



**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 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 30 septembre 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 1 360 000 000€. 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	1 079 308 731	868 038	0	1 080 176 768	0	1 080 176 768
		Garanties hypothécaires et garantie du Fonds garantie à l'accession sociale à la propriété	519 236 864	369 165	0	519 606 028	0	519 606 028
		Caution délivrée par un établissement de crédit	0	0	0	0	0	0
		Caution délivrée par une entreprise d'assurance	288 558 180	75 397	0	288 633 577	0	288 633 577
		<b>Sous-total 1</b>	<b>1 887 103 774</b>	<b>1 312 599</b>	<b>0</b>	<b>1 888 416 373</b>	<b>0</b>	<b>1 888 416 373</b>
	Sociétés non financières et entrepreneurs individuels	Garanties hypothécaires sur le logement de particuliers	74 926 163	65 855	0	74 992 018	0	74 992 018
		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	456 861	0	0	456 861	0	456 861
		<b>Sous-total 2</b>	<b>75 383 024</b>	<b>65 855</b>	<b>0</b>	<b>75 448 878</b>	<b>0</b>	<b>75 448 878</b>
		<b>Total</b>	<b>1 962 486 798</b>	<b>1 378 454</b>	<b>0</b>	<b>1 963 865 252</b>	<b>0</b>	<b>1 963 865 252</b>

**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	1 673 471 758	1 524 800 020	148 671 738
Prêts cautionnés	289 015 041	270 999 311	18 015 730
<b>Total</b>	<b>1 962 486 798</b>	<b>1 795 799 330</b>	<b>166 687 468</b>

**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	8 217	1		
1990	11 232	2		
1993	49 267	3		
1994	105 914	19		
1995	2 618 861	704		
1996	7 573 809	984	9 547	1
1997	7 539 042	860		
1998	7 761 094	852		
1999	14 682 607	1 100		
2000	13 965 434	839	122 511	5
2001	15 991 524	697	162 126	11
2002	24 180 504	819	326 419	15
2003	27 176 768	728	685 699	20
2004	28 159 252	556	1 438 009	39
2005	41 340 068	708	3 802 872	59
2006	70 078 894	981	7 667 479	168
2007	66 490 878	823	8 590 854	134
2008	69 354 616	834	14 177 050	190
2009	98 947 699	1 558	14 020 746	207
2010	150 759 219	2 150	29 655 433	379
2011	356 005 797	4 701	52 797 804	639
2012	543 998 091	6 452	51 544 305	610
2013	124 609 484	1 007	64 459 403	749
2014	2 063 484	25	38 051 579	492
2015			1 503 203	14
<b>Total</b>	<b>1 673 471 758</b>	<b>27 403</b>	<b>289 015 041</b>	<b>3 732</b>

#### 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	4 048 615	1 265	45 398	16
1	10 746 750	1 425	889 851	46
2	17 436 691	1 485	1 102 862	68
3	21 777 055	1 322	1 294 902	67
4	21 877 504	1 032	2 172 609	82
5	26 409 805	1 049	4 027 077	146
6	23 357 444	793	5 100 291	119
7	31 853 414	692	8 973 906	155
8	33 069 435	655	8 923 712	136
9	39 723 803	1 022	10 767 357	192
10	40 553 619	827	8 345 873	128
11	42 538 057	643	10 235 265	144
12	57 054 601	788	20 982 300	242
13	53 584 687	827	15 639 559	193
14	36 172 742	600	11 877 931	130
15	47 942 520	580	11 276 764	130
16	52 367 250	648	13 664 612	168
17	109 779 611	1 216	38 471 488	404
18	81 254 642	932	36 936 241	467
19	59 204 870	698	16 915 821	176
20	52 805 415	750	12 658 221	103
21	55 96 582	718	7 555 117	63
22	97 566 910	1 258	9 705 731	84
23	88 288 109	1 254	6 098 266	59
24	33 949 504	384	4 020 665	37
25	34 266 120	454	2 004 666	25
26	41 663 282	426	3 214 249	24
27	228 441 278	1 954	10 885 262	77
28	166 012 671	1 284	3 061 612	23
29	15 326 757	107	673 612	4
30	3 929 322	27	648 084	3
31	8 804 866	60	677 947	6
32	18 343 841	117	1 431 205	11
33	12 904 471	75	385 474	2
34	3 239 827	21	351 109	2
35	270 774	3		
36	754 107	3		
37	855 003	7		
38	97 033	1		
39	102 771	1		
>=40		0		0
<b>Total</b>	<b>1 673 471 758</b>	<b>27 403</b>	<b>289 015 041</b>	<b>3 732</b>

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

<b>Pays</b>	<b>Prêts garantis par une hypothèque sur un logement</b>	<b>Prêts cautionnés</b>
France	1 673 471 758	289 015 041
<b>Total</b>	<b>1 673 471 758</b>	<b>289 015 041</b>

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

<b>Pondération</b>	<b>Encours mobilisé</b>
100%	289 015 041
50%	0
0%	0
<b>Total</b>	<b>289 015 041</b>

## II – EXPOSITIONS SUR DES PERSONNES PUBLIQUES

Nature de l'exposition	France	Etats membre de l'UE	Autres
Expositions directes	653 000 000,00	0	0
Expositions sous forme de garanties	3 570 874 753,17	0	0
<b>Total</b>	<b>4 223 874 753,17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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	2 988 000 000,00	-	-	-
Administration centrale	France	1 225 874 753,17	-	-	-
Etablissement public	France	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>4 223 874 753,17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nature des actifs	Montant
Titre (certificat de dépôt souscrit auprès de la 3CIF)	430 000 000,00
Titres Etat	653 000 000,00
Dépôts à terme	-
Dépôt à vue (compte courant ouvert dans les livres de la 3CIF)	152 874 753,17
Autres (compte BDF)	2 988 000 000,00
<b>Total</b>	<b>4 223 874 753,17</b>

Durée (en année)	Encours	Nombre d'expositions
<1 an	4 223 874 753,17	3
1	0	0
2	0	0
3	0	0
4	0	0
5	0	0
>5 ans	0	0
<b>Total</b>	<b>4 223 874 753,17</b>	<b>3,00</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 1A	A	FR0010681171	Oui	872210	12 326 342 105	2001	3.61	AAA	Aaa	-	1-2
Total					12 326 342 105						

(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.

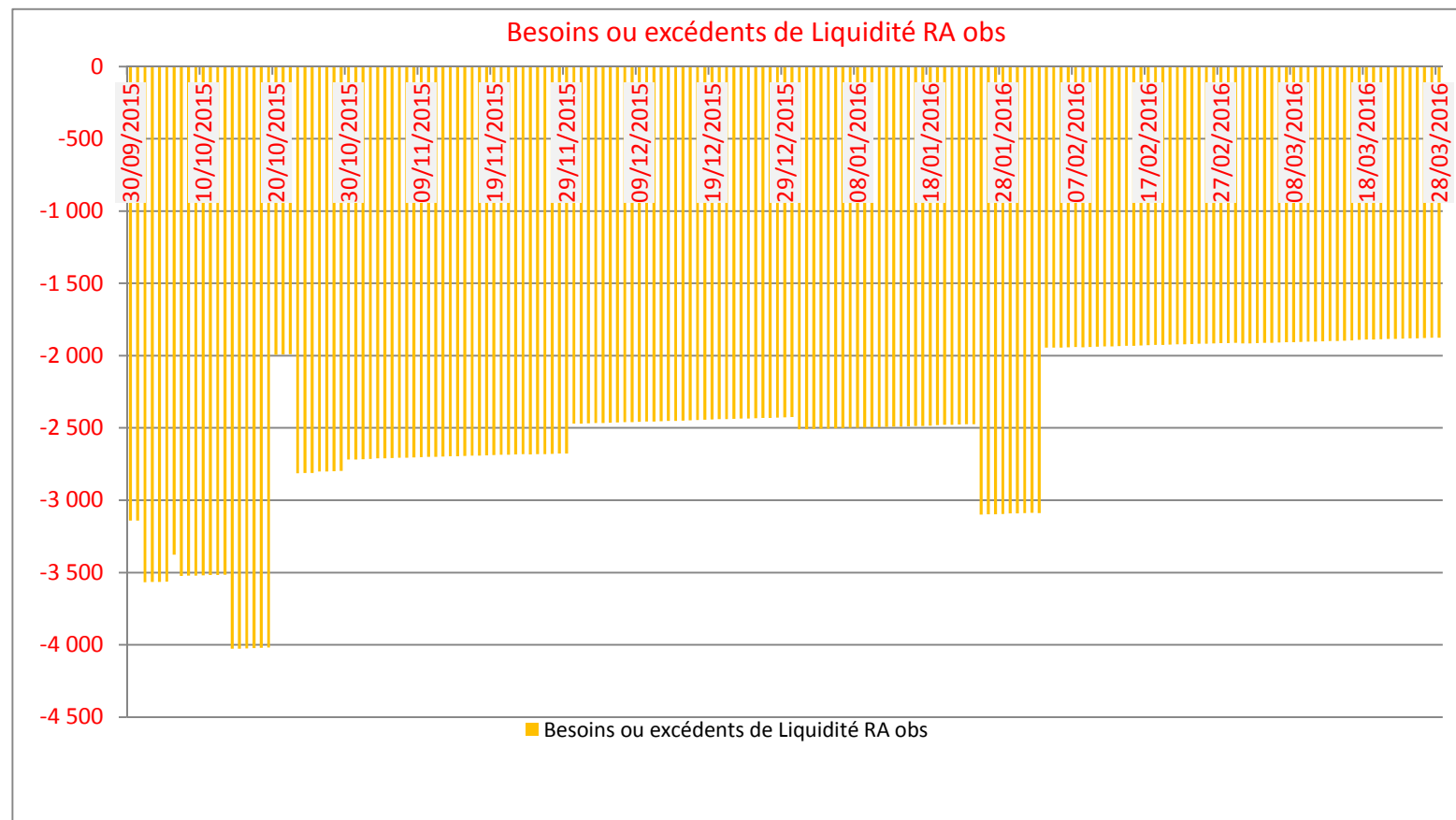
En conséquence les valeurs de remplacement détenues par CIF Euromortgage sous forme de placement auprès de la 3CIF sont classées en « expositions sur des personnes publiques » (cf ci-dessus II Expositions sur des personnes publiques).

## VI - RISQUE DE TAUX

	LIMITES (K€)	SENSIBILITE (K€)
<b>Sensibilité du résultat</b>  Sensibilité du résultat courant avant impôt à une translation uniforme de 1% de la courbe des taux sur un horizon de 12 mois.	200	-1
<b>Sensibilité de la VAN du bilan</b>  Sensibilité des opérations de la valeur actuelle nette des opérations de bilan et de hors-bilan à : <p style="text-align: center;"><b>a. Une translation uniforme de la courbe des taux de 2%</b></p> <p style="text-align: center;">..... Position à taux fixe</p> <p style="text-align: center;">..... Position optionnelle</p> <p style="text-align: center;"><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	-23
<b>Total sensibilité de la VAN (a + b)</b>	400	-23



## 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<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 septembre 2015, les taux moyens pondérés de RA sont respectivement :

Année 1 : 9,78%

Année 2 : 8,22%

Années suivantes : 6,68%.