AR CONTROLE DE LEGALITE : 037-351243076-20240207-CA070224_4-DE
en date du 09/02/2024 ; REFERENCE ACTE : CA070224_4

Juin 2023

Caractéristiques de la dette CDC au 19/06/2023

FinanceActive

AR CONTROLE DE LEGALITE : 037-351243076-20240207-CA070224_4-DE
en date du 09/02/2024 ; REFERENCE ACTE : CA070224_4

Chiffres clés au 19/06/2023

Dette Globale TH	**220 112 K€**
Répartie :	
à taux variable	**175 789 K€**
à taux Fixe	**44 323 K€**
La dette CDC est de	**180 516K€**
Son taux moyen s'élève à	**2,59 %**
Sa durée de vie résiduelle est de	**23,69 ans**

FinanceActive

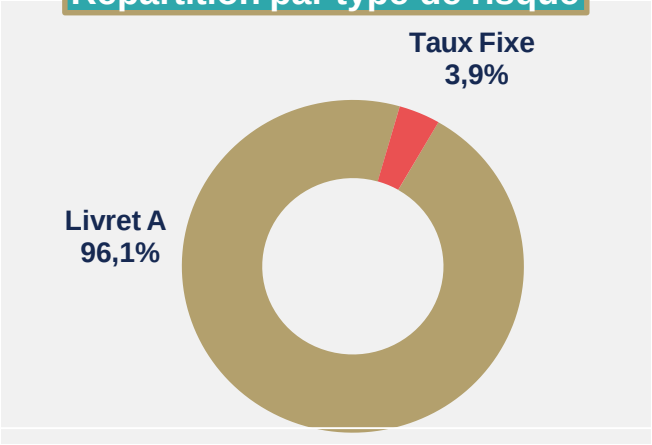
AR CONTROLE DE LEGALITE : 037-351243076-20240207-CA070224_4-DE
en date du 09/02/2024 ; REFERENCE ACTE : CA070224_4

Répartition de l'encours par type de risque: un encours CDC très indexé Livret A, avec une part de taux fixe limitée

Type de risque	CRD (€)	%CRD	Marge moyenne (%)	Taux moyen (%)	Durée de vie résiduelle (année)	Durée de vie moyenne (année)	Stock ICO/ID (€)
Livret A	173 455 966	96,1%	0,52	2,65	24,05		1 001 549
Taux Fixe	7 059 196	3,9%	-	1,05	14,94		0
Total	**180 515 162 €**	**100,0%**	**-**	**2,59**	**23,69**		**1 001 549 €**

Données issues des caractéristiques financières extraites en date du 19/06/2023

Répartition par type de risque



FinanceActive

AR CONTROLE DE LEGALITE : 037-351243076-20240207-CA070224_4-DE
en date du 09/02/2024 ; REFERENCE ACTE : CA070224_4

Taux moyen de votre dette (Taux Fixe, E3M et Livret A)

Date	06/06/2023
Taux Moyen de votre dette (Taux annuel base 30/360)	2,59%

- Le taux moyen de la dette est la moyenne pondérée par les encours des taux de chaque emprunt relevé au jour de l'analyse. Pour homogénéiser le calcul, ces différents taux sont tous recalculés en taux annuels de base 30/360. Pour les index post-fixés, le taux moyen prend en compte les taux forward.

- Le taux moyen s'interprète ainsi comme une mesure instantanée, à la date d'analyse, de la vitesse à laquelle courent les intérêts.

➢ ***Les taux payés se répartissent ainsi, en fonction du type de produit :***

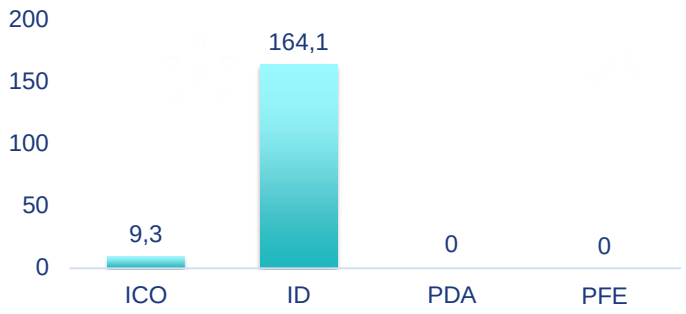
Tranche de taux	CRD	Fixe	Variable
< 1,00%	3 987 542 €	1 363 347 €	2 624 195 €
1,00% - 1,50%	9 658 511 €	5 695 849 €	3 962 662 €
> 1,50%	166 869 110€	0 €	166 869 110 €
TOTAL	180 515 163 €	7 059 196 €	173 455 967 €

FinanceActive

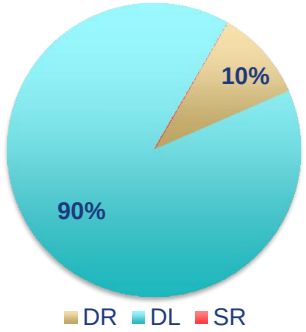
AR CONTROLE DE LEGALITE : 037-351243076-20240207-CA070224_4-DE
en date du 09/02/2024 ; REFERENCE ACTE : CA070224_4

Modalités d'amortissement CDC Livret A

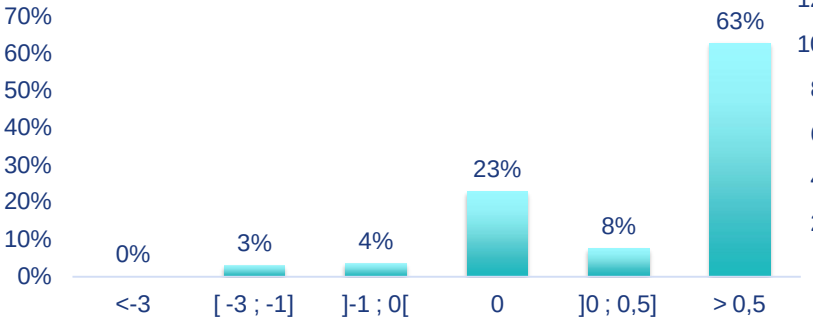
Profil d'amortissement



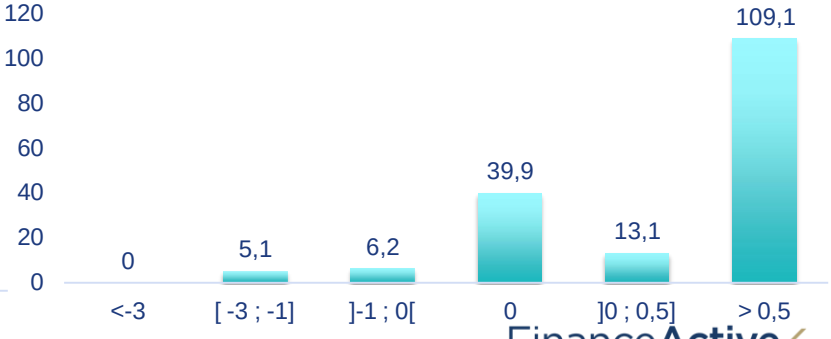
Modalités de révision



Taux de progressivité appliqué



Encours selon la progressivité appliquée

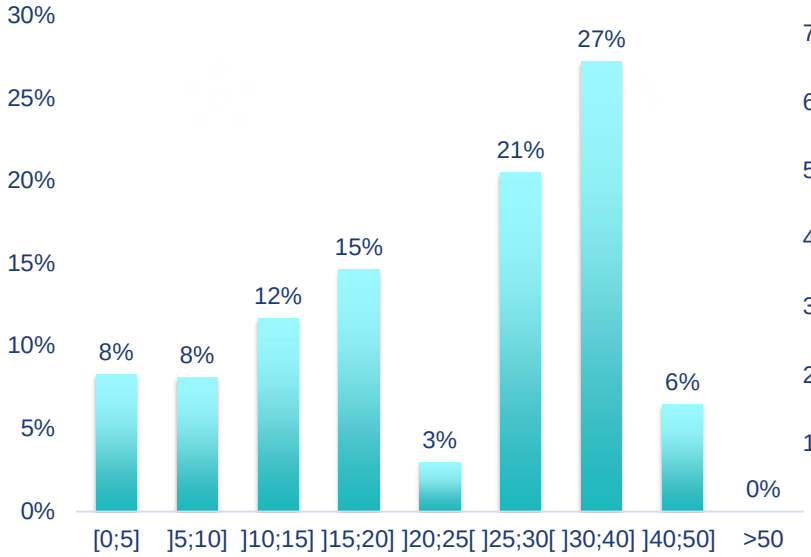


FinanceActive

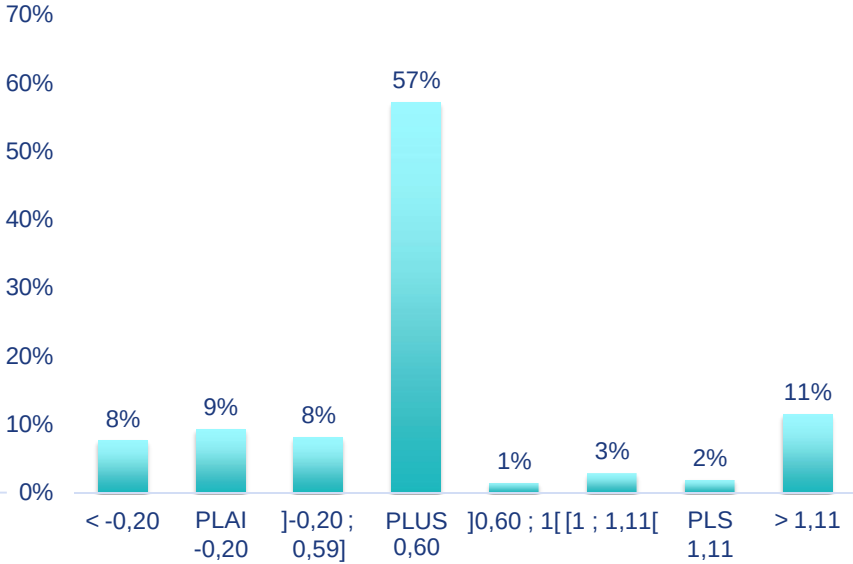
AR CONTROLE DE LEGALITE : 037-351243076-20240207-CA070224_4-DE
en date du 09/02/2024 ; REFERENCE ACTE : CA070224_4

Périmètre optimal de réaménagement

Durée résiduelle



Marge



Périmètre	%CRD	CRD (€)
Marge > 1,00% 0 < DVR <= 25 ans	**10,3%**	**17 907 107,97 €**

FinanceActive

AR CONTROLE DE LEGALITE : 037-351243076-20240207-CA070224_4-DE
en date du 09/02/2024 ; REFERENCE ACTE : CA070224_4

Premiers commentaires sur les caractéristiques de votre encours

- *Un encours global de* ***180,5 M€, indexé à 96,1% sur le Livret A et 3,9% à taux fixe.***

- *Répartition de la dette => La dette est relativement mature.* ***Près de 67% de l'encours a une durée de vie résiduelle inférieure à 30 ans.***

- *Les modalités d'amortissement sont* ***majoritairement typées ID avec un mode de révision en double révisabilité limitée (DL) à hauteur de 90% et en double révisabilité (DR) pour 10%.***

- *S'agissant de la progression appliquée, celle-ci est majoritairement positive* ***avec l'application d'une progression supérieure à 0 sur 71% de l'encours****, à 0 % sur 23% de l'encours, et enfin une progression négative sur 7% de l'encours.* ***Les sous-amortissements engendrés en fonction des cas sont à suivre avec précaution. Notamment en lien avec la hausse du Livret A et ses conséquences.***

- ***Environ 89% de l'encours dispose d'une marge inférieure à 1%***

FinanceActive

AR CONTROLE DE LEGALITE : 037-351243076-20240207-CA070224_4-DE
en date du 09/02/2024 ; REFERENCE ACTE : CA070224_4

Le Cabinet FinanceActive a donc ciblé un encours à réaménager représentant 69.3 millions et comprenant 7 lots :

- 4 lots de baisse de marge à LA + 100 bps (avec baisse de progressivité pour les lots 2/3/4).
- 3 lots de baisses de progressivité et passage en DR (pour les lots 5/6/7)

					CARACTERISTIQUES AVANT REAMENAGEMENT							
N° de lot	Nb prêts	Mesure de réaménagement	CRD à date de valeur	Stock ICO / ID payés	Durée (en années)	Index	Marge sur Index / Taux (en %)	Différé d'amortissement (en mois)	Modalité de révision	Taux de prog des échéances appliqué (en %)	Taux de prog des échéances calculé (en %)	Taux de prog de l'amortissement calculé (en %)
Lot 1	3	Baisse de marge et passage en ID	1 127 159,13	0,00	3,9	Livret A	1,30	-	DR	0,51	0,51	5,30
Lot 2	7	Baisse de marge et progressivité -1%	4 335 775,63	0,00	7,5	Livret A	1,30	-	DR	0,54	0,54	0,00
Lot 3	2	Baisse de marge et progressivité -0.5%	2 227 375,98	0,00	14,3	Livret A	1,20	-	DL	0,60	0,60	0,00
Lot 4	4	Baisse de marge passage en DR avec prog -0.5%	1 397 673,34	0,00	25,8	Livret A	1,03	-	DL	0,21	-0,13	0,00
Lot 5	16	Passage en DR et progressivité -0,5%	3 914 429,84	0,00	7,6	Livret A	0,61	-	DR/DL	1,43	1,41	0,00
Lot 6	41	Passage en DR et progressivité -0,5%	27 479 411,06	0,00	16,0	Livret A	0,60	-	DL	1,88	1,88	0,00
Lot 7	22	Passage en DR et progressivité -0,5%	28 835 585,19	0,00	27,6	Livret A	0,60	-	DR/DL	1,36	1,31	0,00
		TOTAL	**69 317 410,17**	**0,00**	**19,79**		**0,69**	**-**		**1,45**	**1,43**	**0,00**

La Caisse a répondu favorablement à la proposition de réaménagement et a été validé par le comité national le 09/01/2024.

					CARACTERISTIQUES APRES REAMENAGEMENT							
N° de lot	Nb prêts	Mesure de réaménagement	CRD à date de valeur	Stock ICO / ID payés	Durée (en années)	Index	Marge sur Index / Taux (en %)	Différé d'amortissement (en mois)	Modalité de révision	Taux de prog des échéances appliqué (en %)	Taux de prog des échéances calculé (en %)	Taux de prog de l'amortissement calculé (en %)
Lot 1	3	Baisse de marge et passage en ID	1 127 159,13	0,00	3,9	Livret A	1,00	-	DR	-1,00	-1,00	0,00
Lot 2	7	Baisse de marge et progressivité -1%	4 335 775,63	0,00	7,5	Livret A	1,00	-	DR	-1,00	-1,00	0,00
Lot 3	2	Baisse de marge et progressivité -0.5%	2 227 375,98	0,00	14,3	Livret A	1,00	-	DR	-0,50	-0,50	0,00
Lot 4	4	Baisse de marge passage en DR avec prog -0.5%	1 397 673,34	0,00	25,8	Livret A	1,00	-	DR	-0,50	-0,50	0,00
Lot 5	16	Passage en DR et progressivité -0,5%	3 914 429,84	0,00	7,6	Livret A	0,61	-	DR	-0,50	-0,50	0,00
Lot 6	41	Passage en DR et progressivité -0,5%	27 479 411,06	0,00	16,0	Livret A	0,60	-	DR	-0,50	-0,50	0,00
Lot 7	22	Passage en DR et progressivité -0,5%	28 835 585,19	0,00	27,6	Livret A	0,60	-	DR	-0,50	-0,50	0,00
		TOTAL	**69 317 410,17**	**0,00**	**19,79**		**0,65**	**-**		**-0,54**	**-0,54**	**0,00**

Impact avec index suivant des hypothèses d'évolution			
Année	**Impact sur échéance**	**Impact sur amortissement**	**Impact sur intérêts**
2024	594 133	579 176	14 957
2025	646 103	726 753	- 80 650
2026	581 067	641 719	- 60 652
2027	476 531	548 370	- 71 839
2028	389 880	466 991	- 77 111
2029	287 870	374 066	- 86 196
2030	194 441	288 117	- 93 676
2031	124 873	224 039	- 99 166
2032	42 743	146 676	- 103 934
2033	- 41 643	65 352	- 106 995
2034 - 2053	- 5 287 318	- 4 061 259	- 1 226 059
Total	**- 1 991 320**	**0**	**- 1 991 320**

TLA suivant des hypothèses d'évolution :

Scénario TLA forward	
01/02/2025	2,80%
01/08/2025	2,60%
01/02/2026	2,40%
01/08/2026	2,20%
01/02/2027	2,00%

- Un surplus d'amortissement de **556K€** en moyenne/an sur les 5 premières années.
- Une diminution des frais financiers sur la durée de vie résiduelle (d'un point de vue budgétaire) selon les dernières hypothèses de taux issues du cadrage macroéconomique CDC de **1.991 M€.**