



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 30 septembre 2016

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 30 septembre 2016, 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 930 000 000€. La répartition des encours ainsi mobilisé 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	1 243 848 548	1 079 371	0	1 244 927 919	0	1 244 927 919
		Garanties hypothécaires et garantie du Fonds garantie à l'accession sociale à la propriété	377 600 438	336 392	0	377 936 830	0	377 936 830
		Caution délivrée par un établissement de crédit	0	0	0	0	0	0
		Caution délivrée par une entreprise d'assurance	0	0	0	0	0	0
		Sous-total 1	1 621 448 986	1 415 763	0	1 622 864 749	0	1 622 864 749
	Sociétés non financières et entrepreneurs individuels	Garanties hypothécaires sur le logement de particuliers	71 988 625	67 924	0	72 056 550	0	72 056 550
		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	0	0	0	0	0	0
		Sous-total 2	71 988 625	67 924	0	72 056 550	0	72 056 550
		Total	1 693 437 611	1 483 687	0	1 694 921 299	0	1 694 921 299

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	1 693 437 611	1 519 119 723	174 317 889
Prêts cautionnés	0	0	0
Total	1 693 437 611	1 519 119 723	174 317 889

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
1987	9 000	1		
1989	2 850	1		
1990	3 967	1		
1992	5 238	1		
1994	57 497	8		
1995	250 316	68		
1996	4 520 312	824		
1997	4 851 351	737		
1998	5 764 014	782		
1999	12 825 619	1 125		
2000	11 492 012	720		
2001	14 654 736	669		
2002	21 147 828	774		
2003	27 151 490	750		
2004	31 728 135	623		
2005	47 461 243	794		
2006	76 977 660	1 074		
2007	91 002 419	1 016		
2008	86 136 664	931		
2009	81 456 484	1 026		
2010	158 474 766	2 202		
2011	378 971 155	5 010		
2012	531 902 195	6 538		
2013	104 310 199	922		
2014	1 965 180	25		
2016	315 281	1		
Total	1 693 437 611	26 623		

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	3 429 845	1 022		
1	11 849 235	1 614		
2	17 803 809	1 397		
3	19 279 758	1 032		
4	23 402 594	1 038		
5	21 267 515	760		
6	30 975 441	710		
7	31 038 131	673		
8	42 555 762	1 056		
9	38 015 734	788		
10	37 327 621	589		
11	59 554 399	828		
12	51 902 427	836		
13	41 163 860	652		
14	47 079 899	560		
15	54 034 097	666		
16	102 271 090	1 191		
17	77 450 278	862		
18	56 635 954	623		
19	54 684 956	786		
20	61 987 758	796		
21	111 251 505	1 414		
22	103 604 467	1 437		
23	42 027 572	448		
24	40 364 969	518		
25	47 605 427	516		
26	226 966 380	2 015		
27	168 478 338	1 328		
28	18 923 744	134		
29	5 199 190	41		
30	8 657 735	59		
31	19 104 523	123		
32	12 364 240	75		
33	3 351 623	23		
34	252 832	3		
35	810 041	4		
36	667 834	5		
38	97 030	1		
>=40				
Total	1 693 437 611	26 623		

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	1 693 437 611	
Total	1 693 437 611	

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%	0
50%	0
0%	0
Total	0

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	4 324 606 313	0	0
Total	4 324 606 313	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	2 112 000 000	-	-	-
Administration centrale	France	2 212 606 313	-	-	-
Etablissement public	France	-	-	-	-
Total		4 324 606 313	-	-	-

Nature des actifs	Montant
Titre (certificat de dépôt souscrit auprès de la 3CIF)	1 950 000 000
Titres Etat	-
Dépôts à terme	-
Dépôt à vue (compte courant ouvert dans les livres de la 3CIF)	262 606 313
Autres (compte BDF)	2 112 000 000
Total	4 324 606 313

Durée (en année)	Encours	Nombre d'expositions
<1 an	4 324 606 313	3
1	0	0
2	0	0
3	0	0
4	0	0
5	0	0
>5 ans	0	0
Total	4 324 606 313	3

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	7 965 396 770	2001	2,77 (3)	AAA	Aaa	-	1-2
Total					7 965 396 770						

(1) Hypothèque sur immeuble à usage d'habitation

(2) Cautionnement

(3) correspond à la durée contractuelle, en réalité CIF ASSET sera dissous au plus tard fin 2017.

IV - VALEURS DE REMPLACEMENT

Néant.

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

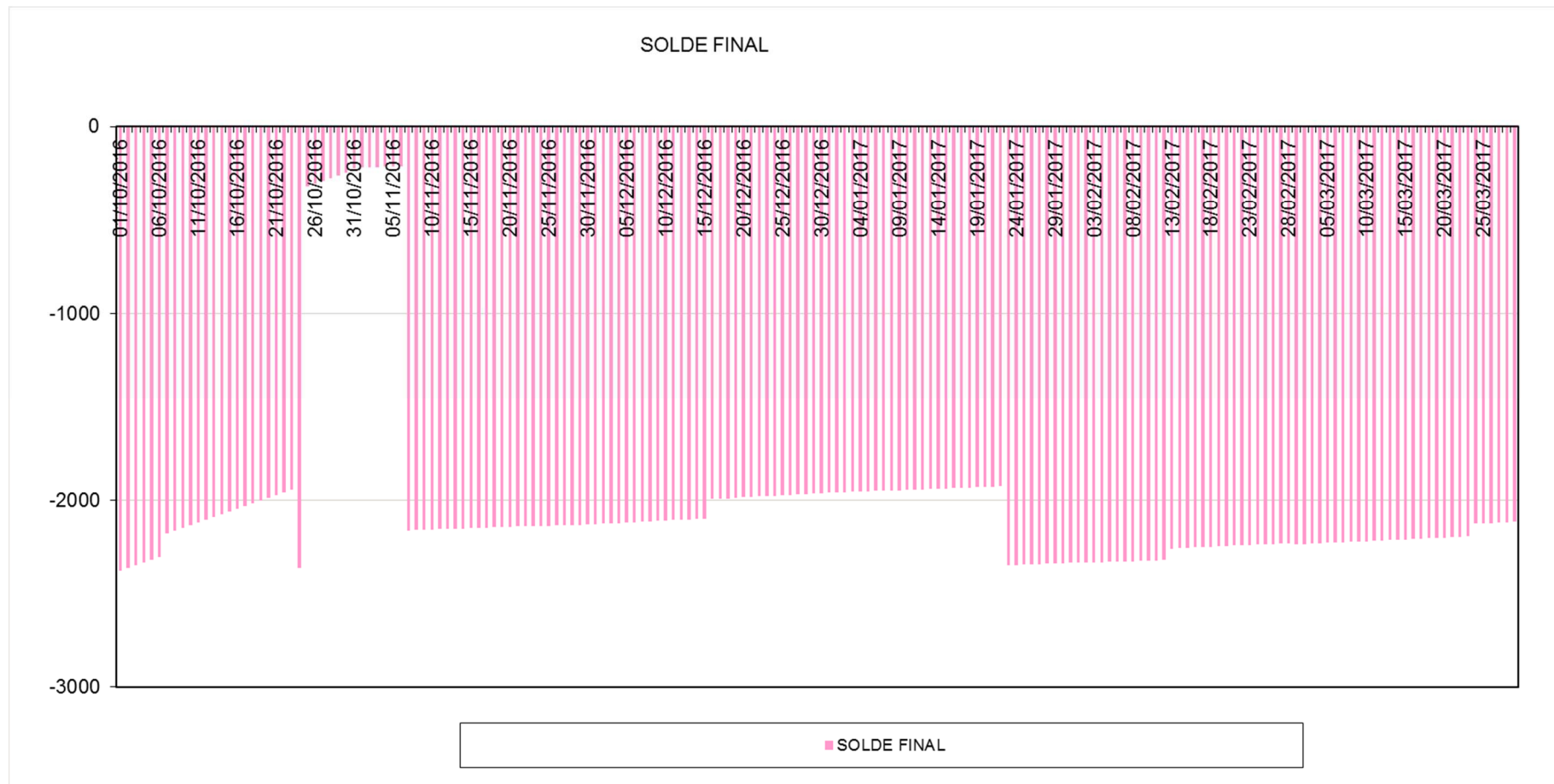
En conséquence les valeurs de remplacement détenues par CIF Euromortgage sous forme de placement auprès de la 3CIF sont classées en « expositions sur des personnes publiques » (cf ci-dessus II Expositions sur des personnes publiques).

VI - RISQUE DE TAUX

	LIMITES (K€)	SENSIBILITE (K€)
<p>Sensibilité du résultat</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>	200	0
<p>Sensibilité de la VAN du bilan</p> <p>Sensibilité des opérations de la valeur actuelle nette des opérations de bilan et de hors-bilan à :</p> <p style="padding-left: 40px;">a. Une translation uniforme de la courbe des taux de 2%</p> <p style="padding-left: 80px;">Position à taux fixe</p> <p style="padding-left: 80px;">Position optionnelle</p> <p style="padding-left: 40px;">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)</p>	400	6,4
	0	0
	400	0,3
Total sensibilité de la VAN (a + b)	400	6,7

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

Pour modéliser l'écoulement des obligations A de CIF ASSETS détenues par CIF Euromortgage, il est appliqué la convention de remboursements anticipés utilisées par le Crédit Immobilier de France sur ses prêts immobiliers.



Les taux moyens pondérés de RA utilisés sont respectivement :

Année 1 : 9,60%

Années suivantes : 6%.