



**CRÉDIT IMMOBILIER DE FRANCE**  
CIF EUROMORTGAGE

## **INFORMATIONS RELATIVES A LA QUALITE DES ACTIF FINANCES**

**(Article 13 bis du règlement n° 99-10 du Comité de la réglementation bancaire et financière)**

**Au 30 septembre 2014**

## I – REPARTITION DES ENCOURS PAR BILLETS A ORDRE

### I-1. Par catégorie de créances, type de contrepartie et type de garantie

Catégorie de créances garanties	Type de contrepartie	Type de garantie	ENCOURS BRUT DES PRETS GARANTIS				Provisions sur créances douteuses	Total encours net
			Capital restant dû des créances non douteuses	Échéances impayées des créances non douteuses	Capital restant dû et échéances impayées des créances douteuses	Total encours brut		
Crédits investisseurs à l'habitat	Particuliers	Garanties hypothécaires sur le logement de particuliers	1 197 499 924	801 152	0	1 198 301 076	0	1 198 301 076
		Garanties hypothécaires et du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	687 251 720	347 742	0	687 599 461	0	687 599 461
		Caution délivrée par un établissement de crédit	0	0	0	0	0	0
		Caution délivrée par une société d'assurance	438 281 286	106 312	0	438 387 598	0	438 387 598
		<b>Sous Total 1</b>	<b>2 323 032 930</b>	<b>1 255 205</b>	<b>0</b>	<b>2 324 288 136</b>	<b>0</b>	<b>2 324 288 136</b>
	Sociétés non financières et entrepreneurs individuels	Garanties hypothécaires sur le logement de particuliers	92 516 926	83 100	0	92 600 026	0	92 600 026
		Garanties hypothécaires et du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	0	0	0	0	0	0
		Caution délivrée par un établissement de crédit	0	0	0	0	0	0
		Caution délivrée par une société d'assurance	361 547	0	0	361 547	0	361 547
		<b>Sous total 2</b>	<b>92 878 473</b>	<b>83 100</b>	<b>0</b>	<b>92 961 573</b>	<b>0</b>	<b>92 961 573</b>
		<b>Total</b>	<b>2 415 911 403</b>	<b>1 338 306</b>	<b>0</b>	<b>2 417 249 709</b>	<b>0</b>	<b>2 417 249 709</b>

## I - 2. Selon leur quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées

Nature des prêts	Encours total	Éligibilité au refinancement par des ressources privilégiées	
		Encours éligible	Encours inéligible
Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d habitation	1 977 268 570	1 754 611 638	222 656 932
Prêts cautionnés	438 642 833	383 223 155	55 419 678
<b>Total</b>	<b>2 415 911 403</b>	<b>2 137 834 792</b>	<b>278 076 611</b>

## I - 3. En fonction de l'année de conclusion du contrat de prêt

Année de conclusion du contrat de prêt	Prêts garantis par une hypothèque sur un logement		Prêts cautionnés	
	Encours mobilisé	Nombre de prêts	Encours mobilisé	Nombre de prêts
1987	3 995	1	-	-
1989	13 173	1	-	-
1991	25 969	2	-	-
1993	100 672	14	-	-
1994	2 373 842	602	-	-
1995	7 322 267	1 118	-	-
1996	10 472 599	1 112	-	-
1997	10 465 016	1 032	-	-
1998	11 122 203	968	-	-
1999	16 989 229	1 221	-	-
2000	15 173 942	833	136 549	5
2001	16 870 642	643	191 361	12
2002	24 913 778	757	553 900	22
2003	28 406 184	695	689 865	20
2004	28 599 184	531	1 857 227	43
2005	41 713 289	646	4 055 355	60
2006	70 642 536	854	9 168 837	162
2007	67 206 328	673	11 826 839	138
2008	76 773 576	769	20 829 319	193
2009	105 222 364	1 511	26 389 748	272
2010	179 186 267	2 135	73 913 085	597
2011	449 960 456	4 921	107 648 615	888
2012	675 476 131	7 013	76 764 122	696
2013	136 144 464	1 047	66 518 780	696
2014	2 090 463	24	38 099 232	740
<b>Total</b>	<b>1 977 268 570</b>	<b>29 123</b>	<b>438 642 833</b>	<b>4 544</b>

#### I - 4. En fonction de leur durée résiduelle

Durée résiduelle	Prêts garantis par une hypothèque sur un logement		Prêts cautionnés	
	Encours mobilisé	Nombre de prêts	Encours mobilisé	Nombre de prêts
0	5 004 625	1 322	37 841	10
1	13 754 305	1 878	265 824	22
2	16 360 850	1 425	688 843	50
3	22 008 754	1 426	1 973 373	73
4	24 466 605	1 190	2 070 812	73
5	24 227 236	901	3 281 334	82
6	29 873 006	964	5 004 599	146
7	26 079 633	704	6 494 194	122
8	35 197 015	653	10 679 914	151
9	35 930 684	576	9 241 490	160
10	47 276 192	981	13 533 869	196
11	44 948 784	812	13 366 659	159
12	44 661 823	592	15 787 413	160
13	66 693 366	753	25 093 148	249
14	59 066 319	762	23 972 644	271
15	36 407 752	531	18 483 081	149
16	56 657 338	548	22 569 850	188
17	56 500 598	599	26 525 757	223
18	124 395 107	1 227	51 605 229	450
19	97 330 406	978	47 827 469	665
20	44 998 495	548	17 638 254	134
21	60 465 327	739	25 979 315	155
22	74 367 686	762	33 400 276	188
23	126 504 979	1 392	17 839 330	130
24	110 056 421	1 317	8 645 325	73
25	34 368 432	348	4 588 905	38
26	31 926 060	408	3 167 305	30
27	44 739 767	411	3 338 818	26
28	291 936 882	2 332	15 455 507	106
29	212 416 502	1 556	4 244 095	28
30	15 801 919	112	815 365	5
31	5 660 932	34	1 019 769	5
32	10 711 564	69	818 074	7
33	23 921 335	142	2 308 508	15
34	17 755 513	100	528 435	3
35	3 035 808	19	112 367	1
36	249 874	2	239 841	1
37	451 924	2		
38	373 792	3		
39	414 466	3		
>=40	270 496	2		0
<b>Total</b>	<b>1 977 268 570</b>	<b>29 123</b>	<b>438 642 833</b>	<b>4 544</b>

#### I - 5. En fonction de la localisation des biens apportés en garantie

Pays	Prêts garantis par une hypothèque sur un logement	Prêts cautionnés
France	1 977 268 570	438 642 833
<b>Total</b>	<b>1 977 268 570</b>	<b>438 642 833</b>

#### I – 6. En fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture

Pondération	Encours mobilisé
100%	438 642 833
50%	0
0%	0
<b>Total</b>	<b>438 642 833</b>

## II – EXPOSITIONS SUR DES PERSONNES PUBLIQUES

Nature de l'exposition	France	Etats membre de l'UE	Autres
Expositions directes	1 940 570 000,00	0,00	0,00
Expositions sous forme de garanties	1 868 294 369,63	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>3 808 864 369,63</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Les expositions de CIF Euromortgage sur les personnes publiques résultent de la détention, par la société, de bons du Trésor à taux fixe (BTF) pour un montant de **1 940 570 000,00** euros et, pour un montant de **1 868 294 369,63** euros, de la garantie délivrée par la République Française au titre du placement par CIF Euromortgage de sa trésorerie auprès de la Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France - 3CIF. Cette garantie a été autorisée aux termes de l'article 108 de la loi n° 2012-1509 du 29 décembre 2012 de finances pour 2013 et, conformément à la réglementation communautaire, par la Commission Européenne le 27 novembre 2013 (cf ci-dessous IV Valeurs de remplacement).

		Encours brut des créances et provisions			
Nature	Pays	Saines	Impayées	Douteuses	Provisions
Banque centrale	France	1 940 570 000,00	-	-	-
Administration centrale	France	1 868 294 369,63	-	-	-
Etablissement public	France	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>3 808 864 369,63</b>	-	-	-

Nature des actifs	Montant
Titre	1 330 000 000,00
Titres Etat	1 940 570 000,00
Dépôts à terme	-
Dépôt à vue	538 294 369,63
Autres	
<b>Total</b>	<b>3 808 864 369,63</b>

Durée (en année)	Encours	Nombre
		d'expositions
<1 an	3 808 864 369,63	2
1	0	0
2	0	0
3	0	0
4	0	0
5	0	0
>5 ans	0	0
<b>Total</b>	<b>3 808 864 369,63</b>	<b>2,00</b>

### III – TITRES PRIORITAIRES D’ORGANISMES DE TITRISATION ET D’ENTITES SIMILAIRES

Nom	Titre	ISIN	Appartenance des cédants au périmètre de consolidation de la SCF	Parts détenues par CIF€		Première date d'acquisition	Durée (années)	Rating			Nature des garanties des créances
				Nombre	Valeur nominale			Fitch	Moody's	S&P	
CIF ASSETS	A	FR0010681171	Oui	872 210	15 091 867 074	2001	1,56	AAA	Aaa	-	1 – 2
<b>Total</b>					<b>15 091 867 074</b>						

(1) Hypothèque sur immeuble à usage d'habitation

(2) Cautionnement

Au cours du mois de mai 2014, CIF Euromortgage a cédé à la 3CIF, à sa valeur de marché, la totalité de son portefeuille de RMBS externes.

#### **IV - VALEURS DE REMPLACEMENT**

Néant.

Les liquidités placées par CIF Euromortgage auprès de la 3CIF bénéficient de la garantie délivrée par la République Française à CIF Euromortgage.

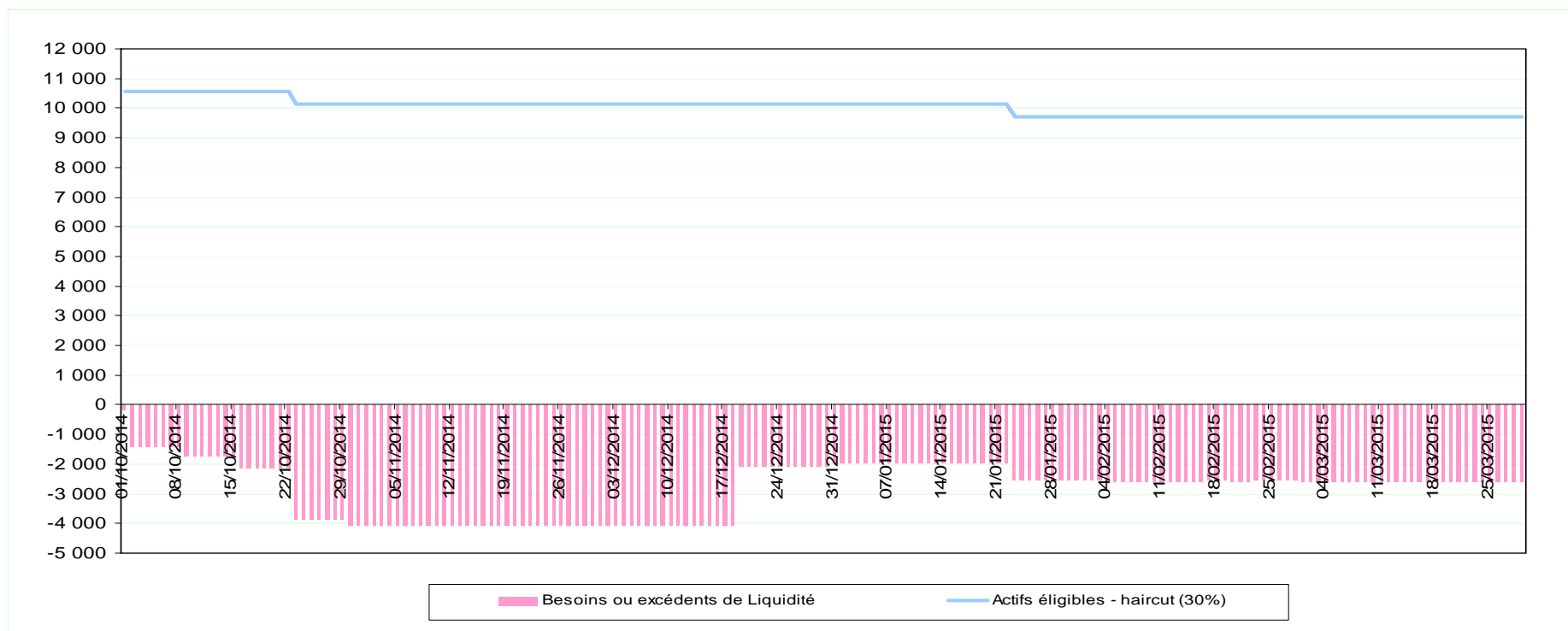
En conséquence et tant que subsistera la garantie de la République Française, les valeurs de remplacement détenues par CIF Euromortgage et placées à la 3CIF seront classées en « expositions sur des personnes publiques » (cf ci-dessus II Expositions sur des personnes publiques).



## VI - RISQUE DE TAUX

<p><b>Sensibilité du résultat</b></p> <p>Sensibilité du résultat courant avant impôt à une translation uniforme de 1% de la courbe des taux sur un horizon de 12 mois.</p>	<b>200</b>	<b>1</b>
<p><b>Sensibilité de la VAN du bilan</b></p> <p>Sensibilité des opérations de la valeur actuelle nette des opérations de bilan et de hors-bilan à :</p> <p><b>a. Une translation uniforme de la courbe des taux de 2%</b></p> <p style="padding-left: 40px;">Position à taux fixe</p> <p style="padding-left: 40px;">Position optionnelle</p> <p><b>b. Une rotation de la courbe des taux de + 1% (positions prêteuses) et - 1% (positions emprunteuses) sur les positions à taux fixe (étant précisé que le calcul de sensibilité à la rotation de la courbe des taux est réalisé de façon à ne pas prendre en compte la sensibilité à la translation des taux calculée au § a ci-dessus)</b></p>	400	<b>18</b>
	0	0
	400	<b>2</b>
<p><b>Total sensibilité de la VAN ( a + b )</b></p>	<b>400</b>	<b><u>24</u></b>

## VII – COUVERTURE DU BESOIN DE LIQUIDITE A 180 JOURS (M€)



Le Crédit Immobilier de France applique 3 conventions de remboursements anticipés aux crédits immobiliers :

1. Pour les écoulements à 1 an : utilisation d'une convention de RA reprenant le taux de RA constatés sur 12 mois glissants (somme des RA / encours de début de période). Cette convention permet des projections réactives à l'évolution conjoncturelle (sensibilité sur 12 mois + prévision de marge nette d'intérêts).
2. Au-delà de la 2<sup>ème</sup> année : utilisation d'une convention de RA reprenant un taux de RA stable constaté sur un historique de plusieurs années (profondeur différente en fonction des types de prêts) ;
3. Pour la 2<sup>ème</sup> année, nous retenons la moyenne entre les 2 précédentes conventions.

A fin juin 2014, les taux moyens pondérés relatifs à chacune des 3 conventions sont respectivement :

1. 7.70%
2. 7.18%
3. 6.65%.