

3 Août 2009

Résultats 30 juin 2009

Informations financières spécifiques (basées sur les recommandations du Forum de Stabilité Financière en matière de transparence financière)

Expositions sensibles basées sur les recommandations du Forum de Stabilité Financière (FSF)

Il est présenté ci-après les expositions liées à la crise financière.

Les portefeuilles ont été valorisés en prix de marché à partir de données externes venant des marchés organisés, des principaux brokers ou, lorsqu'aucun prix n'était disponible, à partir de titres comparables cotés sur le marché.

Les encours présentés sont en millions d'euros.

1/ Expositions RMBS

RMBS	Valeur comptable	Valeur d'acquisition	Valeur comptable
	30/06/09	30/06/09	31/03/09
Trading	841	943	951
Available For Sale	2 295	2 462	2 595
Loans	2 734	3 238	3 034
Total	5 870	6 643	6 580

1-1/ Expositions RMBS émis USA

Détail des RMBS USA	Valeur comptable	Valeur d'acquisition	Valeur comptable
	30/06/09	30/06/09	31/03/09
Origination 2005 et avant	588	691	711
Origination 2006	952	1 200	1 197
Origination 2007	815	950	968
Origination depuis 2008	108	106	125
Total	2 463	2 947	3 001
Agencies	774	757	1 090
AAA	163	175	222
AA	51	68	67
A	9	13	16
BBB	84	108	257
BB	23	24	54
Inférieur ou égal à B	1 359	1 802	1 295
non noté	0	0	
Total	2 463	2 947	3 001

Garanties reçues d'entreprises d'assurance « monoliners » sur les RMBS USA

Engagements sur assureur monoline	Valeur comptable	Valeur d'acquisition	Valeur comptable
	30/06/09	30/06/09	31/03/09
Ambac	29	29	34
MBIA	6	6	7
FGIC	25	25	25
Total	60	60	66

2/ Expositions CMBS

CMBS	Valeur comptable	Valeur comptable
	30/06/09	31/03/09
France	1	1
Europe hors France	97	126
USA	0	0
Autres	139	194
Total	237	321
Trading	30	52
AFS	200	262
Loans	7	7
Total	237	321

3/ Expositions sur ABS

3-1/ Expositions sur CLO / CDO

Les encours sont :

CDO non couverts par CDS	Valeur comptable	Valeur d'acquisition	Valeur comptable
	30/06/09	30/06/09	31/03/09
Trading	0	-3	
Available for sale	51	59	48
Loans	1 992	2 004	2 078
Total	2 043	2 060	2 126
France	0	0	0
Europe hors France	817	819	831
USA	345	348	366
Autres	881	893	929
Total	2 043	2 060	2 126
AAA	1 883	1 895	2 052
AA	144	151	59
Autres	16	14	15
Total	2 043	2 060	2 126

3-2/ Expositions sur autres ABS

Les encours sont :

Autres ABS non couverts par CDS	Valeur comptable 30/06/09	Valeur d'acquisition 30/06/09	Valeur comptable 31/03/09
Trading	834	885	913
Available for sale	685	707	728
Loans	256	256	272
Total	1 775	1 849	1 913
France	522	542	542
Europe hors France	1 135	1 187	1 222
USA	0	0	0
Autres	118	120	149
Total	1 775	1 849	1 913
AAA	1 453	1 518	1 521
AA	79	84	144
A	53	56	68
BBB	190	190	180
BB	0	0	0
Inférieur ou égal à B	0	0	0
non noté	0	0	0
Total	1 775	1 849	1 913

3-3/ Expositions couvertes par des CDS

Au 30 juin 2009, l'encours des ABS couverts par des CDS s'élève à 971 M€.

4/ Expositions des financements d'acquisition

Les financements d'acquisition sont ceux qui répondent à cette définition du ratio de solvabilité Bâle 2. Les encours présentés sont ceux du bilan.

Les prêts sont enregistrés au coût amorti.

	Valeur comptable	Valeur comptable
	30/06/09	31/03/09
dont structures de financement dédiées	3 259	3 432
dont réseau bancaire français	2 303	2 312
Total	5 562	5 744
Détail par zone géographique des structures de financements dédiés		
France	1 217	1 262
Europe hors France	845	852
USA	1 004	1 134
Autres	193	184
Total	3 259	3 432
Construction	210	218
Télécommunications	319	337
Distribution	217	221
Services	862	982
Agroalimentaire	198	209
Industrie manufacturière	1 297	1 286
Autres	156	179
Total	3 259	3 432

5/ Opérations avec des véhicules ad hoc

Au 30 juin 2009, les lignes de liquidité accordées à 3 FCC représentent 228 M€.