

Annonces diverses

CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH

Société anonyme à Conseil d'administration
au capital de 550 000 000 euros
Siège social : 12 place des Etats-Unis, 92120 Montrouge
RCS Nanterre n° SIREN 437 667 371

Rapport 2018 : Informations relatives à la qualité des actifs financés

Crédit Agricole Home Loan SFH est une société de financement de l'habitat.

Ce rapport est établi en application des dispositions de l'article 13 du règlement no 99-10 du Comité de la réglementation bancaire et financière relatif aux sociétés de crédit foncier et aux sociétés de financement de l'habitat, et conformément à l'article 2 de l'instruction 2011-I-07 du 15 juin 2011 : « Les sociétés de crédit foncier et les sociétés de financement de l'habitat font parvenir à l'Autorité de contrôle prudentiel un rapport contenant des informations relatives à la qualité des actifs financés inscrits au bilan ou reçus en garantis en application des articles L. 211-36 à 211-40, des articles L. 313-23 à L. 313-35, et des articles L. 313-42 à L. 313-49 du Code monétaire et financier, hors valeurs de remplacement. » « Ce rapport est établi une fois par an et transmis à l'Autorité de contrôle prudentiel au plus tard le 10 juin, daté et revêtu de la signature d'un des dirigeants responsables ou de personnes régulièrement accréditées auprès du Secrétariat général de l'Autorité de contrôle prudentiel ».

1 Prêts garantis

Dans toute la partie 1 de ce rapport les montants sont exprimés en milliers d'euros.

1.1 Répartition des encours de prêts garantis par catégories de créance, par types de contrepartie

Par catégories de créance

Créances commerciales	-
Crédits à l'exportation	-
Crédits de trésorerie	-
Crédits à l'équipement	-
Crédits à l'habitat	42 467 025
Crédits promoteurs	-
Autres crédits	-

Par types de contrepartie

Sociétés non financières et entrepreneurs individuels	-
Particuliers	42 467 025
Autres	-

Il n'y a aucune créance douteuse ou en impayés dans le portefeuille apporté en garantie.

1.2 Répartition par types de contrepartie des encours de prêts garantis et des quotités éligibles au refinancement par des ressources privilégiées

	Encours	Quotité
Garanties hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	22 613 684	22 086 421
Garantie du Fonds de Garantie à l'Accession Sociale à la propriété (FGAS)	5 999 484	5 999 377
Garanties hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-	-
Caution délivrée par un établissement de crédit ou une société de financement	10 304 291	10 266 260
dont caution Crédit logement	10 304 291	10 266 260
Caution délivrée par une entreprise d'assurance	3 549 567	3 508 319
dont caution CAMCA	3 549 567	3 508 319

L'intégralité des prêts garantis par un établissement de crédit est cautionnée par Crédit Logement.

L'intégralité des prêts garantis par une entreprise d'assurance est cautionnée par CAMCA.

1.3 Répartition des encours en fonction de l'année de conclusion du contrat de prêt

Année de conclusion du contrat de prêt	Garanties hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	
	CRD	Nbre de prêts
1985	2	1
1987	25	1
1993	3	1
1994	4	1
1995	17	6
1996	49	8
1997	196	40
1998	1 408	240
1999	14 617	3 012
2000	40 623	6 668
2001	91 523	9 454

2002	148 452	10 813
2003	284 539	14 530
2004	527 261	20 245
2005	960 316	26 678
2006	1 365 607	28 514
2007	1 320 357	23 957
2008	842 488	16 653
2009	722 261	15 770
2010	1 494 436	26 188
2011	1 680 020	35 256
2012	1 460 990	25 305
2013	1 790 628	22 155
2014	2 025 963	24 342
2015	2 738 366	29 325
2016	2 146 495	21 466
2017	1 878 419	18 675
2018	1 078 616	11 013
Total	22 613 684	390 317

Année de conclusion du contrat de prêt	Garantie du FGAS	
	CRD	Nbre de prêts
1985	0	0
1987	0	0
1993	4	2
1994	33	6
1995	52	5
1996	73	8
1997	103	17
1998	473	78
1999	4 285	630
2000	8 119	816
2001	13 220	982
2002	37 844	2 119
2003	66 984	3 175
2004	105 730	4 745
2005	183 767	6 055
2006	249 044	6 159
2007	227 394	4 772
2008	194 677	3 860
2009	249 356	4 974
2010	368 028	7 557
2011	436 334	8 556
2012	407 120	7 407
2013	477 385	7 736
2014	527 515	9 348
2015	731 533	12 404
2016	719 584	12 204
2017	662 355	10 823
2018	328 473	5 554
Total	5 999 484	119 992

Année de conclusion du contrat de prêt	Caution délivrée par un établissement de crédit ou une société de financement	
	CRD	Nbre de prêts
1985	0	0
1987	0	0
1993	0	0
1994	0	0
1995	0	0
1996	0	0
1997	0	0
1998	0	0
1999	114	12
2000	511	53
2001	3 331	208
2002	5 055	247

2003	26 005	1 007
2004	51 923	2 194
2005	201 574	5 038
2006	367 801	7 100
2007	374 626	5 970
2008	146 873	2 524
2009	324 958	3 918
2010	1 341 253	15 110
2011	899 686	11 286
2012	633 157	8 097
2013	1 029 606	11 534
2014	1 138 663	12 990
2015	1 245 123	12 039
2016	1 629 262	15 038
2017	683 547	5 736
2018	201 224	1 876
Total	10 304 291	121 977

Année de conclusion du contrat de prêt	Caution délivrée par une entreprise d'assurance	
	CRD	Nbre de prêts
1985	0	-
1987	0	-
1993	0	-
1994	0	-
1995	0	-
1996	0	-
1997	0	-
1998	0	-
1999	0	-
2000	0	-
2001	122	11
2002	335	24
2003	1 804	160
2004	11 210	792
2005	33 322	1 677
2006	144 147	4 470
2007	227 795	6 753
2008	223 258	6 875
2009	215 022	7 364
2010	327 048	8 104
2011	233 067	7 234
2012	131 653	3 242
2013	142 367	2 305
2014	246 649	4 097
2015	360 781	4 316
2016	357 547	3 906
2017	527 870	7 377
2018	365 570	5 438
Total	3 549 567	74 145

1.4 Répartition des encours en fonction de leur durée résiduelle

Durée résiduelle en nombre d'année entière	Garanties hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	
	CRD	Nbre de prêts
<1	5 858	2 043
1	129 301	23 657
2	280 608	23 735
3	328 794	18 652
4	459 895	20 225
5	480 313	17 813
6	774 958	21 750
7	774 284	17 672
8	1 108 867	23 890
9	940 675	18 741
10	1 165 565	18 488

11	1 161 342	17 037
12	1 699 010	22 238
13	1 718 478	21 671
14	1 610 773	18 026
15	1 181 159	13 624
16	1 461 784	17 180
17	1 507 150	14 840
18	1 796 555	18 555
19	1 197 872	12 346
20	925 946	9 798
21	551 056	6 073
22	556 692	5 100
23	297 968	2 968
24	338 904	2 835
25	116 014	1 000
26	15 712	140
27	12 657	104
28	8 668	65
29	4 975	35
30	1 851	16
Total	22 613 684	390 317

Durée résiduelle en nombre d'année entière	Garantie du FGAS	
	CRD	Nbre de prêts
<1	740	278
1	18 977	3 529
2	42 163	4 067
3	55 044	3 520
4	95 580	4 721
5	98 994	4 024
6	153 921	5 321
7	150 059	4 745
8	213 939	6 187
9	189 117	4 785
10	247 689	5 355
11	242 703	5 088
12	359 769	7 061
13	418 732	7 185
14	437 522	7 143
15	324 592	5 208
16	427 188	6 437
17	466 698	6 887
18	575 504	7 956
19	391 751	5 573
20	315 998	4 572
21	189 111	2 656
22	212 326	3 028
23	117 199	1 491
24	191 718	2 438
25	46 245	570
26	5 708	69
27	5 231	44
28	3 288	34
29	1 813	18
30	167	2
Total	5 999 484	119 992

Durée résiduelle en nombre d'année entière	Caution délivrée par un établissement de crédit ou une société de financement	
	CRD	Nbre de prêts
<1	1 647	340
1	37 862	3 904
2	132 288	6 693
3	157 436	5 411
4	239 729	6 211
5	242 838	5 229

6	431 792	7 320
7	540 779	8 051
8	732 577	9 569
9	466 950	5 413
10	781 021	8 233
11	545 236	5 465
12	877 431	8 138
13	964 787	8 511
14	552 999	4 553
15	540 155	4 396
16	574 016	4 817
17	688 517	5 466
18	843 232	6 553
19	221 819	1 850
20	200 135	1 713
21	133 100	1 154
22	155 623	1 285
23	160 702	1 127
24	73 538	517
25	5 575	34
26	2 088	20
27	418	4
28	0	0
29	0	0
30	0	0
Total	10 304 291	121 977

Durée résiduelle en nombre d'année entière	Caution délivrée par une entreprise d'assurance	
	CRD	Nbre de prêts
<1	677	207
1	19 172	3 078
2	47 155	3 897
3	68 576	4 192
4	99 394	4 935
5	98 994	4 800
6	187 099	7 030
7	189 129	5 293
8	243 912	5 658
9	248 392	4 655
10	263 960	4 314
11	226 945	3 509
12	261 053	3 454
13	229 321	2 914
14	318 182	4 116
15	188 805	2 327
16	134 745	1 583
17	140 639	1 364
18	178 069	1 654
19	138 137	1 560
20	69 932	728
21	50 707	544
22	59 787	600
23	25 619	376
24	48 471	1 035
25	10 457	287
26	271	5
27	937	7
28	378	7
29	568	14
30	81	2
Total	3 549 567	74 145

1.5 Répartition des encours selon la localisation des biens apportés en garantie par pays

Tous les biens apportés en garantie sont situés en France :

	Encours	Quotité
Prêts finançant un bien situé en France (métropole + DOM-TOM) dont:	42 467 025	41 860 376
	Encours	Quotité
Prêts garantis par une hypothèque	28 613 168	28 085 798
	Encours	Quotité
<i>Garantie hypothécaire sur un immeuble à usage d'habitation</i>	22 613 684	22 086 421
	Encours	Quotité
<i>Garantie du Fonds de Garantie à l'Accession Sociale à la propriété</i>	5 999 484	5 999 377
	Encours	Quotité
<i>Garantie hypothécaire sur un immeuble à usage professionnel</i>	-	-
	Encours	Quotité
Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une société de financement	10 304 291	10 266 260
	Encours	Quotité
Prêts garantis par une caution délivrée par une entreprise d'assurance	3 549 567	3 508 319

1.6 Répartition des encours de prêts cautionnés en fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture des ressources privilégiées

	Encours	Quotité
Pondération à 100%	10 304 291	10 266 260
<i>Crédit logement</i>	<i>10 304 291</i>	<i>10 266 260</i>
	Encours	Quotité
Pondération à 80%	3 549 567	3 508 319
<i>CAMCA</i>	<i>3 549 567</i>	<i>3 508 319</i>

1.7 Répartition des encours des prêts mobilisés par billets à ordres régis par les articles L. 313-42 à L. 313-49 du Code monétaire et financier

Il n'y a pas de prêts mobilisés par billets à ordres dans le portefeuille de prêts apportés en garantie.

2 Exposition sur des personnes publiques

Au 31 décembre 2018, CA Home Loan SFH ne détient pas d'exposition sur des personnes publiques.

3 Organismes de titrisation et entités similaires

Au 31 décembre 2018, CA Home Loan SFH ne détient pas de part ni d'action ni de titre de créance d'organismes de titrisation ou d'entités similaires.

4 Valeurs de remplacement

Au 31 décembre 2018, les titres et valeurs détenus par Home Loan SFH sont répartis comme suit :

Titre	Contrepartie	Rating de la contrepartie Standard & Poor's / Moody's / FitchRatings	Échéance	Nominal
Call account 32j	Crédit Agricole S.A.	Long Terme A+ / A1 / A+	32 jours renouvelable	400 000 000 €
Comptes courants	Crédit Agricole S.A.	Court Terme A-1 / P-1 / F1 Long Terme A+ / A1 / A+ Court Terme A-1 / P-1 / F1		153 156 963 €

5 Remboursements anticipés

Le taux de remboursement anticipé est calculé sur l'ensemble des créances qui ont été apportées en garanties au cours du 4^{ème} trimestre 2018 comme étant le ratio des remboursements anticipés enregistrés au cours de cette période sur la moyenne arithmétique des encours en fin de mois. Le taux trimestriel reporté n'est pas annualisé :

Toutes garanties confondues	1,61%
Garantie hypothécaire sur un immeuble à usage d'habitation	1,55%
Garantie du Fonds de Garantie à l'Accession Sociale à la propriété (FGAS)	1,34%
Garantie hypothécaire sur un immeuble à usage professionnel	-
Caution délivrée par un établissement de crédit	1,85%
<i>Crédit logement</i>	<i>1,85%</i>
Caution délivrée par une entreprise d'assurance	1,41%
<i>CAMCA</i>	<i>1,41%</i>

6 Risque de taux

La couverture de taux au sein de CA Home Loan SFH est prévue par la documentation du programme.

Par construction, le passif privilégié de la SFH est adossé à son actif, constitué des prêts octroyés par CA Home Loan SFH à Crédit Agricole SA dont les termes et conditions reflètent exactement ceux des obligations à l'habitat (OH) émises. Ainsi, tant que CASA est en mesure d'honorer ses échéances, la SFH ne supporte pas de risque de taux.

De plus, conformément à la réglementation des SFH, CA Home Loan SFH dispose d'un système de mesure du risque de taux global et s'assure, qu'à tout moment, en vision par transparence - c'est-à-dire en cas de défaut de Crédit Agricole SA sur les prêts octroyés par CA Home Loan SFH et transfert du collatéral à l'actif de CA Home Loan SFH- les flux à payer sur le passif sont couverts par les flux à recevoir sur l'actif, et ce dans différents scénarios de taux et de remboursement anticipé (à hypothèses de défauts et recouvrement constantes, estimées de manière conservatrice). La couverture du risque de taux repose actuellement sur les éléments suivants :

- Une sélection du collatéral et une politique d'émission visant une adéquation naturelle de l'actif et du passif, tant en taux qu'en maturité
- Un surdimensionnement permettant de sécuriser la couverture du passif privilégié par l'actif, dans divers scénarios de stress
- La conclusion d'opérations de swaps de devises pour couvrir l'exposition créée par les émissions en devises, avec :
 - o Une série de swaps portant sur les émissions en devises et permettant d'échanger les flux d'intérêt à payer en devise contre Euribor 1 mois + marge, ainsi que le principal en devise des émissions contre un montant fixe en euro. Ces opérations sont conclues dans le cadre de « l'Issuer Hedging Agreement » avec Crédit Agricole SA qui est, de par son niveau de rating actuel, une contrepartie éligible
 - o Une série de swaps, miroirs des swaps ci-dessus, conclus dans le cadre du « Borrower Hedging Agreement » avec Crédit Agricole SA comme contrepartie. Le but de ces swaps est d'annuler le déséquilibre créé par les swaps précédents tant que Crédit Agricole SA est en mesure d'honorer ses obligations au titre des prêts qui lui ont été octroyés par CA Home Loan SFH.
 - o En cas de défaut de Crédit Agricole SA et transfert du collatéral à l'actif de CA Home Loan SFH, les swap miroirs conclus avec Crédit Agricole SA seraient terminés, et les swaps mis en place avec les contreparties éligibles produiront alors leurs effets de couverture de devises attendus.

Au 31 décembre 2018, la sensibilité de la valeur actuelle nette de l'ensemble (trésorerie de CA Home Loan SFH + part du collatéral à l'actif nécessaire pour le respect du taux contractuel de sur-collatéralisation - passif privilégié) en pourcentage de la valeur actuelle nette de l'excédent de collatéral présent dans la structure était la suivante :

Choc sur les taux (bp)	Sensibilité (%)
+200	6,40%
-200	-8,37%

7 Couverture des besoins de trésorerie à 180 jours

En référence à l'article R. 513-7 du Code monétaire et financier, le calcul du besoin de trésorerie est évalué en transparence, c'est-à-dire en tenant compte non pas des flux prévisionnels des créances inscrites à l'actif de CA Home Loan SFH, mais de ceux résultant des actifs reçus à titre de garantie. Sont prises en compte, dans le calcul des flux prévisionnels des actifs reçus à titre de garantie, des hypothèses conformes à l'annexe 2 de l'instruction n°2014-I-17.

Situation initiale de trésorerie	153 156 963 €
Flux provenant des créances apportées en garantie	2 530 616 125 €
Païement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme	286 348 396 €

Au 31 décembre 2018, les besoins de trésorerie à 180 jours sont donc couverts.

Fait à Montrouge, le 28/05/2019,

Mme Nadine FEDON
Directeur Général de CA Home Loan SFH