

AVIS DIVERS

CREDIT FONCIER ET COMMUNAL D'ALSACE ET DE LORRAINE- SOCIETE DE CREDIT FONCIER.

Société anonyme au capital de 8 952 970 euros.
Siège social : 1, rue du Dôme 67000 STRASBOURG.
424 184 737 RCS Strasbourg – APE : 6492Z.

Préambule

Le CFCAL-SCF procède à la publication d'éléments relatifs à la qualité de ses actifs conformément au règlement CRBF n 99-10 modifié par le règlement 2001-02 et à l'instruction n° 2000-04 de la Commission bancaire, ainsi que par la loi du 22/10/2010 sur la régulation bancaire et financière (article L.515-17-2 du Code monétaire et financier).

Cette publication est relative à l'arrêté au 31/03/2011.

Personne assumant la responsabilité de la publication

M. Jean-Etienne Durrenberger, directeur général.

Méthodologie et précisions.

Des tableaux permettant une visualisation synthétique des données sont annexés ci dessous. Les données chiffrées sont établies en Euros sur la base du bilan social du 31/03/2011.

1/ Les tableaux 1 à 3 ci dessous montrent les encours de prêts garantis par catégorie de créances existantes au sein du CFCAL-SCF. L'encours de chaque catégorie de créances est réparti en fonction du type de contrepartie. Pour chaque type de contrepartie au sein de chaque encours, sont déclarés les encours répartis par type de garantie. Il est également précisé dans le tableau 1 le montant brut des créances impayées pour chaque catégorie de créance et type de contrepartie.

2/ Tableau 4. Les encours ventilés par type de garantie sont répartis en fonction de leur quotient de financement au 31/03/2011 par tranche de 20 %.
Tableau 5. Les mêmes encours sont répartis en fonction de l'année de conclusion du contrat.

3/ Il est précisé ici que les prêts figurant dans le bilan du CFCAL-SCF au 31/03/2011 sont garantis par des biens localisés en France exclusivement. Par ailleurs, l'intégralité des prêts cédés lors de la création du CFCAL-SCF le 27/12/1999 sont pondérés à 100 % au titre du ratio de couverture des ressources privilégiées par les éléments d'actif, conformément à l'article 110 de la loi du 25 juin 1999 qui assimile les prêts consentis par le CFCAL antérieurement à cette législation et cédés au CFCAL-SCF dans le délai légal à ceux de l'article 94 de la même loi. Les prêts cédés à la SCF sont intégralement pondérés à 100 %. Ils respectent en effet les critères prévus par la réglementation.

4/Le CFCAL-SCF ne détenait aucune part de fonds commun de créance dans son bilan au 31/03/2011.

5/Tableau 6. Les prêts accordés à ou garantis par des personnes morales de droit public ont été octroyés exclusivement en France (DOM inclus).

6/ Le montant des titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides est nul au 31/03/2011.

7/Tableau 7. Les remboursements anticipés par catégorie de créance sont rapportés à la moyenne arithmétique des encours journaliers.

8/Tableau 8. Duration et sensibilité de la position de taux.

Tableaux annexés

(En €)

Tableau 1 :				
Information	Encours	dont Créances Impayées	dont Créances Douteuses	dont Provision
Type de créance :				
Autres crédits à la clientèle	645 454 089,01 €	55 831 807,57 €	69 286 803,31 €	9 395 119,65 €
Crédits à l'équipement	408 740,19 €	41 827,50 €	0,00 €	0,00 €
Crédits à l'habitat	174 550 913,10 €	16 862 688,89 €	23 229 431,96 €	3 579 764,03 €
TOTAL	820 413 742,30 €	72 736 323,96 €	92 516 235,27 €	12 974 883,68 €
Type de contrepartie :				
Autres crédits	64 563,57 €	35 107,43 €	0,00 €	0,00 €
Particulier	756 185 524,28 €	66 237 861,78 €	81 597 996,80 €	10 912 586,72 €

Sociétés non financières et entrepreneurs individuels	64 163 654,45 €	6 463 354,75 €	10 918 238,47 €	2 062 296,96 €
TOTAL	820 413 742,30 €	72 736 323,96 €	92 516 235,27 €	12 974 883,68 €
Type de garantie :				
Caution d'une compagnie d'assurance	43 443 299,62 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Hypothèque logement	797 484 916,77 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Hypothèque professionnel	22 928 825,53 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
TOTAL	863 857 041,92 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €

Tableau 2 :				
Contrepartie	Crédits à l'équipement	Crédits à l'habitat	Autres crédits à la clientèle	Total
Autres crédits	0,00 €	0,00 €	64 563,57 €	64 563,57 €
Particulier	0,00 €	161 659 941,91 €	594 525 582,37 €	756 185 524,28 €
Sociétés non financières et entrepreneurs individuels	408 740,19 €	12 890 971,19 €	50 863 943,07 €	64 163 654,45 €
TOTAL	408 740,19 €	174 550 913,10 €	645 454 089,01 €	820 413 742,30 €

Tableau 3 :				
Type De Garantie	Hypothèque sur logement	Hypothèque sur bien à usage professionnel	Caution d'une assurance	
Autres crédits/Autres crédits à la clientèle	64 563,57 €	0,00 €	0,00 €	
Autres crédits/Total	64 563,57 €	0,00 €	0,00 €	
Particulier/Autres crédits à la clientèle	588 701 153,31 €	5 824 429,06 €	32 345 706,81 €	
Particulier/Crédits à l'habitat	158 578 163,83 €	3 081 778,08 €	10 619 772,89 €	
Particulier/Total	747 279 317,14 €	8 906 207,14 €	42 965 479,70 €	
Sociétés non financières et entrepreneurs individuels/Autres crédits à la clientèle	38 939 049,28 €	11 924 893,79 €	306 678,82 €	
Sociétés non financières et entrepreneurs individuels/Crédits à l'équipement	232 045,12 €	176 695,07 €	0,00 €	
Sociétés non financières et entrepreneurs individuels/Crédits à l'habitat	10 969 941,66 €	1 921 029,53 €	171 141,10 €	
Sociétés non financières et entrepreneurs individuels/Total	50 141 036,06 €	14 022 618,39 €	477 819,92 €	
Total/Autres crédits à la clientèle	627 704 766,16 €	17 749 322,85 €	32 652 385,63 €	
Total/Crédits à l'équipement	232 045,12 €	176 695,07 €	0,00 €	
Total/Crédits à l'habitat	169 548 105,49 €	5 002 807,61 €	10 790 913,99 €	

Tableau 4 :				
Encours par quotité de financement	Habitation	Bien a usage professionnel		
0 à 20%	55 608 620,50 €	1 837 979,29 €		
20 à 40%	227 963 026,47 €	7 934 131,61 €		
40 à 60%	343 655 193,28 €	9 753 758,38 €		
60 à 80%	168 444 767,74 €	3 191 025,19 €		
> 80%	1 813 308,78 €	211 931,06 €		

Tableau 5 :				
Prêt hypothécaire par année de conclusion du contrat	Nombre de Tranches Hypothèque sur logement	Encours Hypothèque sur logement	Nombre de Tranches Bien à usage professionnel	Encours Bien à usage professionnel
2000	1 428	16 837 231,35 €	8	266 999,32 €
2001	904	13 459 018,79 €	16	785 588,45 €
2002	870	18 000 009,85 €	11	1 272 303,27 €
2003	1 019	25 164 880,63 €	17	1 721 504,41 €
2004	1 411	40 958 721,76 €	16	992 666,41 €
2005	1 603	54 722 753,90 €	25	2 318 460,25 €
2006	2 246	95 097 468,84 €	35	3 230 394,25 €
2007	3 317	163 839 133,76 €	29	4 539 547,47 €
2008	2 616	132 176 125,09 €	35	3 275 041,76 €
2009	1 756	91 497 014,22 €	20	1 099 359,24 €
2010	1 977	115 245 788,77 €	26	2 551 467,23 €
2011	422	30 486 769,81 €	7	875 493,47 €
TOTAL	19 569	797 484 916,77 €	245	22 928 825,53 €

Tableau 6 :				
	Encours	Dont Créances Impayées	Dont Créances Douteuses	Dont Provision
Collectivités locales :	10 356 719,18 €	0,00 €	26 152,55 €	26 152,55 €

Tableau 7 :
Remboursements anticipés (RA)

Opération	31/12/2010			31/03/2011		
	Encours	RA	Taux RA	Encours	RA	Taux RA
Autres crédits à la clientèle	679 891 198,07 €	43 106 534,69 €	6,34 %	691 158 952,35 €	13 110 392,28 €	1,89 %
Autres crédits à l'équipement	12 235 650,61 €	53 447,53 €	0,43 %	11 551 274,79 €	0,00 €	0,00 %
Autres crédits trésorerie	950 740,42 €	1 869,91 €	0,19 %	898 236,36 €	5 069,83 €	0,56 %
Autres prêts réglementés	222 354 009,63 €	24 330 883,71 €	10,94 %	213 349 094,45 €	5 538 727,58 €	2,59 %
Crédit de trésorerie - OCH	5 117 264,74 €			5 271 666,81 €		
Prêts conventionnés	390 437,28 €	0,00 €	0,00 %	322 204,81 €	0,00 €	0,00 %
Prêts non réglementés	19 887,48 €	0,00 €	0,00 %	8 099,42 €	11 001,46 €	135,83 %
Prêts personnels autres	21 841 095,77 €	1 138 451,65 €	5,21 %	20 864 013,68 €	259 369,55 €	1,24 %
Prêts personnels salariés	195 517,77 €	64 277,67 €	32,87 %	194 389,91 €	8 979,40 €	4,61 %
Total :	942 995 801,77 €	68 695 465,16 €	7,28 %	943 617 932,58 €	18 933 540,10 €	2,00 %

8/ Duration et sensibilité de la position de taux au 31/12/2010 et au 31/03/2011 (tableaux ci dessous).

Risque de taux

Taux moyen pondéré

31/12/2010			31/03/2011		
Emplois	Ressources	Marge	Emplois	Ressources	Marge
7,11 %	4,22 %	2,89 %	7,08 %	4,22 %	2,86 %

— Risque de taux : Risque lié à une évolution défavorable des taux d'intérêts

Le risque de taux est géré en adossant de façon la plus étroite possible en taux et en maturité les emplois et les ressources. Les ressources, de faibles montants unitaires, sont levées au fur et à mesure (tous les 10 à 15 jours). Ces ressources présentent également la caractéristique d'être amortissables ce qui permet aisément de coller au profil d'amortissement des crédits. Les déséquilibres générés par le passage à taux fixe des prêts et les remboursements anticipés sont corrigés par swaps.

— Risque de liquidité : risque de manque de liquidité

L'essentiel de l'activité du groupe est porté par la filiale CFCAL-SCF tant sur les encours de prêts que sur le refinancement.

Afin de mesurer son exposition au risque de liquidité, le CFCAL, dans sa gestion ALM, a mis en place plusieurs indicateurs calculés de manière régulière.

A court terme, les indicateurs mis en place sont les suivants :

- la trésorerie prévisionnelle à 6 mois, déterminée par la Direction Financière
- le coefficient de liquidité à 1 mois avec le respect du ratio ressources/emplois $\geq 100\%$ demandé par le régulateur (actif disponible à moins d'1 mois / passif exigible à moins d'1 mois) -> seuil d'alerte fixé à 120 % par le Groupe Arkéa

A long terme, les indicateurs mis en place sont les suivants :

- le tableau de financement incluant les besoins de liquidité futurs, à l'horizon N+4, déterminé par le service ALM
- les gaps de liquidité
- l'impasse de liquidité pondérée sur 5 ans -> objectif de couverture à 100 % (limite de gap positif ou nul sur un horizon de 5 ans).

De plus, de manière plus ponctuelle, le directeur financier veille également à ce que les horizons soient identiques pour les prêts mis en place et pour les ressources émises. Pour cela, les encours édités depuis le logiciel CFCAL2000 permettent de constater la durée moyenne des prêts mis en place et celle des ressources émises.

Duration et sensibilité au 31 mars 2011

Taux d'actualisation emplois (tx): taux d'octroi du barème du 1er trimestre 2011 pour les prêts à taux fixes. Pour les prêts à taux variables, le barème du 1er trimestre 2011 fournit le spread à ajouter au niveau de l'Euribor quelle que soit la maturité.

Taux d'actualisation ressources (tx): taux de la courbe obtenue après interpolation linéaire à partir des niveaux des émissions réalisées ces dernières années selon les maturités, pour les ressources à taux fixes. Pour les ressources à taux variables, les spreads à ajouter aux niveaux de l'Euribor 3M, 6M ou de l'Eonia sont calculés sur la base des émissions réalisées ces dernières années.

	Taux de référence		
	Initial (tx)	tx-1%	tx+1%
Valeur Actuelle des emplois (VAE)	986 497 944,55	1 021 014 025,07	954 297 213,01
<i>Sensibilité VAE</i>		3,50 %	-3,26 %
Valeur Actuelle des ressources (VAR)	811 144 773,66 €	836 883 180,58 €	786 856 084,94 €
<i>Sensibilité VAR</i>		3,17 %	-2,99 %
Duration des emplois (en mois)	42,96	43,77	41,96
Duration des ressources (en mois)	36,87	37,11	36,63
Valeur liquidative (VAE -VAR)	175 353 170,89	184 130 844,49	167 441 128,07
Ratio de rentabilité (valeur liquidative/VAE)	17,78%	18,03 %	17,55 %
Variation de la valeur liquidative par rapport à une variation de taux		5,01 %	-4,51 %

Une augmentation des taux d'intérêt de 1 % entraîne une baisse de la valeur liquidative de 4,51 %

Une baisse des taux d'intérêt de 1 % génère une augmentation de la valeur liquidative de 5,01 %

$$VAE = \sum_t \frac{\text{Flux Emplois}_t}{(1+r)^t} \quad VAR = \sum_t \frac{\text{Flux Ressources}_t}{(1+r)^t} \text{ avec } r, \text{ les taux d'actualisation emplois et ressources}$$

1102251