

Information semestrielle juin 2012 – 26 juillet 2012



GROUPE CM11-CIC

**Informations financières spécifiques (basées sur
les recommandations du Financial Stability
Board)**



TITRISATION

TITRISATION <i>(en millions €)</i>	Valeur comptable 30/06/12	Valeur comptable 31/12/11
RMBS	2 855	3 985
CMBS	369	366
CLO	1 106	1 542
Autres ABS	616	897
CLO couverts par des CDS	701	721
Autres ABS couverts par des CDS	26	28
Lignes de liquidité des programmes ABCP	321	351
Total	5 994	7 890

Sauf mention contraire, les titres ne sont pas couverts par des CDS.



Exposition au 30 juin 2012

Valeur comptable 30/06/12	RMBS	CMBS	CLO	Autres ABS	Total
Trading	958	298		387	1 643
Available for sale	668	71	185	88	1 012
Loans	1 229		921	141	2 291
Total	2 855	369	1 106	616	4 946
France	3	2		366	371
Espagne	112		5	102	219
Royaume Uni	436	17		51	504
Europe hors France, Espagne, Royaume Uni	793	65	686	71	1 615
USA	1 395	279	415	26	2 115
Autres	116	6			122
Total	2 855	369	1 106	616	4 946
US Agencies	491				491
AAA	614	269	295	318	1 496
AA	513	17	717	145	1 392
A	125	79	62	87	353
BBB	72		14	15	101
BB	156		18	21	195
Inférieur ou égal à B	884	4		30	918
Non noté					
Total	2 855	369	1 106	616	4 946



Exposition au 31 décembre 2011

Valeur comptable 31/12/11	RMBS	CMBS	CLO	Autres ABS	Total
Trading	1 173	353	25	366	1 917
Available for sale	967	13	192	227	1 399
Loans	1 845		1 325	304	3 474
Total	3 985	366	1 542	897	6 790
France	14	2		353	369
Espagne	305		20	206	531
Royaume Uni	413	31		52	496
Europe hors France, Espagne, Royaume Uni	1 306		694	144	2 144
USA	1 795	320	828	121	3 064
Autres	152	13		21	186
Total	3 985	366	1 542	897	6 790
US Agencies	521				521
AAA	1 560	303	716	421	3 000
AA	187	30	737	107	1 061
A	242	23	51	97	413
BBB	145	2	26	121	294
BB	119		12	20	151
Inférieur ou égal à B	1 211	8		131	1 350
Non noté					
Total	3 985	366	1 542	897	6 790



Expositions par origination

Valeur comptable 30/06/12	RMBS	CMBS	CLO	Autres ABS	Total
Origination 2005 et avant	560	129	2	43	734
Origination 2006	656	94	359	59	1 168
Origination 2007	931	140	414	76	1 561
Origination depuis 2008	708	6	331	438	1 483
Total	2 855	369	1 106	616	4 946



Expositions couvertes par des CDS

Au 30 juin 2012, la valeur comptable des CLO couverts par des CDS s'élève à 701 millions d'euros.
Il est de 26 millions d'euros pour les autres ABS couverts par les CDS.



Lignes de liquidité de programmes ABCP

Au 30 juin 2012, les lignes de liquidité accordées à des programmes ABCP représentent 321 millions d'euros.