre les entreprises d'une même région.
- Chaque réseau C3 devrait faire référence aux mêmes standards d'assurance, et utiliser un software compatible, de telle sorte que les réseaux puissent s'interconnecter en un « réseau des réseaux », pour faciliter les échanges entre toutes les régions participantes. Ceci garantirait le respect au principe du marché unique à l'échelle Européenne.

Pour les banques et le système financier :

- L'approche gagnant- gagnant de C3 inclut aussi le système financier. Comme le système C3 est entièrement informatisé, il simplifie significativement les services financiers et d'assurances. Grâce à lui, les PME deviennent un secteur plus rentable pour les banques, parce que les lignes de crédit sont négociées avec l'ensemble du réseau, apportant au secteur financier une diversification du risque parmi tous les participants au réseau.
- Beaucoup de banques fournissent également des services d'assurance. C3 leur ouvre un nouveau marché pour les services d'assurance et de crédit. Comme le système C3 est entièrement informatisé, même des entreprises très petites , de l'échelle de la microfinance, peuvent être servies à un coût très faible.
- Le mécanisme C3 contribue de manière systémique à la stabilité de l'emploi et de l'économie toute entière, ce qui est salutaire pour la solidité des portefeuilles bancaires dans leur ensemble.