

Résultat 2014 - 26 février 2015



GROUPE CM11*

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

**GROUPE CM11: Groupes adhérents de la Caisse Fédérale de Crédit Mutuel. Chiffres consolidés des Caisses de Crédit Mutuel Centre Est Europe, Sud-Est, Ile de France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Loire-Atlantique et Centre-Ouest, Centre, Normandie, Dauphiné-Vivarais, Méditerranée et Anjou, de leur Caisse fédérale commune (CF de CM), de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel, et de ses principales filiales : ACM, BECM, informatique, y compris le CIC, Targobank Allemagne, Cofidis, CIC Iberbanco.*



TITRISATION

TITRISATION <i>(en millions €)</i>	Valeur comptable 31/12/14	Valeur comptable 31/12/13
RMBS	2 012	1 919
CMBS	605	558
CLO	1 246	1 462
Autres ABS	1 242	733
RMBS couverts par des CDS	62	
CLO couverts par des CDS	142	476
Autres ABS couverts par des CDS		22
Lignes de liquidité des programmes ABCP	199	304
Total	5 508	5 474

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



Exposition au 31 décembre 2014

Valeur comptable 31/12/14	RMBS	CMBS	CLO	Autres ABS	Total
Trading	413	386	152	151	1 102
Available for sale	887	219	726	942	2 774
Loans	712		368	149	1 229
Total	2 012	605	1 246	1 242	5 105
France	16			367	383
Espagne	72		13	38	123
Royaume Uni	211			144	355
Europe hors France, Espagne, Royaume Uni	837	59	692	678	2 266
USA	849	546	331	15	1 741
Autres	27		210		237
Total	2 012	605	1 246	1 242	5 105
US Agencies	346				346
AAA	779	532	1 125	874	3 310
AA	72		29	188	289
A	216	14	72	109	411
BBB	60	59	9	55	183
BB	30		3		33
Inférieur ou égal à B	509			16	525
Non noté			8		8
Total	2 012	605	1 246	1 242	5 105



Exposition au 31 décembre 2013

Valeur comptable 31/12/13	RMBS	CMBS	CLO	Autres ABS	Total
Trading	700	498	133	294	1 625
Available for sale	450	60	520	295	1 325
Loans	769		809	144	1 722
Total	1 919	558	1 462	733	4 672
France		2		376	378
Espagne	106			22	128
Royaume Uni	259			55	314
Europe hors France, Espagne, Royaume Uni	806	75	1 008	266	2 155
USA	696	481	123	14	1 314
Autres	52		331		383
Total	1 919	558	1 462	733	4 672
US Agencies	243				243
AAA	618	472	971	492	2 553
AA	209		413	65	687
A	203	19	41	124	387
BBB	89	67	12	27	195
BB	72		17		89
Inférieur ou égal à B	485			25	510
Non noté			8		8
Total	1 919	558	1 462	733	4 672



Expositions par origination

Valeur comptable 31/12/14	RMBS	CMBS	CLO	Autres ABS	Total
Origination 2005 et avant	239	354	8	5	606
Origination 2006-2008	950	251	394	61	1 656
Origination 2009-2011	315			54	369
Origination 2012-2014	508		844	1 122	2 474
Total	2 012	605	1 246	1 242	5 105



Expositions couvertes par des CDS

Au 31 décembre 2014, la valeur comptable des RMBS couverts par des CDS s'élève à 62 millions d'euros. Celle des CLO couverts par des CDS s'élève à 142 millions d'euros. Il n'y a pas d'autres ABS couverts par les CDS.



Lignes de liquidité de programmes ABCP

Au 31 décembre 2014, les lignes de liquidité accordées à des programmes ABCP représentent 199 millions d'euros.