



CRÉDIT IMMOBILIER DE FRANCE
CIF EUROMORTGAGE

INFORMATIONS RELATIVES A LA QUALITE DES ACTIFS FINANCES

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

Au 31 décembre 2015

I – PRETS GARANTIS

I-1 à I-6 Prêts garantis : Néant

I-7 Répartition des encours des prêts mobilisés par billets à ordre régis par les articles L.313-42 à L.313-49 du code monétaire et financier

Au 31 décembre 2015, CIF Euromortgage avait souscrit un billet à ordre régi par les articles L.313-42 à L.313-49 du code monétaire et financier pour un montant de 1 340 000 000€. La répartition des encours ainsi mobilisée est reprise ci-après.

I-7-1. 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 CREANCES 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	958 583 333	791 157	0	959 374 490	0	959 374 490
		Garanties hypothécaires et garantie du Fonds garantie à l'accession sociale à la propriété	415 899 435	295 041	0	416 194 475	0	416 194 475
		Caution délivrée par un établissement de crédit	0	0	0	0	0	0
		Caution délivrée par une entreprise d'assurance	245 989 710	59 253	0	246 048 964	0	246 048 964
		Sous-total 1	1 620 472 478	1 145 451	0	1 621 617 929	0	1 621 617 929
	Sociétés non financières et entrepreneurs individuels	Garanties hypothécaires sur le logement de particuliers	45 039 501	80 195	0	45 119 696	0	45 119 696
		Garanties hypothécaires et garantie du Fonds 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 entreprise d'assurance	415 268	0	0	415 268	0	415 268
		Sous-total 2	45 454 769	80 195	0	45 534 964	0	45 534 964
		Total	1 665 927 247	1 225 646	0	1 667 152 893	0	1 667 152 893

I-7-2. Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation et des encours de prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit, en fonction de la quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées

Nature des prêts	Encours total	Eligibilité au refinancement par des ressources privilégiées	
		Encours éligible	Encours inéligible
Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation	1 419 522 269	1 302 049 382	117 472 887
Prêts cautionnés	246 404 978	235 767 085	10 637 892
Total	1 665 927 247	1 537 816 467	128 110 780

I-7-3. 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
1989	6 475	1		
1990	4 328	1		
1993	6 293	2		
1994	74 822	11		
1995	1 098 621	305		
1996	5 936 027	845	8 515	1
1997	5 966 474	731		
1998	6 627 959	765		
1999	12 400 451	963		
2000	11 263 725	668	117 383	5
2001	13 214 257	571	158 718	11
2002	19 204 340	660	292 054	14
2003	22 471 946	605	673 016	18
2004	24 814 518	456	1 354 079	36
2005	35 592 749	592	3 683 292	58
2006	54 220 536	792	6 346 280	155
2007	58 232 962	722	6 228 640	123
2008	59 218 141	717	11 399 448	178
2009	86 931 434	1 427	11 513 354	189
2010	127 787 282	1 840	21 563 363	309
2011	299 246 100	3 677	42 521 247	550
2012	467 139 549	5 320	42 191 945	553
2013	106 032 385	931	59 794 353	738
2014	2 030 893	25	37 082 951	485
2015			1 476 340	14
Total	1 419 522 269	22 627	246 404 978	3437

I-7- 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	2 905 077	909	87 848	26
1	9 871 114	1 320	640 355	46
2	15 644 469	1 364	854 647	56
3	16 662 621	1 012	1 453 967	75
4	19 166 317	831	2 416 306	91
5	18 597 323	771	4 128 957	134
6	18 452 562	566	4 722 293	111
7	27 588 712	596	8 016 658	161
8	28 613 750	604	6 932 866	138
9	31 773 921	825	9 287 373	169
10	31 496 667	603	6 748 449	110
11	33 326 410	567	8 434 794	138
12	54 047 177	710	19 768 391	234
13	37 159 487	601	13 495 570	174
14	35 225 873	484	7 321 584	91
15	42 041 255	539	8 325 317	117
16	55 465 130	665	16 721 974	205
17	99 800 606	1 116	37 500 910	438
18	56 879 358	713	32 047 399	400
19	49 706 142	598	9 353 675	100
20	42 809 114	628	7 367 219	74
21	55 133 017	652	6 761 564	62
22	91 375 819	1 126	7 527 135	68
23	58 244 227	761	3 086 334	34
24	25 628 694	279	3 243 533	33
25	30 991 671	364	1 609 563	17
26	75 263 145	677	4 545 441	35
27	222 184 634	1 803	8 261 787	60
28	82 963 157	613	1 946 315	15
29	7 129 437	49	405 083	2
30	5 916 526	41	935 249	6
31	10 283 445	71	1 273 851	9
32	14 773 483	94	447 246	4
33	8 517 429	52	735 324	4
34	1 994 968	12		
35	364 956	2		
36	751 672	3		
37	575 040	4		
38	197 865	2		
39		0		
>=40				0
Total	1 419 522 269	22 627	246 404 978	3437

I-7- 5. En fonction de la localisation des biens apportés en garantie

Pays	Prêts garantis par une hypothèque sur un logement	Prêts cautionnés
France	1 419 522 269	246 404 978
Total	1 419 522 269	246 404 978

I-7- 6. Répartition des encours de prêts cautionnés en fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture

Pondération	Encours mobilisé
100%	246 404 978
50%	0
0%	0
Total	246 404 978

II – EXPOSITIONS SUR DES PERSONNES PUBLIQUES

Nature de l'exposition	France	Etats membre de l'UE	Autres
Expositions directes	0	0	0
Expositions sous forme de garanties	2 591 350 143,60	0	0
Total	2 591 350 143,60	0	0

Outre les expositions sous forme d'achat de fonds d'Etat Français ou de dépôt en compte courant auprès de la Banque de France, les expositions de CIF Euromortgage sur les personnes publiques résultent de la garantie délivrée par la République Française sur les placements par CIF Euromortgage de ses liquidités 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.

		Encours brut des créances et provisions			
Nature	Pays	Saines	Impayées	Douteuses	Provisions
Banque centrale	France	1 052 000 000,00	-	-	-
Administration centrale	France	1 539 350 142,60	-	-	-
Etablissement public	France	-	-	-	-
Total		2 591 350 142,60	-	-	-

Nature des actifs	Montant
Titre (certificat de dépôt souscrit auprès de la 3CIF)	800 000 000,00
Titres Etat	-
Dépôts à terme	-
Dépôt à vue (compte courant ouvert dans les livres de la 3CIF)	739 350 142,60
Autres (compte BDF)	1 052 000 000,00
Total	2 591 350 142,60

Durée (en année)	Encours	Nombre d'expositions
<1 an	2 591 350 142,60	3
1	0	0
2	0	0
3	0	0
4	0	0
5	0	0
>5 ans	0	0
Total	2 591 350 142,60	3,00

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 1A	A	FR0010681171	Oui	872210	11 366 448 834	2001	3.59	AAA	Aaa	-	1-2
Total					11 366 448 834						

- (1) Hypothèque sur immeuble à usage d'habitation
(2) Cautionnement

IV - VALEURS DE REMPLACEMENT

Néant.

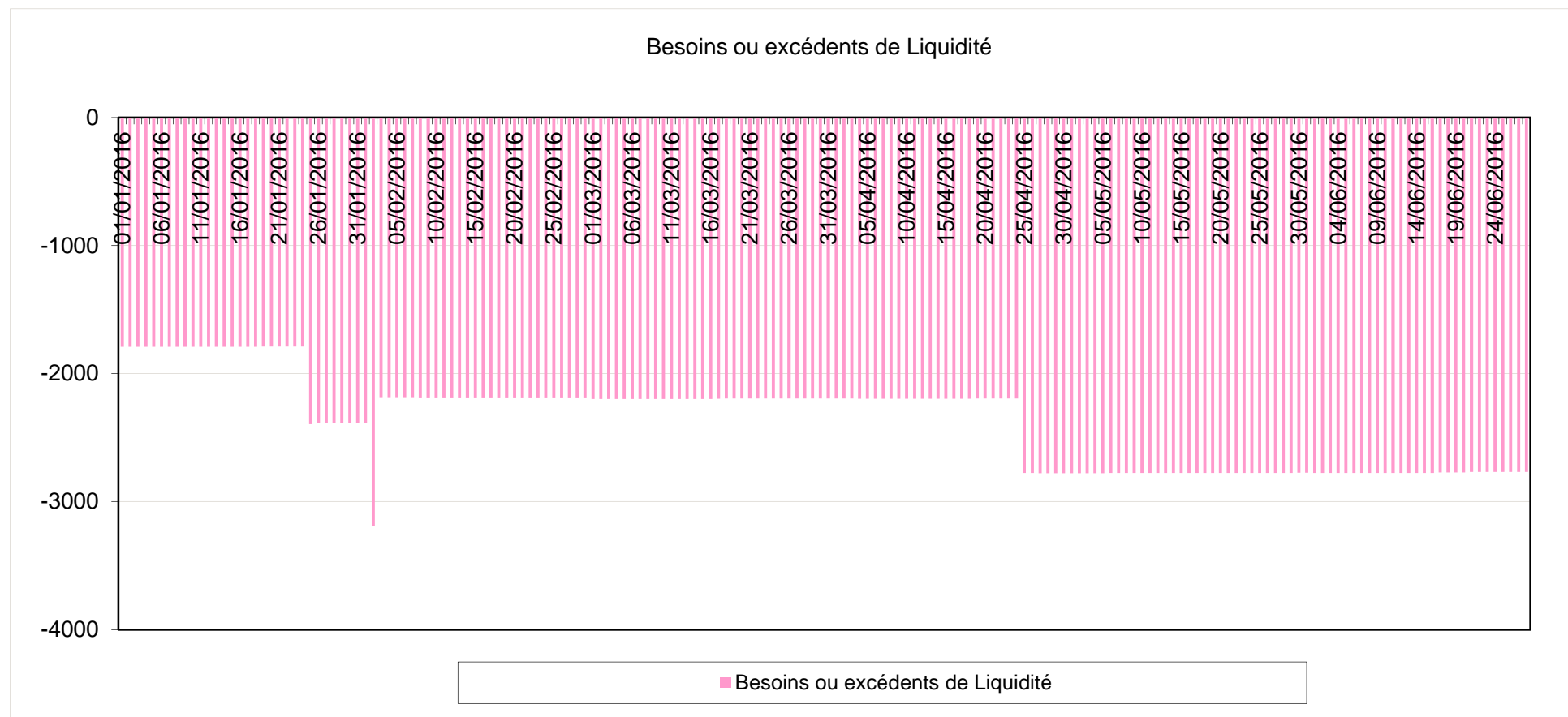
Les liquidités placées par CIF Euromortgage auprès de la 3CIF bénéficient de la garantie délivrée par la République Française.

En conséquence les valeurs de remplacement détenues par CIF Euromortgage sous forme de placement auprès de la 3CIF sont classées en « expositions sur des personnes publiques » (cf ci-dessus II Expositions sur des personnes publiques).

VI - RISQUE DE TAUX

	LIMITES (K€)	SENSIBILITE (K€)
Sensibilité du résultat Sensibilité du résultat courant avant impôt à une translation uniforme de 1% de la courbe des taux sur un horizon de 12 mois.	200	0
Sensibilité de la VAN du bilan Sensibilité des opérations de la valeur actuelle nette des opérations de bilan et de hors-bilan à :		
a. Une translation uniforme de la courbe des taux de 2%		
Position à taux fixe	400	7
Position optionnelle	0	0
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)	400	0
Total sensibilité de la VAN (a + b)	400	7

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



Pour modéliser l'écoulement de ses prêts immobiliers, le Crédit Immobilier de France applique une convention de remboursements anticipés « RA » qui se décline en trois phases:

1. Sur l'horizon 1 an : utilisation d'un taux de RA reprenant le taux de RA constatés sur les 12 mois glissants.
2. Au-delà de la 2^{ème} 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^{ème} année, nous retenons la moyenne entre les 2 précédentes conventions.

A fin décembre 2015, les taux moyens pondérés de RA sont respectivement :

Année 1 : 9,79%

Année 2 : 8,21%

Années suivantes : 6,65%.