



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 juin 2015

Version du 9 décembre 2015

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 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	1 188 278 109	944 273	0	1 189 222 382	0	1 189 222 382
		Garanties hypothécaires et du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	585 786 956	377 092	0	586 164 048	0	586 164 048
		Caution délivrée par un établissement de crédit	0	0	0	0	0	0
		Caution délivrée par une société d'assurance	290 750 777	92 157	0	290 842 935	0	290 842 935
		Sous-total 1	2 064 815 843	1 413 522	0	2 066 229 365	0	2 066 229 365
	Sociétés non financières et entrepreneurs individuels	Garanties hypothécaires sur le logement de particuliers	66 887 797	71 305	0	66 959 103	0	66 959 103
		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	378 546	0	0	378 546	0	378 546
		Sous-total 2	67 266 343	71 305	0	67 337 648	0	67 337 648
		Total	2 132 082 186	1 484 827	0	2 133 567 013	0	2 133 567 013

I - 2. Selon leur 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	1 840 952 863	1 684 758 602	156 194 260
Prêts cautionnés	291 129 323	275 036 267	16 093 057
Total	2 132 082 186	1 959 794 869	172 287 317

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
1989	9 493	1		
1993	46 942	2		
1994	285 056	86		
1995	4 135 129	999		
1996	8 716 075	1 060	10 321	1
1997	8 636 910	926		
1998	8 906 585	906		
1999	16 131 475	1 167		
2000	14 936 120	867	126 076	5
2001	17 701 829	755	164 649	11
2002	25 382 152	866	376 704	17
2003	28 192 519	762	625 567	20
2004	30 390 388	609	1 534 246	40
2005	44 660 227	779	4 015 134	65
2006	72 815 644	1 064	7 611 724	166
2007	68 291 654	907	7 377 000	139
2008	73 774 961	925	13 407 195	203
2009	99 970 922	1 635	14 228 892	242
2010	162 704 384	2 390	27 374 739	392
2011	412 926 997	5 572	54 714 356	676
2012	615 805 232	7 319	53 874 783	634
2013	124 354 046	1 015	65 600 146	748
2014	2 178 122	27	38 564 516	493
2015			1 523 277	14
Total	1 840 952 863	30 639	291 129 323	3 866

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	4 898 474	1 409	44 356	12
1	11 157 732	1 584	285 425	43
2	17 237 112	1 481	1 216 572	66
3	23 292 342	1 448	1 416 945	77
4	21 925 089	1 103	1 832 460	83
5	27 667 403	1 138	4 451 712	145
6	26 559 590	961	4 522 969	120
7	29 914 976	744	7 061 323	140
8	32 995 106	675	8 631 376	157
9	41 748 102	1 037	9 508 394	182
10	42 809 118	1 025	9 419 924	158
11	43 148 669	709	8 655 746	128
12	50 845 818	772	15 199 716	201
13	60 008 449	923	19 043 112	226
14	38 059 046	717	12 672 927	158
15	48 551 306	629	10 496 256	121
16	48 064 532	659	12 162 819	144
17	99 542 744	1 169	28 383 351	333
18	96 348 037	1 140	41 282 235	463
19	59 626 699	760	26 858 878	311
20	51 226 798	747	9 579 912	93
21	52 423 447	802	7 425 541	72
22	97 837 610	1 248	11 518 052	101
23	109 961 496	1 582	7 053 699	67
24	50 339 480	620	4 119 893	43
25	35 444 390	461	3 866 043	41
26	46 844 329	517	2 445 494	23
27	218 825 099	1 909	11 201 296	83
28	254 162 022	1 989	5 995 992	40
29	37 764 994	279	1 315 905	10
30	5 078 602	33	650 347	3
31	9 392 868	67	622 908	6
32	20 863 964	137	1 375 831	10
33	17 361 950	104	573 232	4
34	6 343 307	40	112 361	1
35	366 945	4	126 321	1
36	1 169 185	7		
37	662 179	5		
38	194 100	2		
39	201 251	2		
>=40	88 501	1		0
Total	1 840 952 863	30 639	291 129 323	3 866

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

Pays	Prêts garantis par une hypothèque sur un logement	Prêts cautionnés
France	1 840 952 863	291 129 323
Total	1 840 952 863	291 129 323

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

Pondération	Encours mobilisé
100%	291 129 323
50%	0
0%	0
Total	291 129 323

II – EXPOSITIONS SUR DES PERSONNES PUBLIQUES

Nature de l'exposition	France	Etats membre de l'UE	Autres
Expositions directes	880 000 000,00	0	0
Expositions sous forme de garanties	2 484 655 915,54	0	0
Total	3 364 655 915,54	0	0

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 880 000 000 euros
- du placement par CIF Euromortgage de sa trésorerie auprès de la Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France - 3CIF pour un montant de 2 484 655 915,54 euros, lequel bénéficie de la garantie délivrée par la République Française. 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		-	-	-
Administration centrale	France	3 364 655 915,54	-	-	-
Etablissement public	France		-	-	-
Total		3 364 655 915,54		-	-

Nature des actifs	Montant
Titre (certificat de dépôt souscrit auprès de la 3CIF)	2 350 000 000,00
Titres Etat	880 000 000,00
Dépôts à terme	-
Dépôt à vue (compte courant ouvert dans les livres de la 3CIF)	134 655 915,54
Autres	-
Total	3 364 655 915,54

Durée (en année)	Encours	Nombre d'expositions
<1 an	3 364 655 915,54	2
1	0	0
2	0	0
3	0	0
4	0	0
5	0	0
>5 ans	0	0
Total	3 364 655 915,54	2,00

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	13 151 260 879	2001	3,86	-	-	-	1-2
Total					13 151 260 879						

(1) Hypothèque sur immeuble à usage d'habitation

(2) Cautionnement

IV - VALEURS DE REMPLACEMENT

Néant.

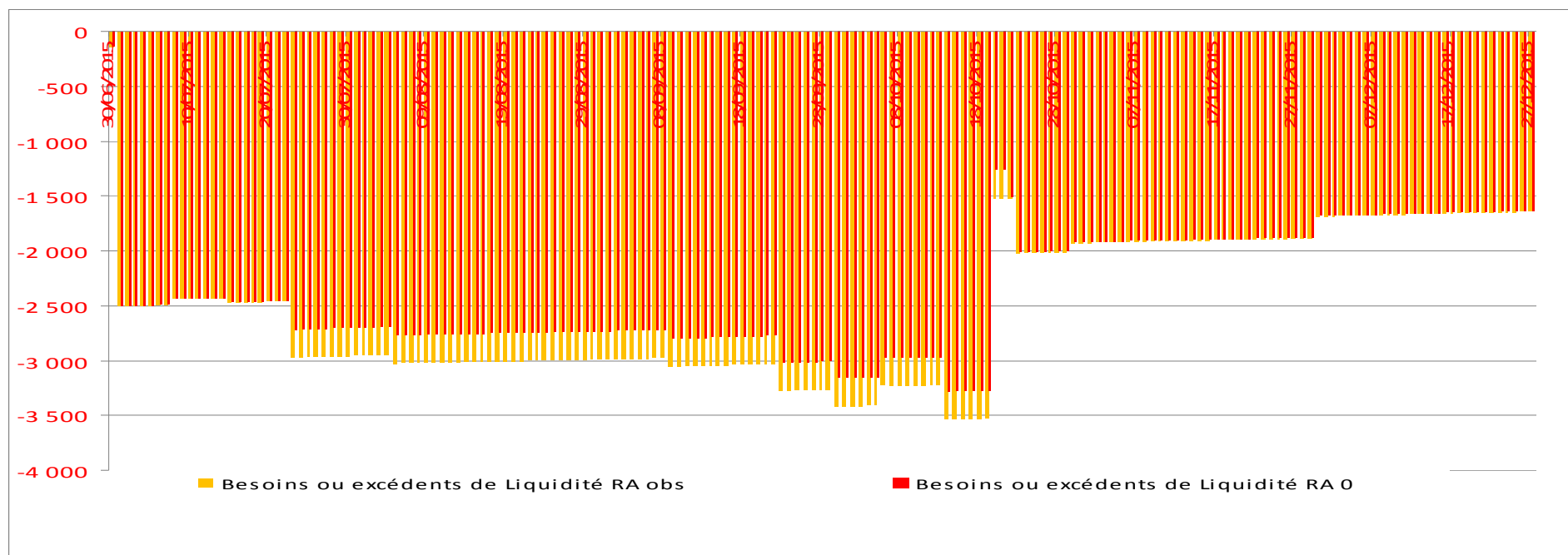
Les liquidités placées par CIF Euromortgage auprès de la 3CIF bénéficient de la garantie délivrée par la République Française .

En conséquence 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

	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	24
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	<u>24</u>

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. Pour la 2^{ème} année, nous retenons la moyenne entre les 2 précédentes conventions.
3. 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) ;

A fin juin 2015, les taux moyens pondérés relatifs à chacune des 3 conventions sont respectivement :

1. 6,33%
2. 6,48%
3. 6,63%.