

# BILAN STATISTIQUE DES PRETS CONVENTIONNES DE L'ANNEE 2008

A) Des taux toujours relativement bas. ....	2
B) Une production de l'ensemble des prêts conventionnés en baisse.....	4
C) Un net recul des opérations dans le neuf, qui ne sont plus majoritaires .....	5
D) Une proportion de PC à taux variable historiquement basse. ....	6
E) La majorité des PC sont des PAS, surtout en fin d'année.....	9
F) Un montant moyen prêté en faible baisse, mais avec des grandes disparités. ....	10
1) Comparaison par type d'opération .....	10
2) Comparaison par type de taux .....	12
3) Comparaison PAS et non PAS .....	12
G) Les établissements de crédit mutualistes ou coopératifs sont les plus gros distributeurs de PC et de PAS .....	13
H) Une faible baisse du nombre de PC éligibles à l'APL .....	14
I) Les affaires nouvelles diminuent.....	16
J) Les remboursements anticipés représentent plus d'un tiers des amortissements, ces derniers étant en baisse de 6.9%.....	16
K) L'encours des prêts : 56.0 milliards d'Euros.....	17
<b>ANNEXES.....</b>	<b>19</b>

# PRETS CONVENTIONNES STATISTIQUES

ANNEE 2008

*Avertissement : les statistiques sur les prêts PAS issues des déclarations des prêts conventionnés ne sont pas directement comparables aux statistiques issues de la base de données du FGAS, ni à celles émises par la Banque de France dans la double mesure où la procédure de déclaration n'est pas la même et où les statistiques PC donnent les renseignements pour les « autorisations »<sup>1</sup> et les « versements »<sup>1</sup> de prêts alors que les deux autres sources (FGAS et Banque de France) indiquent les « mises en force »<sup>1</sup>. Les versements de l'année 2008 pour les prêts conventionnés sont étudiés aux trois derniers chapitres (I, J et K).*

## Production de l'année 2008 :

76 371 prêts pour 7.54 milliards d'euros

## Rappel 2007 :

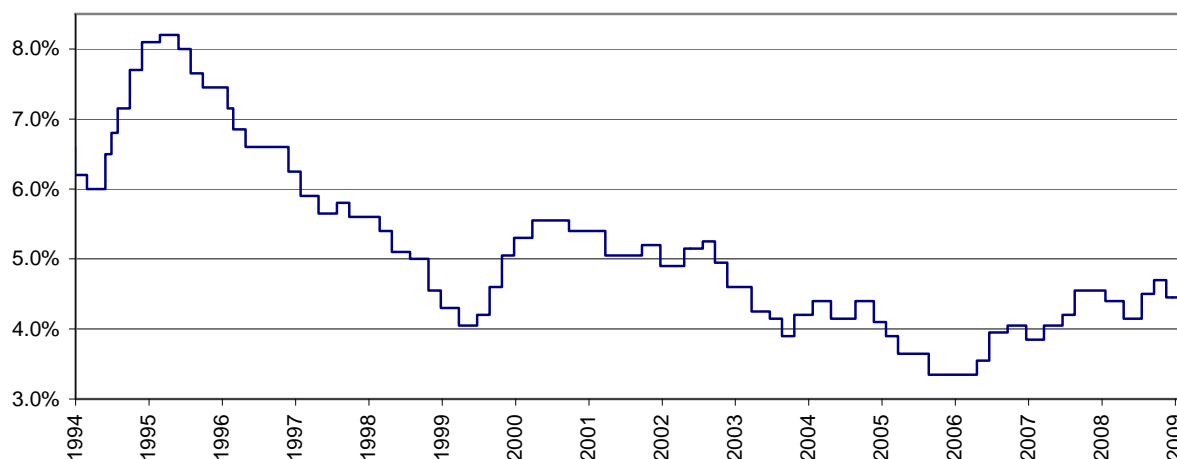
84 293 prêts pour 8.43 milliards d'euros

## Encours des PC à la fin du quatrième trimestre 2008

56.0 milliards d'euros. Rappel 2007 : 53.5 milliards d'euros

### **A) Des taux toujours relativement bas.**

Evolution du taux de référence des prêts conventionnés



<sup>1</sup> Rappel de quelques définitions :

Les « autorisations » sont (en effectif ou en montant) les prêts ayant fait l'objet de l'émission d'une offre pendant la période étudiée.

Les « versements » (encore appelés « affaires nouvelles ») sont les sommes effectivement mises à la disposition de l'emprunteur pendant la période étudiée.

Enfin les « mises en force » sont les crédits ayant fait l'objet au cours de la période étudiée, d'un premier versement effectif au bénéficiaire du prêt, quel que soit le montant de ce décaissement. Les crédits sont déclarés en une seule fois, pour le montant total accordé, dès le premier versement, quel que soit le rythme adopté ou prévu pour les versements ultérieurs.

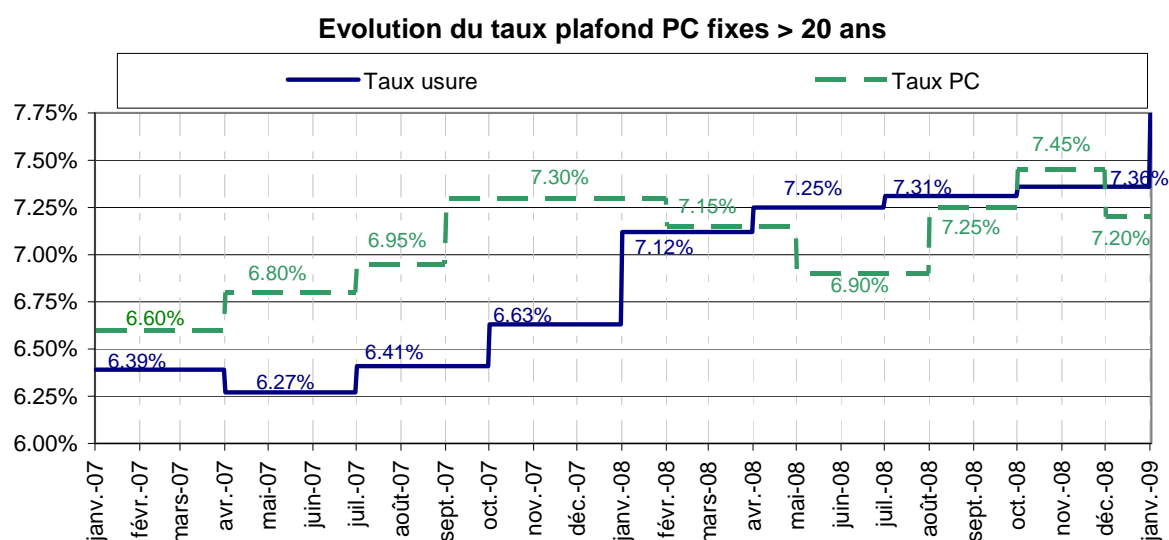
L'année 2008 a commencé par une détente sur les taux, passant de 4.55% à 4.40% au 1er février puis à 4.15% de mai à fin juillet. Le taux de référence est brusquement remonté de 35 points de base à 4.50% dès le 1er août 2008, puis à 4.70 % à partir du 1er octobre pour redescendre à 4.45% le 1er décembre 2008.

Les marges appliquées au taux de référence sont de 2.3% pour les PC à taux variable quelque soit la durée et ceux à taux fixe d'une durée inférieure ou égale à 12 ans, 2.5% pour ceux d'une durée comprise entre 12 et 15 ans, 2.65% pour ceux d'une durée comprise entre 15 et 20 ans et 2.75% pour ceux d'une durée supérieure à 20 ans, pour obtenir les taux plafonds

Les taux pratiqués, majorés des divers éléments composant le T.E.G. ne doivent pas dépasser le seuil de l'usure en vigueur

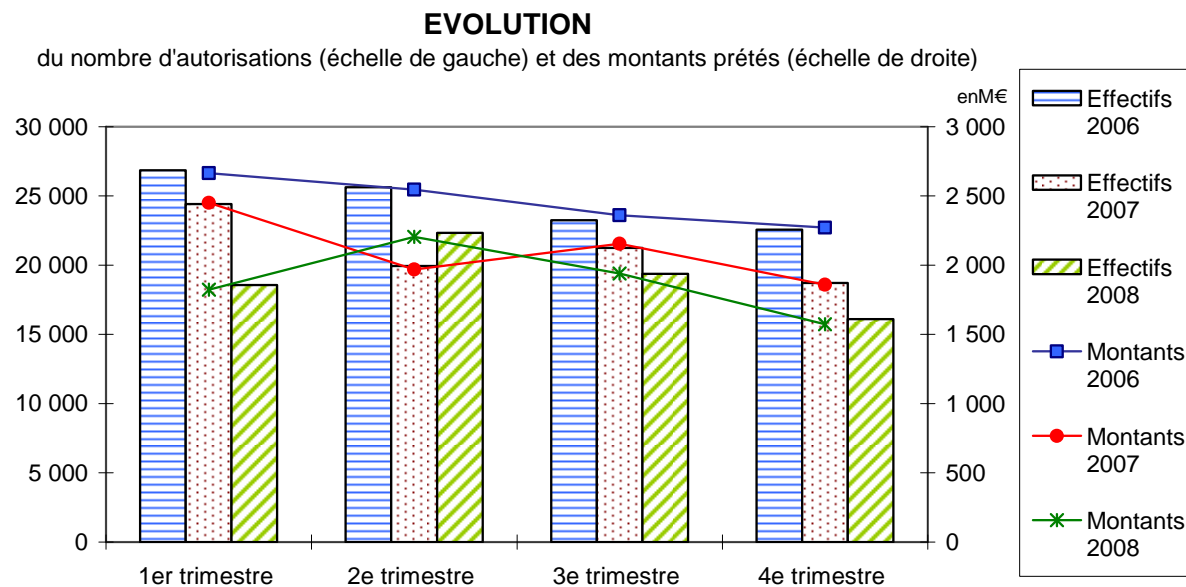
La base des prêts conventionnés ne permet pas de connaître les taux pratiqués par les établissements.

Le graphique suivant montre que le taux plafond des PC à taux fixe d'une durée supérieure à 20ans est resté supérieur au taux d'usure jusqu'à fin mars 2008 et pendant les mois d'octobre et novembre 2008.

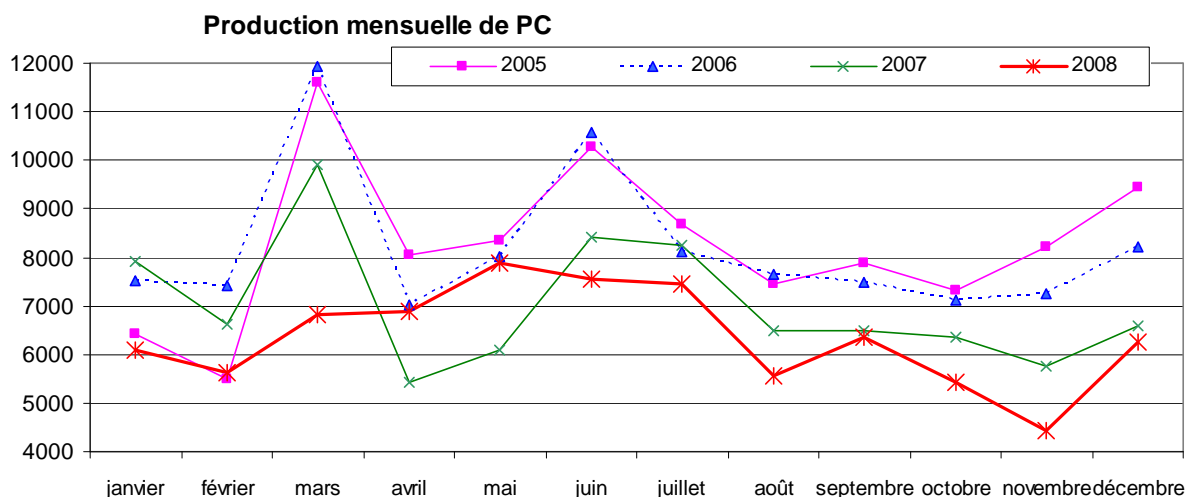


## B) Une production de l'ensemble des prêts conventionnés en baisse

L'ensemble de la production des prêts conventionnés baisse de 9.4% pour l'effectif et de 10.6% en montant par rapport à l'année 2007 et de respectivement 22.3% et 23.4 % par rapport à l'année 2006. Seul le 2<sup>e</sup> trimestre a vu le nombre de prêts conventionnés dépasser celui de 2007.

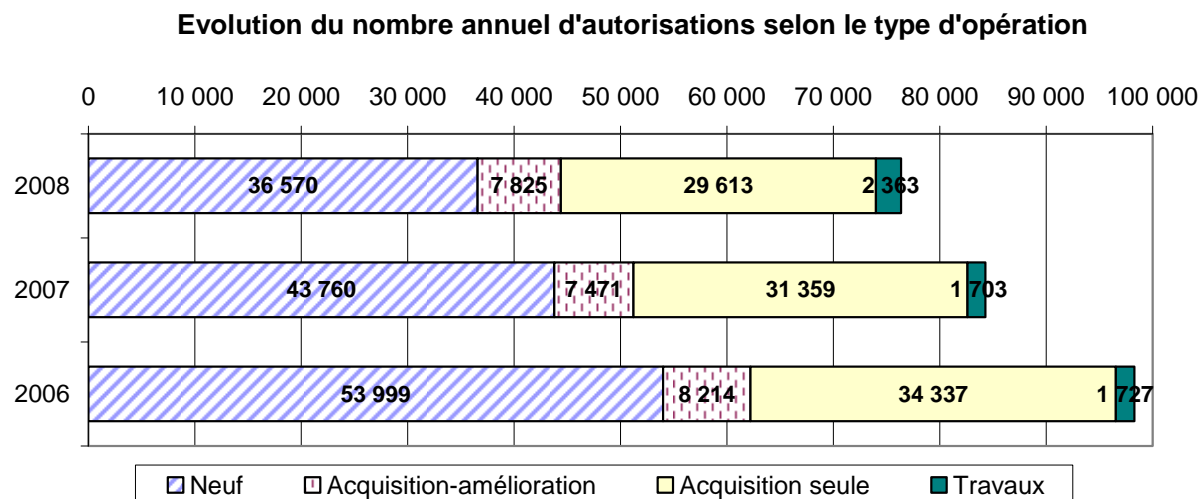


Depuis 2005, la production connaissait un pic en mars, probablement dû au changement d'année de référence pour le NPTZ. En 2008, le mois de mai qui correspond au dernier mois d'utilisation de la référence N-2 pour la condition de ressources du NPTZ est celui pour lequel la production est la plus élevée de l'année 2008, sans atteindre cependant les valeurs des mois de mars des années antérieures. Les seuls mois où 2008 a dépassé 2007 sont avril et de mai (qui étaient en 2007 les deux premiers mois suivant le changement de référence)

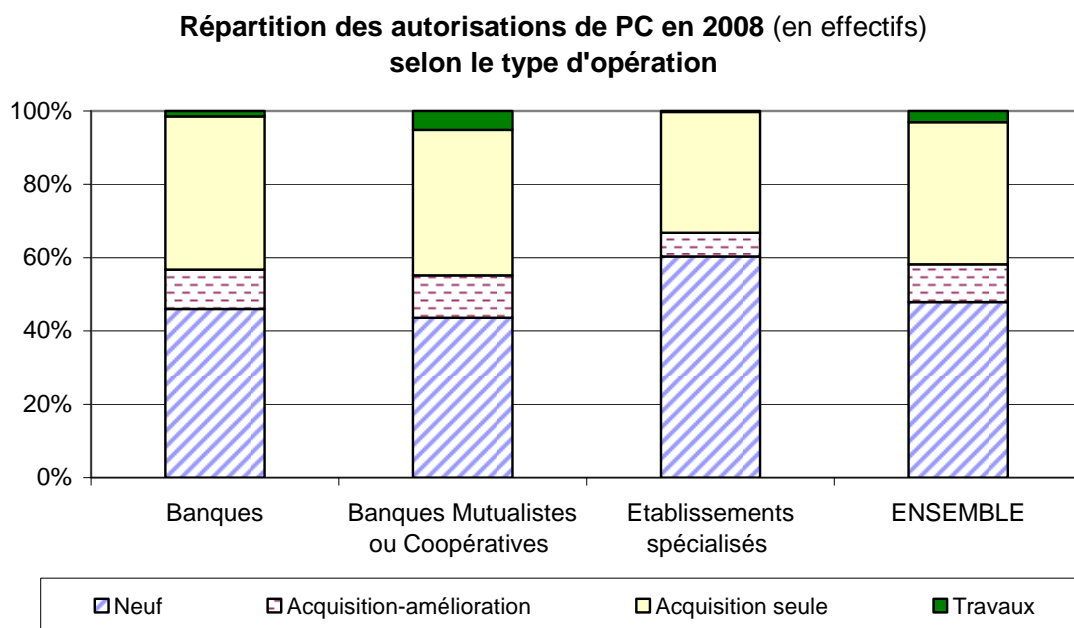


**C) Un net recul des opérations dans le neuf, qui ne sont plus majoritaires**  
(Annexe 3)

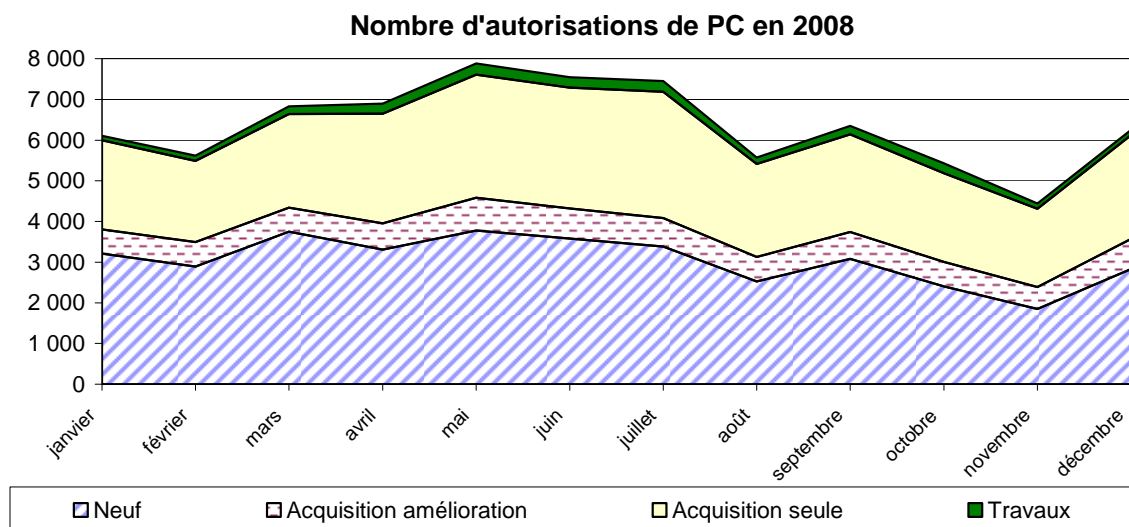
La baisse de production est très sensible dans le neuf : -16.4% par rapport à l'année précédente et -32.3% par rapport à 2006.



La part d'opération dans le neuf était de 54.9% en 2006, de 51.9% en 2007 et se situe à 47.9% en 2008. L'étude par trimestre montre que cette diminution du neuf s'est produite tout le long de l'année 2008 : 53.1% des opérations au 1<sup>er</sup> trimestre, 47.7% au 2<sup>e</sup>, 46.4% au 3<sup>e</sup> et 43.9% au dernier trimestre. Le graphique suivant montre que la ventilation par type d'opération est différente selon la catégorie d'établissement de crédit<sup>2</sup>. La part du neuf est de 60% pour les établissements spécialisés, 44% pour les Banques mutualistes ou coopératives et 46% pour les « Banques ». Pour mémoire, ces valeurs étaient respectivement 67%, 47% et 49% en 2007 et de 73%, 51% et 47% en 2006.



La part du neuf est montée jusqu'à 54.9% en mars, mais n'atteignait plus que 41.6% en novembre 2008, mois qui a connu la production de prêts conventionnés la plus faible de l'année.



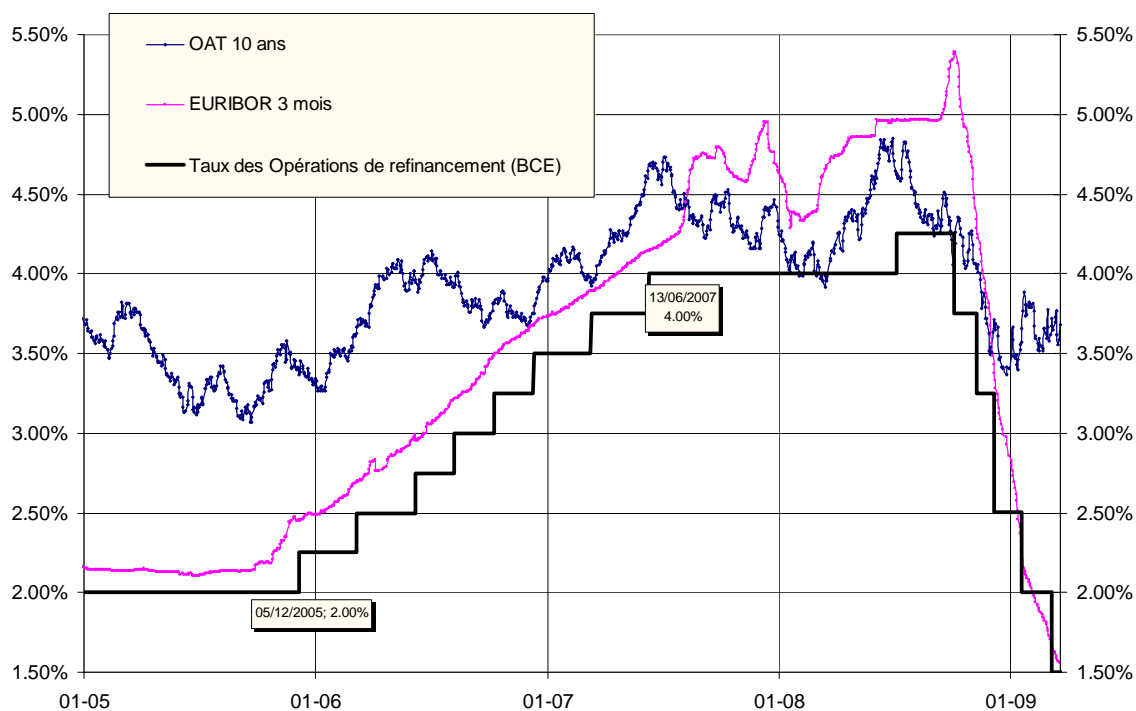
#### D) Le recul des PC à taux variable

Les prêts conventionnés à taux variable sont en baisse de 31.4% pour les effectifs et de 36.6% pour les montants prêtés, tandis que les PC à taux fixe progressent respectivement de 5.2% et 8.6%.

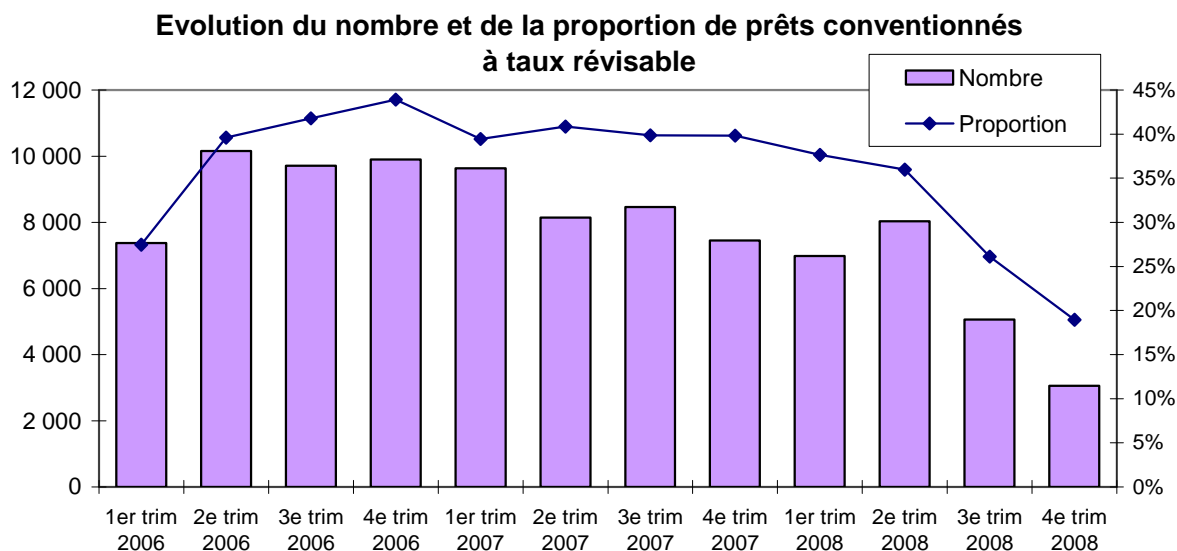
Les PC à taux révisable représentent 30.3% des PC autorisés au cours de l'année 2008, tandis qu'ils étaient 40.0% l'année précédente et 37.8% en 2006. Pour mémoire, ces prêts concernaient seulement 17.5% des PC en 2003, 29.0% en 2004 et 26.4% en 2005.

Ceci trouve sans doute son explication dans le fait que pendant la majeure partie de l'année 2008, la pente de la courbe des taux s'est trouvée inversée, les taux courts (servant de référence d'indexation dans la formule de révision) étant nettement supérieurs aux taux longs.

<sup>2</sup> La liste des établissements est consultable annexe 6

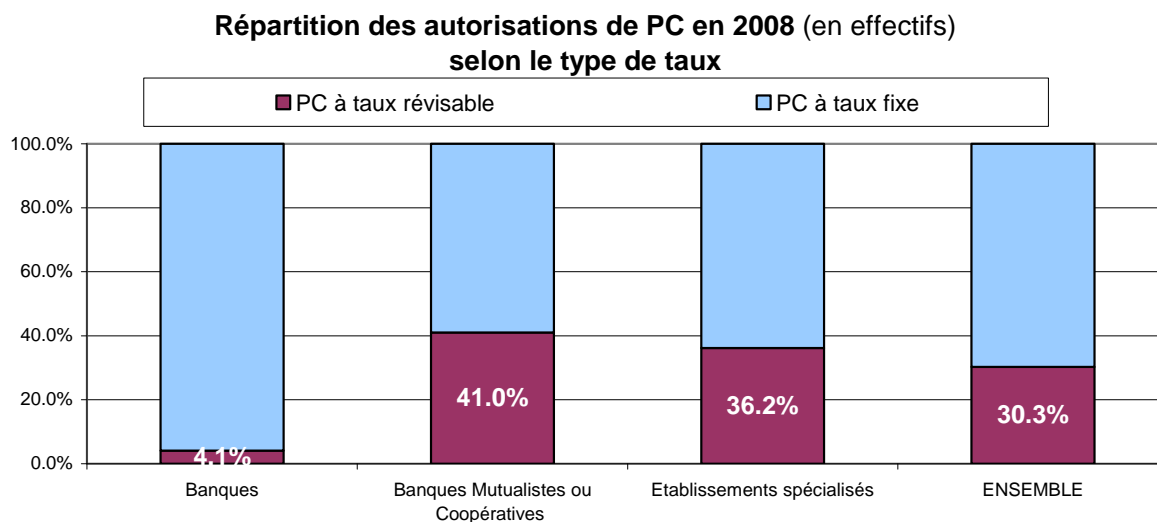


D'après le graphique qui suit, il apparaît que la part des PC à taux révisable est restée stable à 40% tout au long de l'année 2007. A l'opposé, cette part n'a cessé de décroître au cours de l'année 2008, passant de 37.6% au 1<sup>er</sup> trimestre, à 36.0% au 2<sup>e</sup> trimestre, puis 26.1% au 3<sup>e</sup> trimestre pour tomber à 19.0% au 4<sup>e</sup> trimestre.

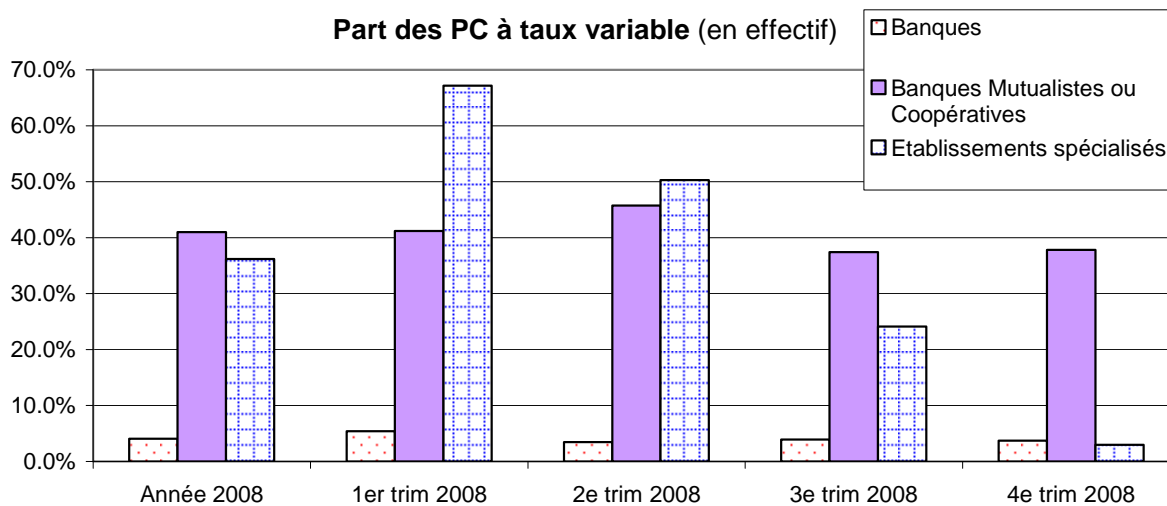


Les établissements n'ont pas tous le même comportement pour la distribution des prêts conventionnés à taux révisable : comme on le voit sur le graphique ci-après, ce sont les Banques mutualistes ou coopératives qui accordent beaucoup de PC à taux révisable (41.0% de leurs PC contre 38.6% en

2007), ainsi que les établissements spécialisés (36.2% contre 86.6% en 2007) tandis que ce type de prêt est presque marginal dans les Banques (4.1% de la production des contre 5.1% en 2007).



L'analyse de l'année 2008 par trimestre montre que les banques et les banques mutualistes ou coopératives ont peu modifié leur part de PC à taux variables. A l'inverse, les établissements spécialisés qui attribuaient une majorité de prêts à taux variables au 1<sup>er</sup> trimestre (67.2%) n'en accordent plus que 3.0% au 4<sup>e</sup> trimestre.





**E) La majorité des PC sont des PAS, surtout en fin d'année.**

(Annexe 4)

Les PAS représentent cette année 51.9% des prêts conventionnés, tant du point de vue effectif que montants prêtés. En 2007, ils n'étaient que 49.1% des prêts conventionnés (contre 51.3% en 2006, 52.2% en 2005, 48.1% pour l'année 2004 mais 59% en 2003 et 65.1 % en 2002).

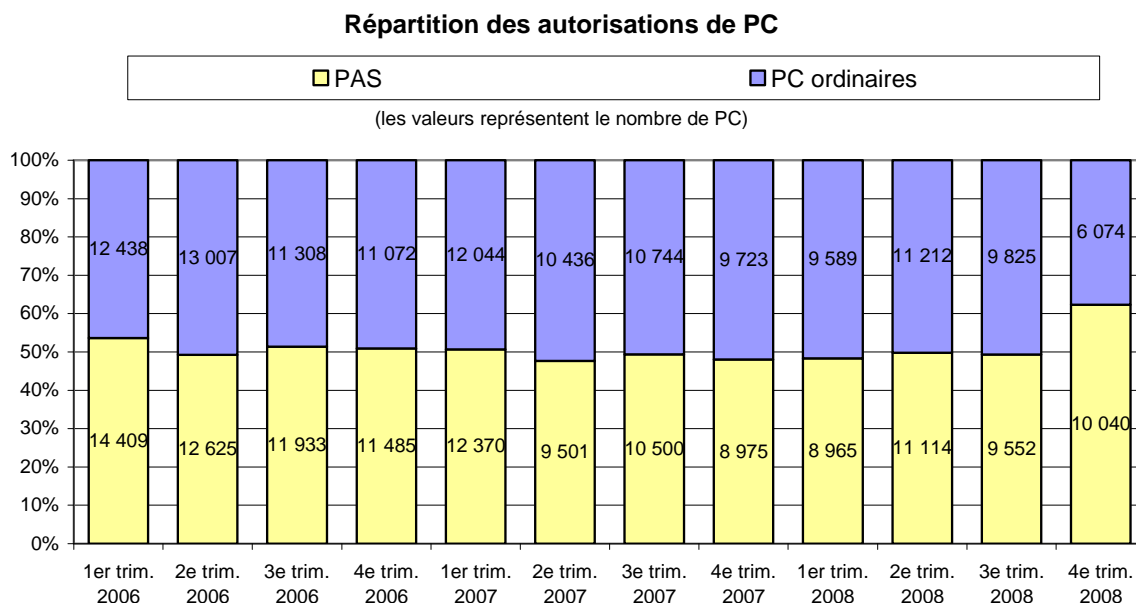
Le nombre de prêts conventionnés garantis par le FGAS en 2008 est en baisse de 4.1% par rapport à 2007 et leur montant diminue de 4.4%<sup>3</sup>. Les PC ordinaires, quant à eux, connaissent une réduction de 14.6% en nombre et de 16.4% en montant.

	Ensemble		PAS		Non PAS	
	Effectifs	Montant en M€	Effectifs	Montant en M€	Effectifs	Montant en M€
<b>2008</b>	76 371	7 539	39 671	3 916	36 700	3 623
<b>2007</b>	84 293	8 430	41 346	4 096	42 947	4 334
<i>Évolution en un an</i>	-9.4%	-10.6%	-4.1%	-4.4%	-14.5%	-16.4%

L'analyse détaillée par trimestre montre que la répartition PAS / PC ordinaires est marquée par une forte augmentation de la proportion de PAS au cours du 4<sup>e</sup> trimestre 2008 (62.3% de l'ensemble des PC, contre 49.3% le trimestre précédent pour les effectifs et 62.1% au 4<sup>e</sup> trimestre contre moins de 50% aux trimestres précédents de l'année 2008 pour les montants). L'étude mensuelle montre que la part (du point de vue effectif) de PAS parmi les PC a évolué au cours de ce 4<sup>e</sup> trimestre 2008 : 49.8% en octobre, 60.6% en novembre et 74.4% en décembre, ce qui est sans doute la conséquence du relèvement des plafonds PAS au 1<sup>er</sup> novembre 2008.

---

<sup>3</sup> Dans la base FGAS, au 17 mai 2009 on enregistre également une baisse des PAS émis en 2008 par rapport à l'année précédente (de 15 % pour les effectifs et les montants), sachant que les chiffres définitifs des émissions des prêts PAS ne seront connus que dans plusieurs mois ; de ce fait, la valeur 15 % est sans doute un majorant de la baisse réelle.



#### F) Un montant moyen prêté en faible baisse, mais avec des grandes disparités.

Le montant moyen atteint 98 700 € cette année, en baisse de 1.3% par rapport à l'année précédente et de 1.4% par rapport à 2006.

##### 1) Comparaison par type d'opération

Les montants pour l'acquisition seule ont augmenté par rapport à l'année 2007, toutes les autres opérations ont vu leur montant moyen prêté diminuer.

Montants moyens selon le type d'opération

	Ensemble	Neuf	Acquisition-amélioration	Acquisition seule	Travaux
<b>2008</b>	98 700 €	104 400 €	86 900 €	98 900 €	47 700 €
<b>2007</b>	100 000 €	106 300 €	90 300 €	95 700 €	59 800 €
<i>Évolution en un an</i>	-1.3%	-1.8%	-3.8%	3.3%	-20.3%

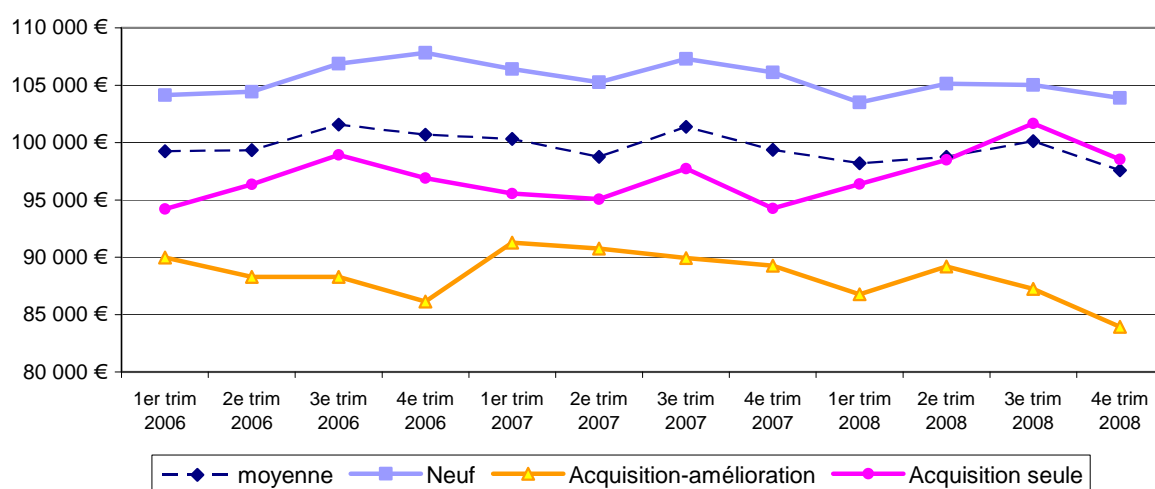
Compte tenu du faible nombre de prêts conventionnés accordés pour les travaux seuls, de 400 à moins de 800 par trimestre, leur montant moyen prêté n'est pas davantage détaillé dans la suite du paragraphe.

Le graphique ci-dessous, illustrant l'évolution depuis 2006 du montant moyen d'un prêt conventionné par type d'acquisition, montre que :

- Le dernier trimestre 2008 voit des montants moyens, quelque soit le type d'opération, plus faibles que celui du trimestre précédent. (-1.1% pour le neuf, -3.8% pour l'acquisition avec amélioration, -3.1% pour l'acquisition seule et -8.9% pour les travaux)

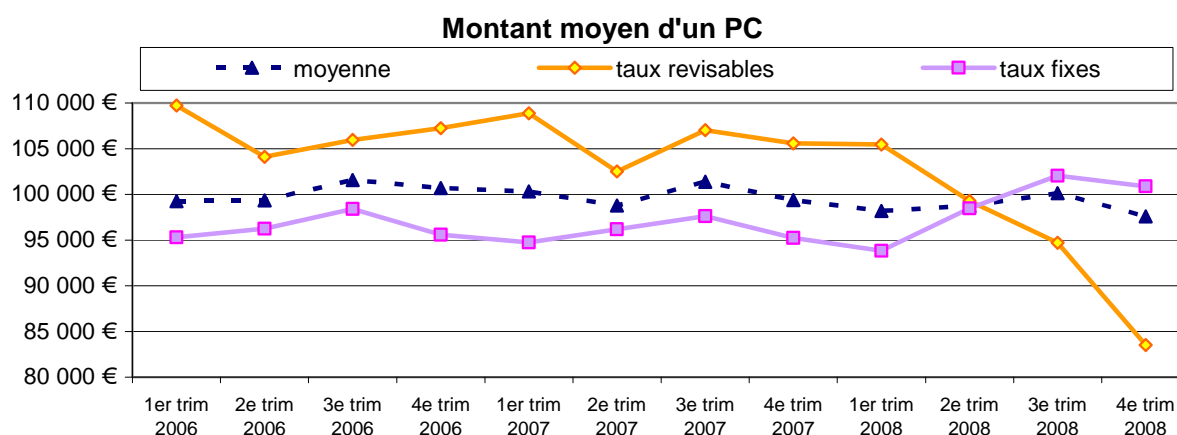
- Le prêt conventionné moyen dans le neuf est traditionnellement plus élevé que les autres types d'opération. Cependant, l'écart avec le montant moyen pour une acquisition seule s'est réduit à 3 300€ au 3<sup>e</sup> trimestre 2006 pour s'établir à 5 400€ au 4<sup>e</sup> trimestre 2008..
- Le prêt conventionné octroyé pour financer des acquisitions sans travaux connaît une hausse régulière au début de l'année 2008, pour atteindre 101 700€ au 3<sup>e</sup> trimestre, avant de redescendre à 98 500€ au dernier trimestre.
- Le prêt conventionné moyen dans l'acquisition avec amélioration est au contraire traditionnellement plus bas. Au 4<sup>e</sup> trimestre 2008, il se retrouve en dessous des valeurs atteintes depuis le 2<sup>e</sup> trimestre 2005 (et même du point bas du 4<sup>e</sup> trimestre 2006).

### Evolution du prêt moyen selon le type d'opération



## 2) Comparaison par type de taux

Le graphique suivant illustre le fait que les PC à taux révisable<sup>4</sup> permettaient de financer des prêts d'un montant plus élevé que ceux à taux fixe jusqu'au 1<sup>er</sup> trimestre de l'année 2008. Le début d'année 2008 est donc marqué par un profond changement, l'écart s'étant quasi annulé au 2<sup>e</sup> trimestre puisqu'il se situe aux environs de 800 € (contre 6 400 € au 2<sup>e</sup> trimestre de l'année précédente) puis renversé au 3<sup>e</sup> trimestre avec une différence de 7 300 € au profit des prêts à taux fixe. Elle passe à 17 400 € au 4<sup>e</sup> trimestre 2008. Cette situation apparaît pour la première fois depuis que la SGFGAS est responsable du suivi des prêts conventionnés.



## 3) Comparaison PAS et non PAS

Le montant des PAS est stable (-0.4%) tandis que les non PAS diminuent de 2.2%.

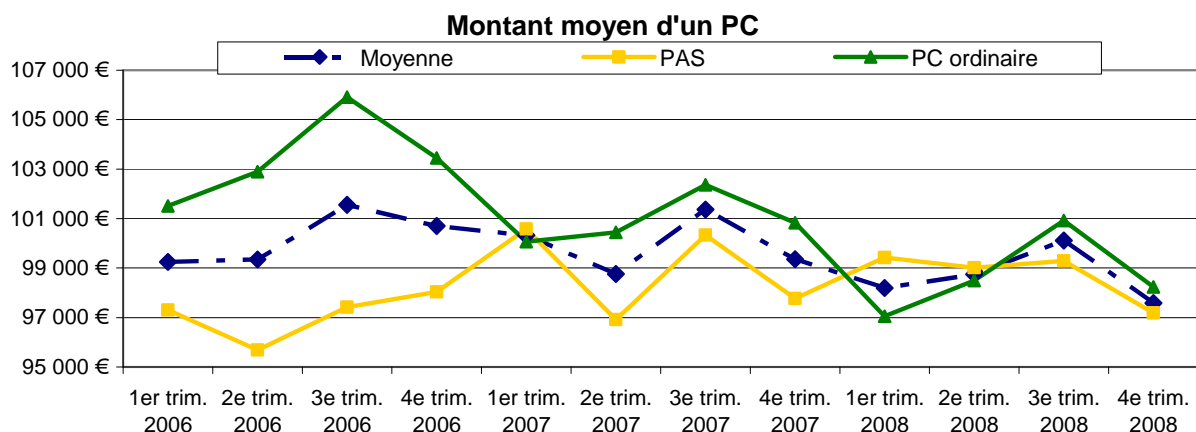
Montants moyens selon le type de prêt

	Ensemble	PAS	Non PAS
<b>2008</b>	98 700 €	98 700 €	98 700 €
<b>2007</b>	100 000 €	99 100 €	100 900 €
<i>Évolution en un an</i>	-1.3%	-0.4%	-2.2%

Alors qu'en 2006, le montant moyen d'un prêt conventionné ordinaire était supérieur de 6 300 € à celui d'un PAS, la différence n'est plus que de 1 800 € pour l'année 2007. Au cours du 1<sup>er</sup> trimestre de cette année 2007, le montant moyen du PAS a même dépassé de 500 € celui d'un PC ordinaire. L'année 2008 a vu de nouveau le montant du PAS être supérieur à celui des PC ordinaires au cours des deux premiers trimestres, avant que la situation ne s'inverse pour les deux derniers trimestres. Pour

<sup>4</sup> Dans la base FGAS, on constate que la part des PAS à taux révisable est plus importante pour les prêts de longue durée. La base de données PC n'est pas assez renseignée pour permettre d'étudier une corrélation entre montants, durée et taux variables

mémoire, le montant moyen d'un PC ordinaire par rapport à celui du PAS, était supérieur de 10 250€ en 2005 (soit 11.6%), de 14 520€ en 2004 (soit 17.9%), mais seulement de 5 730€ en 2003 (soit 7.3%) à celui d'un PAS.



**G) Les établissements de crédit mutualistes ou coopératifs<sup>5</sup> sont les plus gros distributeurs de PC et de PAS**  
(Annexe 2)

Cette année encore, les banques mutualistes ou coopératives sont en position de force sur le marché des PC puisqu'elles distribuent plus de la moitié de l'ensemble des prêts conventionnés (51.8%), avec une part de marché à peu près stable par rapport à l'année précédente (52.4%). Elles accordent 50.3% des PAS de l'année 2008, tandis que les établissements spécialisés en distribuent plus d'un tiers.

Parts de marché calculées en nombre d'autorisations

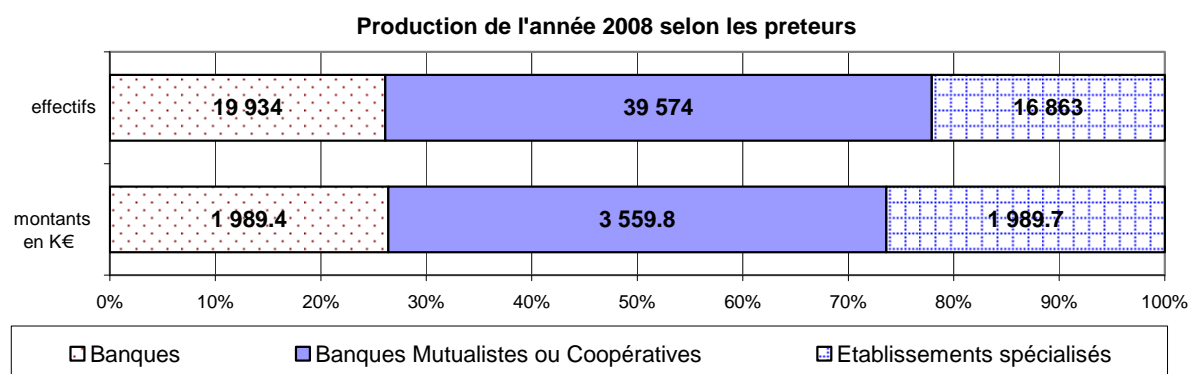
	Ensemble des PC			PAS seuls		
	2007	2008	Évolution	2007	2008	Évolution
Banques	26.4%	26.1%	→	16.3%	15.7%	↘
Banques Mutualistes ou Coopératives	52.4%	51.8%	↘	51.5%	50.3%	↘
Etablissements spécialisés	21.2%	22.1%	↗	32.3%	34.0%	↗
TOTAL	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	

<sup>5</sup> La liste des établissements est consultable annexe 6

La baisse de production concerne tous les établissements tant du point de vue effectif que montant :

- Les banques sont en baisse de 10.3% du point de vue des effectifs et de 12.5% pour les montants
- Les banques mutualistes ou coopératives diminuent respectivement de 10.5% et 11.2%
- Les établissements spécialisés accordent moins de prêts que l'année précédente (-5.6%) pour un montant prêté également en diminution (-7.3%).

La répartition des autorisations de prêts conventionnés selon les types de prêteurs varie un peu selon qu'il s'agisse des effectifs ou des montants prêtés. Une différence significative tient à ce que les établissements de crédit spécialisés distribuent des prêts d'un montant moyen nettement plus élevé que celui des banques mutualistes ou coopératives : Le montant moyen prêté varie de 90 000 € pour les banques mutualistes ou coopératives (en baisse de 0.9% par rapport à 2007) à 99 800€ pour les banques (en baisse de 2.4%) et atteint 118 000 € pour les établissements spécialisés (en baisse de 1.7%).

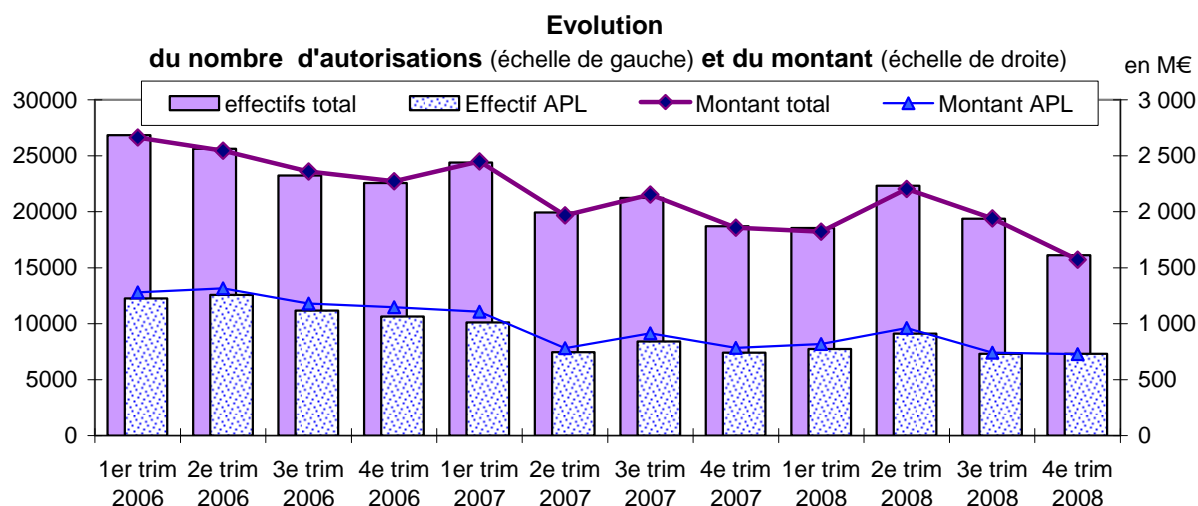


## H) Une faible baisse du nombre de PC éligibles à l'APL

(Annexe 1)

Le nombre de PC permettant à l'emprunteur de bénéficier de l'APL<sup>6</sup> au moment de l'offre de prêt a diminué de 6.0% en un an, soit moins que l'ensemble des PC. Cela entraîne une faible augmentation de leur part à 41.2% pour les effectifs et 43.1% pour les montants prêtés (contre respectivement 39.7% et 42.5% en 2007), mais sans atteindre les proportions de 2006, qui se situaient respectivement à 47.5% et 50.0%.

<sup>6</sup> Si tous les PC ouvrent potentiellement droit à l'APL, celle-ci n'est pas obligatoirement versée parce qu'elle est fonction d'un barème intrinsèque dépendant notamment de la localisation de l'opération et des revenus du ménage : on entend donc ici par « éligibilité à l'APL » le versement effectif d'une APL non nulle pour l'opération considérée.



Le montant moyen d'un PC éligible à l'APL est de 103 300 €, en baisse de 3.7% par rapport à l'année précédente. L'écart entre un PC déclaré éligible à l'APL et un PC non éligible est cette année de 7 900€ (en faveur des PC éligibles à l'APL) contre 12 100 € en 2007, 10 200 € en 2006, avec la tendance en fin d'année de rapprochement des montants concernés.

On note cependant de fortes différences selon les prêteurs :

- Pour les banques, seulement 26.0% des prêts seront éligibles à l'APL, stable par rapport à 2007 (25.4%). Cependant il existe de grandes diversités dans les déclarations ; certains établissements ne déclarant aucun ménage bénéficiaire de l'APL, alors que ce pourcentage est de 41.8% et 54.2% pour deux établissements dont le cumul des parts de marché est d'environ 10%.
- 33.0% des PC accordés par les établissements mutualistes ou coopératifs sont concernés par l'APL, contre 29.6% en 2007. Un distributeur déclarant sa part de prêts bénéficiant d'APL autour de 77% jusqu'à fin 2006, a progressivement réduit celle-ci qui s'est stabilisé à partir du 2<sup>e</sup> trimestre 2007 autour de 54% avant d'atteindre un point bas de 50% au 3<sup>e</sup> trimestre 2008 et de déclarer 57.6% au dernier trimestre 2008. A l'inverse, un établissement déclare 11.0% des ménages bénéficiaires de l'APL pour l'année 2007 et 61.2% en 2008 (pourcentage qui a augmenté très régulièrement passant de 18.0% au 4<sup>e</sup> trimestre 2007 à 82.0% au 4<sup>e</sup> trimestre 2008).
- Les établissements spécialisés ont leur part de PC éligibles à l'APL en baisse, passant de 82.2% en 2007 à 78.2% en 2008. Cette proportion atteint 94.8% pour un distributeur.

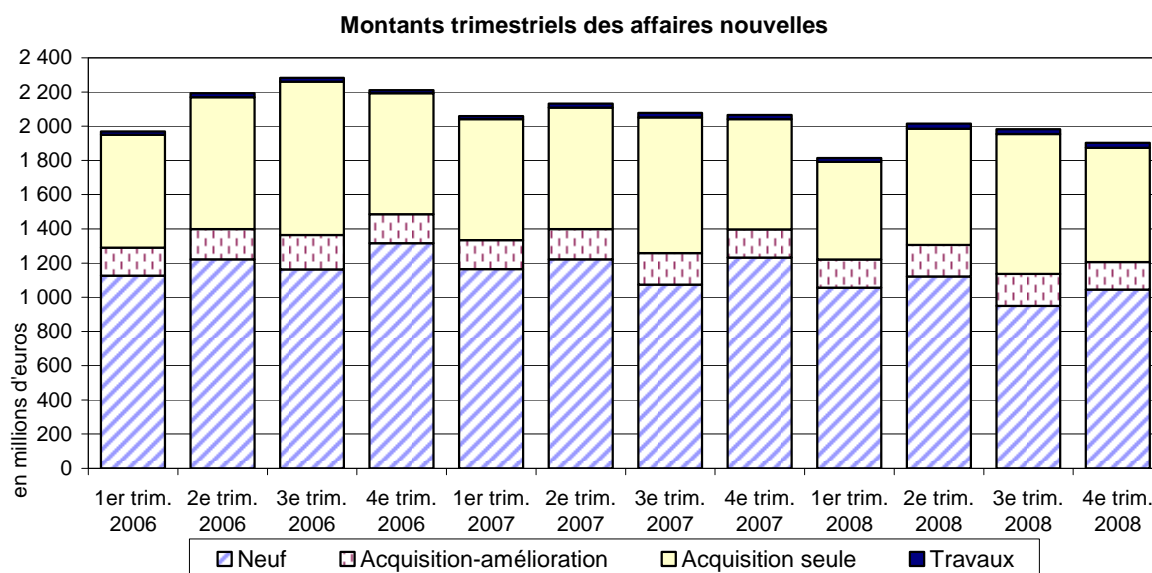
Compte-tenu de la dispersion de l'information déclarée, il y a donc lieu de ne pas tirer de conclusions trop définitives des statistiques concernant l'APL.

## I) Les affaires nouvelles diminuent (Annexe 5)

L'ensemble des affaires nouvelles, lesquelles représentent les versements réalisés depuis la fin de l'année précédente, totalise 7 714 M€ pour l'année 2008 (8 336 M€ pour l'année 2007), soit une baisse de 7.5%.

Les versements pour l'acquisition avec amélioration sont stables et ceux des travaux (lesquels ne représentent que 1.4% du total) en augmentation de 15.9%. Les autres types d'opération voient leurs affaires nouvelles à la baisse : le neuf -11.1% et l'acquisition seule -4.2%.

La répartition des affaires nouvelles, cette année est : 54.1% pour le neuf, 35.5% pour l'acquisition seule, et 9.0% pour l'acquisition avec amélioration. On retrouve ici la tendance baissière du neuf, qui perd 2.2 points.

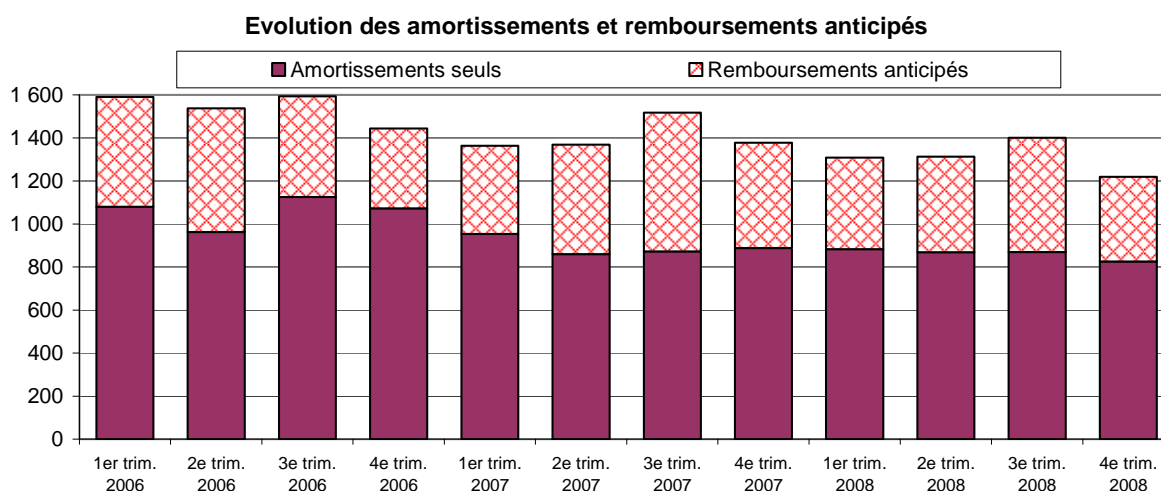


## J) Les remboursements anticipés représentent plus d'un tiers des amortissements, ces derniers étant en baisse de 6.9% (Annexe 5)

L'ensemble des amortissements (y compris remboursements anticipés et ajustements) totalise 5 241 M€ pour l'année 2008, en baisse de 6.9% par rapport à 2007. Les remboursements anticipés, qui représentent 1 794 M€ soit 34.2% du total des amortissements (contre 36.5% en 2007 et 31.2% en 2006), sont également en baisse (-12.6% par rapport à 2007). Par conséquent, les amortissements nets des RA se chiffrent à 3 447 M€ en 2008, contre 3 573 M€ en 2007, 4 240 M€ en 2006, ce qui représente une baisse de 3.5% par rapport à 2007 et 18.7% par rapport à 2006.



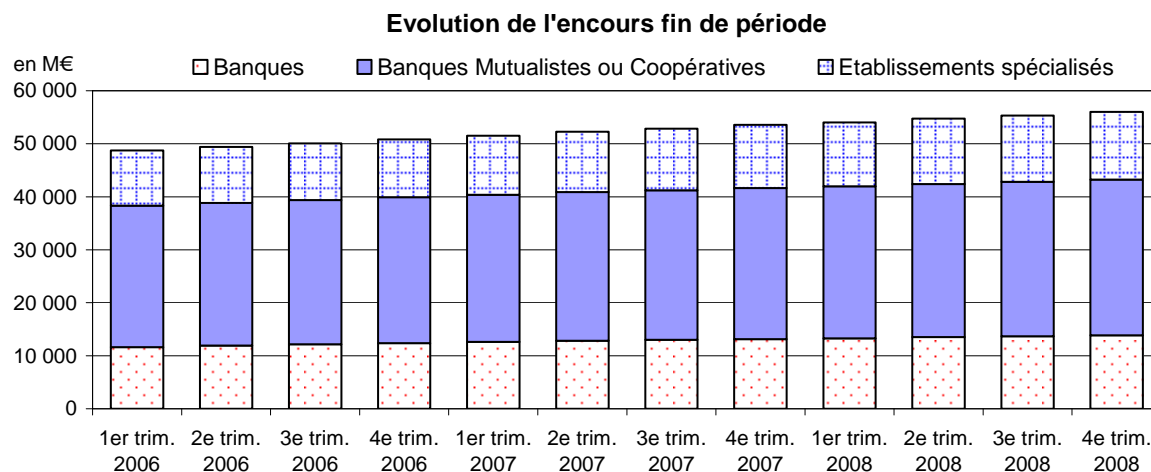
Dans la mesure où les flux de versement connaissent une baisse moindre et dépassent le montant des amortissements et remboursements anticipés (voir graphique page 18), il est fondé d'y voir un effet de l'allongement de la durée des prêts.



### K) L'encours des prêts : 56.0 milliards d'Euros

(Annexes 1 et 4)

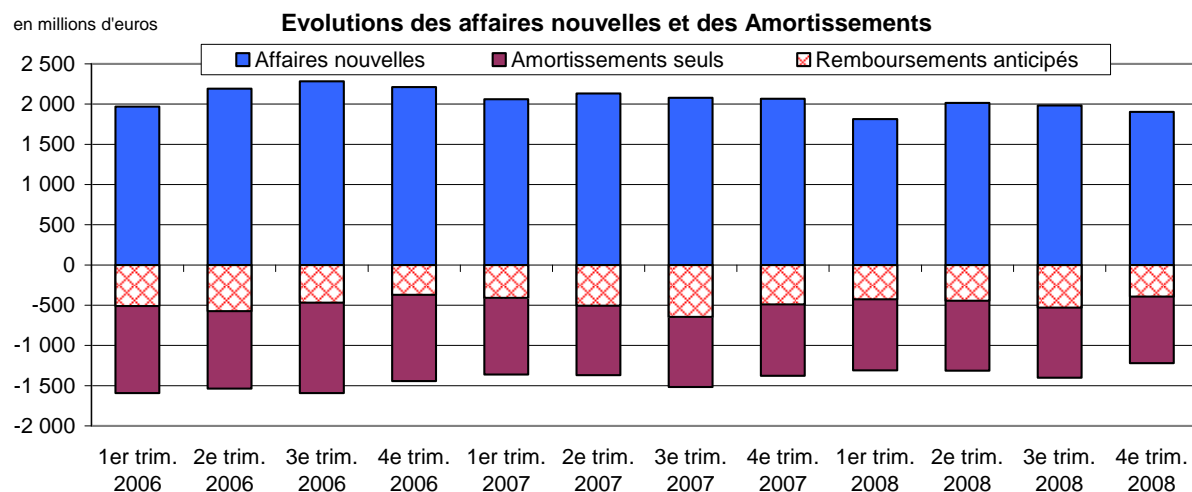
L'encours a augmenté de 4.6% pendant l'année 2008, avec une hausse plus importante chez les établissements spécialisés (+7.3%) et les banques (5.5%). L'encours des banques mutualistes ou coopératives progressent de 3.1%.



La répartition de l'encours entre les différents prêteurs est, fin décembre 2008, sans grand changement par rapport à l'année précédente (entre parenthèses, les valeurs à fin décembre 2007):

- Banques : 24.8% (24.6%)
- Banques mutualistes ou coopératives : 52.5% (53.2%)
- Etablissements spécialisés : 22.8% (22.2%)

La hausse continue de l'encours s'explique par le fait que les affaires nouvelles ont toujours été supérieures aux amortissements. Cette année le flux positif d'encours<sup>7</sup> est de 2 473 millions d'euros (contre 2 709 millions d'euros en 2007 et 2 491 en 2006).



A la fin du 4<sup>e</sup> trimestre 2008 et comparativement l'année précédente :

- L'encours des PC avec APL représente 33.8% de l'encours total (-1.9 point).
- L'encours des PAS représente encore plus de la moitié du total (54.6% stable).
- L'encours des PC d'une durée supérieure à 20 ans<sup>8</sup> représente 34.5% de l'encours global, (+1.7 points). Pour mémoire, il représentait 32.8% au 4<sup>e</sup> trimestre 2007, 26.5% au 4<sup>e</sup> trimestre 2006 et 19.6% au 4<sup>e</sup> trimestre 2005. Ceci est de nature à confirmer la validité de l'hypothèse faite au J) ci-avant pour expliquer la baisse des amortissements.

<sup>7</sup> Egal à la différence entre Affaires nouvelles et Amortissements (y compris RA)

<sup>8</sup> S'agissant des durées de prêts la base des prêts conventionnés ne dispose que de la seule déclaration globale de l'« encours des prêts d'une durée supérieure à 20 ans »

# **ANNEXES**

## **ANNEXES**

<b>Annexe 1 : Situation récapitulative des prêts conventionnés.....</b>	<b>2</b>
<b>Annexe 2 : Autorisations des prêts conventionnés par principaux Prêteurs .....</b>	<b>3</b>
<b>Annexe 3 : Autorisations de prêts conventionnés par type d'opérations .....</b>	<b>5</b>
<b>Annexe 4 : Autorisations PC / PAS .....</b>	<b>7</b>
<b>Annexe 5 : Historique trimestriel des flux et encours .....</b>	<b>8</b>
<b>Annexe 6 : Liste des établissements .....</b>	<b>10</b>

## Annexe 1 : Situation récapitulative des prêts conventionnés

(Déclarations reçues au 12/03/09)

Les prêts autorisés représentent les offres de prêts émises

### Récapitulatif

M€	Autorisations de Prêt			Flux affectant les encours de prêts			Encours des prêts
	Effectifs (1)	Montant	Montant moyen d'un PC	Affaires Nouvelles (2)	Amortissements RA et ajustements (2)	Flux nets	
<b>2008</b>	<b>76 371</b>	<b>7 539.0</b>	<b>0.099</b>	<b>7 713.6</b>	<b>5 241.1</b>	<b>2 472.6</b>	<b>56 020</b>
4e trimestre	16 114	1 572.4	0.098	1 903.6	1 219.6 (3)	684.0	56 020
3e trimestre	19 377	1 939.9	0.100	1 981.5	1 400.4 (3)	581.2	55 336
2e trimestre	22 326	2 204.7	0.099	2 014.5	1 312.6 (4)	701.9	54 755
1er trimestre	18 554	1 821.9	0.098	1 814.0	1 308.5	505.5	54 053
<b>2007</b>	<b>84 293</b>	<b>8 429.6</b>	<b>0.100</b>	<b>8 335.7</b>	<b>5 626.5</b>	<b>2 709.2</b>	<b>53 547</b>
4e trimestre	18 698	1 857.9	0.099	2 065.9	1 378.2 (5)	687.6	53 547
3e trimestre	21 244	2 153.4	0.101	2 077.5	1 517.4	560.1	52 860
2e trimestre	19 937	1 969.0	0.099	2 132.0	1 367.8	764.3	52 300
1er trimestre	24 414	2 449.3	0.100	2 060.3	1 363.1 (6)	697.2	51 535
<b>2006</b>	<b>98 277</b>	<b>9 842.6</b>	<b>0.100</b>	<b>8 655.6</b>	<b>6 164.1</b>	<b>2 491.5</b>	<b>50 838</b>
4e trimestre	22 557	2 271.4	0.101	2 211.1	1 443.4	767.7	50 838
3e trimestre	23 241	2 360.3	0.102	2 282.8	1 593.3	689.5	50 070 (7)
2e trimestre	25 632	2 546.4	0.099	2 193.1	1 537.1	656.0	49 391 (8)
1er trimestre	26 847	2 664.6	0.099	1 968.6	1 590.3	378.3	48 717 (9)

M€	Ensemble		dont PC éligibles à l'APL		dont PAS		dont PC à taux révisables	
	Effectifs (1)	Montant	Effectifs (1)	Montant	Effectifs (1)	Montant	Effectifs (1)	Montant
<b>2008</b>	<b>76 371</b>	<b>7 539.0</b>	<b>31 434</b>	<b>3 248.5</b>	<b>39 671</b>	<b>3 915.8</b>	<b>23 131</b>	<b>2 268.1</b>
4e trimestre	16 114	1 572.4	7 308	729.2	10 040	975.7	3 056	255.2
3e trimestre	19 377	1 939.9	7 299	740.9	9 552	948.4	5 059	479.1
2e trimestre	22 326	2 204.7	9 106	960.7	11 114	1 100.4	8 031	797.3
1er trimestre	18 554	1 821.9	7 721	817.8	8 965	891.3	6 985	736.5
<b>2007</b>	<b>84 293</b>	<b>8 429.6</b>	<b>33 424</b>	<b>3 585.9</b>	<b>41 346</b>	<b>4 096.0</b>	<b>33 694</b>	<b>3 576.5</b>
4e trimestre	18 698	1 857.9	7 413	783.6	8 975	877.5	7 450	786.5
3e trimestre	21 244	2 153.4	8 416	914.9	10 500	1 053.5	8 465	906.0
2e trimestre	19 937	1 969.0	7 467	781.5	9 501	920.8	8 147	835.2
1er trimestre	24 414	2 449.3	10 128	1 105.9	12 370	1 244.1	9 632	1 048.8
<b>2006</b>	<b>98 277</b>	<b>9 842.6</b>	<b>46 659</b>	<b>4 921.8</b>	<b>50 452</b>	<b>4 898.6</b>	<b>37 151</b>	<b>3 957.7</b>
4e trimestre	22 557	2 271.4	10 645	1 146.5	11 485	1 126.0	9 905	1 062.1
3e trimestre	23 241	2 360.3	11 171	1 179.5	11 933	1 162.5	9 715	1 029.3
2e trimestre	25 632	2 546.4	12 583	1 314.4	12 625	1 208.0	10 155	1 057.1
1er trimestre	26 847	2 664.6	12 260	1 281.3	14 409	1 402.1	7 376	809.3

(1) Statistiques redressées (jusqu'en juin 2006) afin d'estimer le nombre d'autorisations de PC des déclarations incomplètes où seul le montant est renseigné.

(2) Sous toutes réserves, compte tenu des lacunes constatées dans les déclarations d'affaires nouvelles et d'amortissements.

Les affaires nouvelles représentent les versements réalisés depuis la fin du trimestre précédent.

(3) Un établissement déclare des rachats de créances

(4) Un établissement a procédé à un ajustement de 65K€ suite à migration informatique.

(5) Suite à réaménagement, 2 prêts (553K€) ne sont plus des prêts conventionnés.

(6) Un établissement a procédé à un ajustement de 174K€ suite à 2 prêts requalifiés.

(7) Un établissement a procédé à un ajustement de 808K€ suite à modification des procédures informatiques, et un autre à une régularisation de 11M €

(8) Un établissement a intégré l'encours de ses prêts en période d'anticipation (environ 20M €)

(9) Les encours titrisés d'un établissement ont été réintroduits ce trimestre (environ 1M d€).

## Annexe 2 : Autorisations des prêts conventionnés par principaux Prêteurs

(Déclarations reçues au 12/03/09)

Les prêts autorisés représentent les offres de prêts émises

### Autorisations par type de prêteur - Effectifs <sup>(1)</sup>

	Ensemble	Banques	Banques Mutualistes ou Coopératives	Etablissements spécialisés
<b>2008</b>	<b>76 371</b> <b>100.0%</b>	<b>19 934</b> <b>26.1%</b>	<b>39 574</b> <b>51.8%</b>	<b>16 863</b> <b>22.1%</b>
4e trimestre	16 114	4 422	7 298	4 394
3e trimestre	19 377	5 039	10 540	3 798
2e trimestre	22 326	5 654	12 115	4 557
1er trimestre	18 554	4 819	9 621	4 114
<b>2007</b>	<b>84 293</b> <b>100.0%</b>	<b>22 221</b> <b>26.4%</b>	<b>44 201</b> <b>52.4%</b>	<b>17 871</b> <b>21.2%</b>
4e trimestre	18 698	4 754	9 840	4 104
3e trimestre	21 244	5 311	11 050	4 883
2e trimestre	19 937	5 441	11 003	3 493
1er trimestre	24 414	6 715	12 308	5 391
<b>2006</b>	<b>98 277</b> <b>100.0%</b>	<b>24 641</b> <b>25.1%</b>	<b>51 280</b> <b>52.2%</b>	<b>22 356</b> <b>22.7%</b>
4e trimestre	22 557	5 561	11 770	5 226
3e trimestre	23 241	5 584	11 984	5 673
2e trimestre	25 632	6 182	13 771	5 679
1er trimestre	26 847	7 314	13 755	5 778

### Autorisations par type de prêteur - Montants en M€

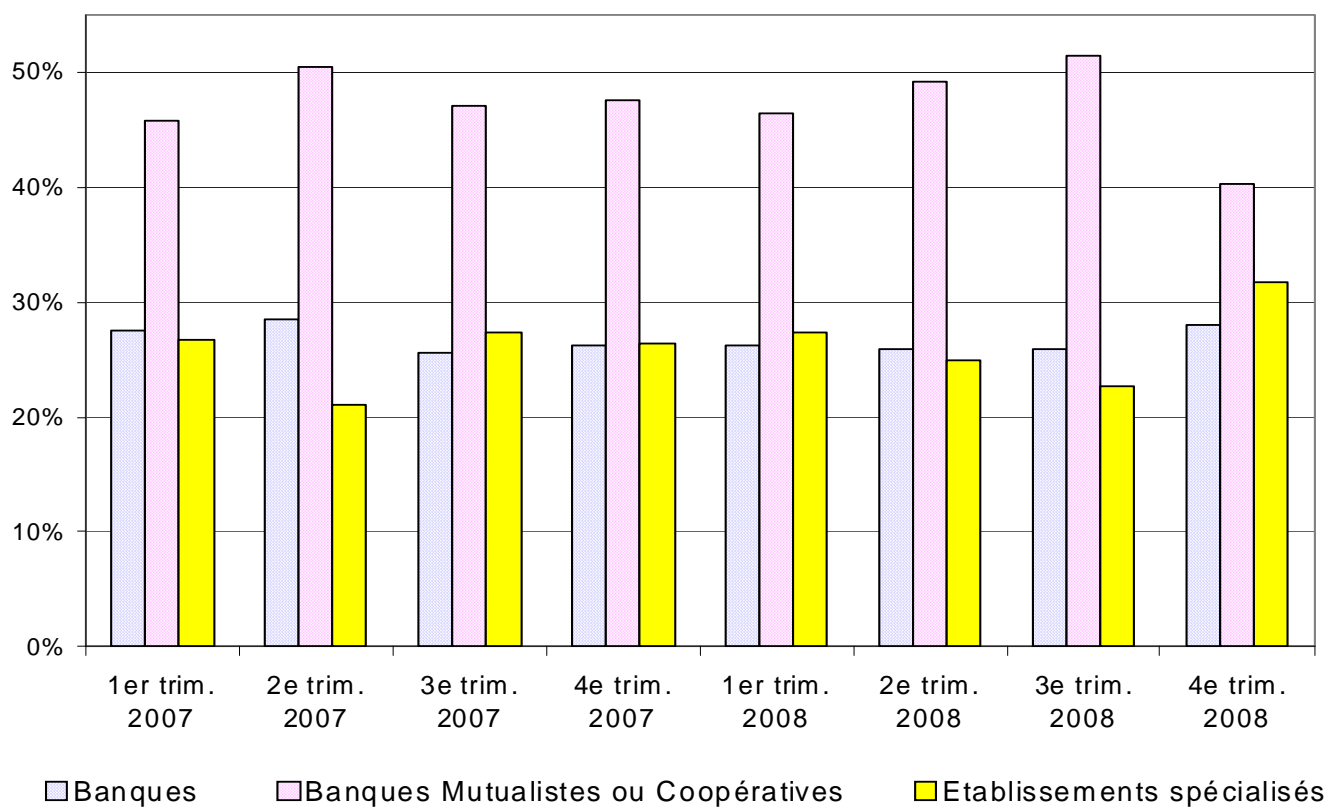
	Ensemble	Banques	Banques Mutualistes ou Coopératives	Etablissements spécialisés
<b>2008</b>	<b>7 539.0</b> <b>100.0%</b>	<b>1 989.4</b> <b>26.4%</b>	<b>3 559.8</b> <b>47.2%</b>	<b>1 989.7</b> <b>26.4%</b>
4e trimestre	1 572.4	439.4	634.2	498.9
3e trimestre	1 939.9	502.9	996.8	440.2
2e trimestre	2 204.7	571.0	1 082.8	551.0
1er trimestre	1 821.9	476.2	846.1	499.7
<b>2007</b>	<b>8 429.6</b> <b>100.0%</b>	<b>2 273.1</b> <b>27.0%</b>	<b>4 010.8</b> <b>47.6%</b>	<b>2 145.7</b> <b>25.5%</b>
4e trimestre	1 857.9	486.0	882.6	489.3
3e trimestre	2 153.4	550.5	1 013.7	589.2
2e trimestre	1 969.0	561.7	993.7	413.6
1er trimestre	2 449.3	674.9	1 120.8	653.6
<b>2006</b>	<b>9 842.6</b> <b>100.0%</b>	<b>2 515.5</b> <b>25.6%</b>	<b>4 683.8</b> <b>47.6%</b>	<b>2 643.4</b> <b>26.9%</b>
4e trimestre	2 271.4	550.0	1 089.1	632.3
3e trimestre	2 360.3	580.3	1 105.8	674.1
2e trimestre	2 546.4	633.9	1 253.2	659.3
1er trimestre	2 664.6	751.3	1 235.7	677.6

(1) Statistiques redressées (jusqu'en juin 2006) afin d'estimer le nombre d'autorisations de PC des déclarations incomplètes où seul le montant est renseigné.

## Annexe 2 : Autorisations des prêts conventionnés par principaux Prêteurs

(Déclarations reçues au 12/03/09)

### *PARTS DE MARCHE (en montant d'autorisations des PC)*



### Annexe 3 : Autorisations de prêts conventionnés par type d'opérations

(Déclarations reçues au 12/03/09)

Les prêts autorisés représentent les offres de prêts émises

#### Autorisations par type d'opérations - Effectifs (1)

	Ensemble	Neuf	Acquisition- amélioration	Acquisition seule	Travaux
<b>2008</b>	<b>76 371</b> <b>100.0%</b>	<b>36 570</b> <b>47.9%</b>	<b>7 825</b> <b>10.2%</b>	<b>29 613</b> <b>38.8%</b>	<b>2 363</b> <b>3.1%</b>
4e trimestre	16 114	7 075	1 885	6 653	501
3e trimestre	19 377	8 989	1 958	7 790	640
2e trimestre	22 326	10 658	2 197	8 683	788
1er trimestre	18 554	9 848	1 785	6 487	434
<b>2007</b>	<b>84 293</b> <b>100.0%</b>	<b>43 760</b> <b>51.9%</b>	<b>7 471</b> <b>8.9%</b>	<b>31 359</b> <b>37.2%</b>	<b>1 703</b> <b>2.0%</b>
4e trimestre	18 698	9 815	1 738	6 732	413
3e trimestre	21 244	10 973	1 880	7 983	408
2e trimestre	19 937	9 718	1 836	7 950	433
1er trimestre	24 414	13 254	2 017	8 694	449
<b>2006</b>	<b>98 277</b> <b>100.0%</b>	<b>53 999</b> <b>54.9%</b>	<b>8 214</b> <b>8.4%</b>	<b>34 337</b> <b>34.9%</b>	<b>1 727</b> <b>1.8%</b>
4e trimestre	22 557	11 936	1 968	8 193	460
3e trimestre	23 241	12 346	1 934	8 600	361
2e trimestre	25 632	13 643	2 154	9 400	435
1er trimestre	26 847	16 074	2 158	8 144	471

#### Autorisations par type d'opérations - Montants M€

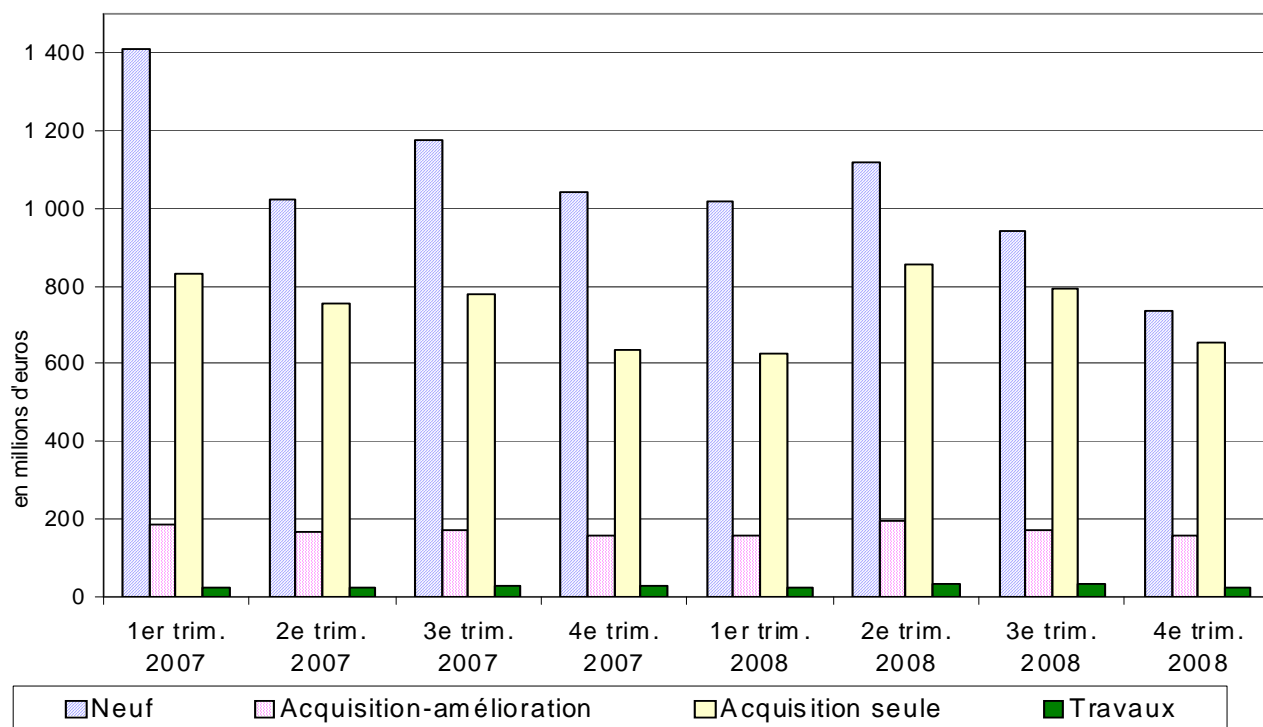
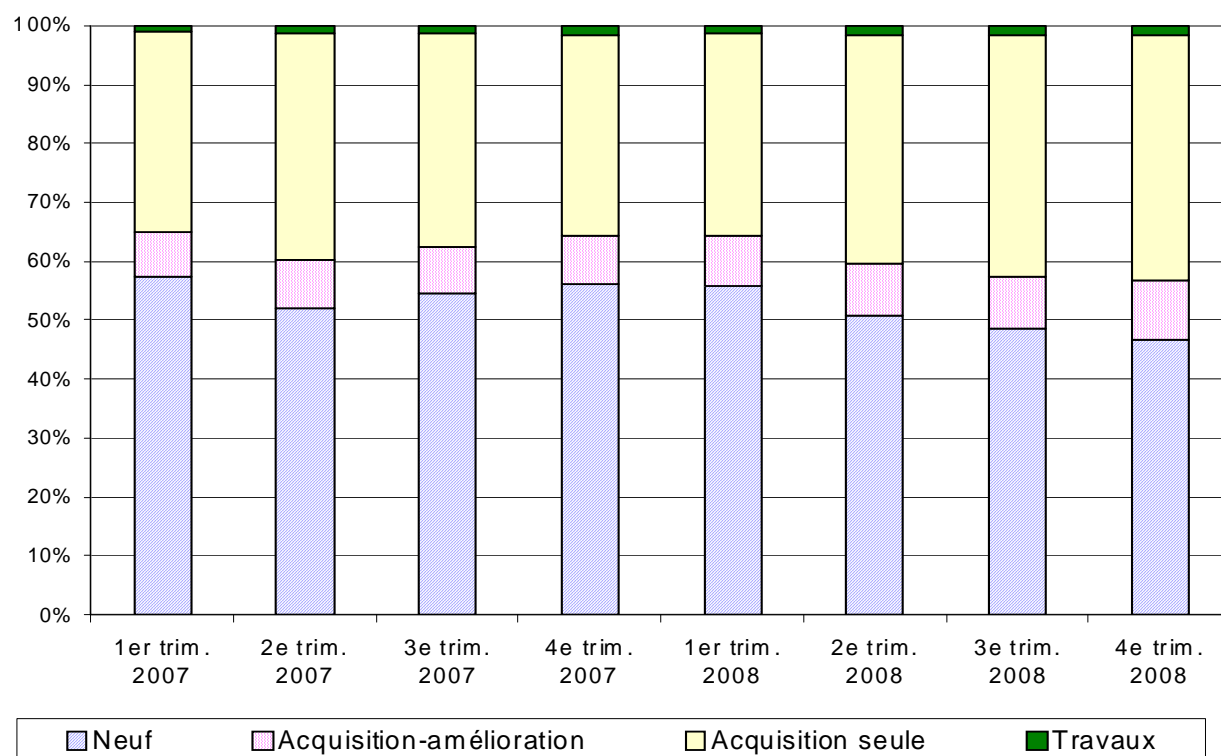
	Ensemble	Neuf	Acquisition- amélioration	Acquisition seule	Travaux
<b>2008</b>	<b>7 539.0</b> <b>100.0%</b>	<b>3 818.7</b> <b>50.7%</b>	<b>679.9</b> <b>9.0%</b>	<b>2 927.8</b> <b>38.8%</b>	<b>112.6</b> <b>1.5%</b>
4e trimestre	1 572.4	735.0	158.2	655.5	23.7
3e trimestre	1 939.9	943.9	170.8	791.9	33.2
2e trimestre	2 204.7	1 120.4	196.0	855.1	33.2
1er trimestre	1 821.9	1 019.3	154.9	625.3	22.5
<b>2007</b>	<b>8 429.6</b> <b>100.0%</b>	<b>4 651.7</b> <b>55.2%</b>	<b>674.9</b> <b>8.0%</b>	<b>3 001.2</b> <b>35.6%</b>	<b>101.8</b> <b>1.2%</b>
4e trimestre	1 857.9	1 041.4	155.2	634.5	26.8
3e trimestre	2 153.4	1 177.1	169.1	780.1	27.0
2e trimestre	1 969.0	1 022.8	166.6	755.8	23.8
1er trimestre	2 449.3	1 410.4	184.1	830.8	24.1
<b>2006</b>	<b>9 842.6</b> <b>100.0%</b>	<b>5 705.0</b> <b>58.0%</b>	<b>724.6</b> <b>7.4%</b>	<b>3 317.5</b> <b>33.7%</b>	<b>95.5</b> <b>1.0%</b>
4e trimestre	2 271.4	1 286.9	169.5	793.8	21.1
3e trimestre	2 360.3	1 319.4	170.7	850.8	19.3
2e trimestre	2 546.4	1 424.8	190.2	905.7	25.7
1er trimestre	2 664.6	1 673.9	194.2	767.1	29.3

(1) Statistiques redressées (jusqu'en juin 2006) afin d'estimer le nombre d'autorisations de P.C des déclarations incomplètes où seul le montant est renseigné



### Annexe 3 : Autorisations de prêts conventionnés par type d'opérations

(Déclarations reçues au 12/03/09)

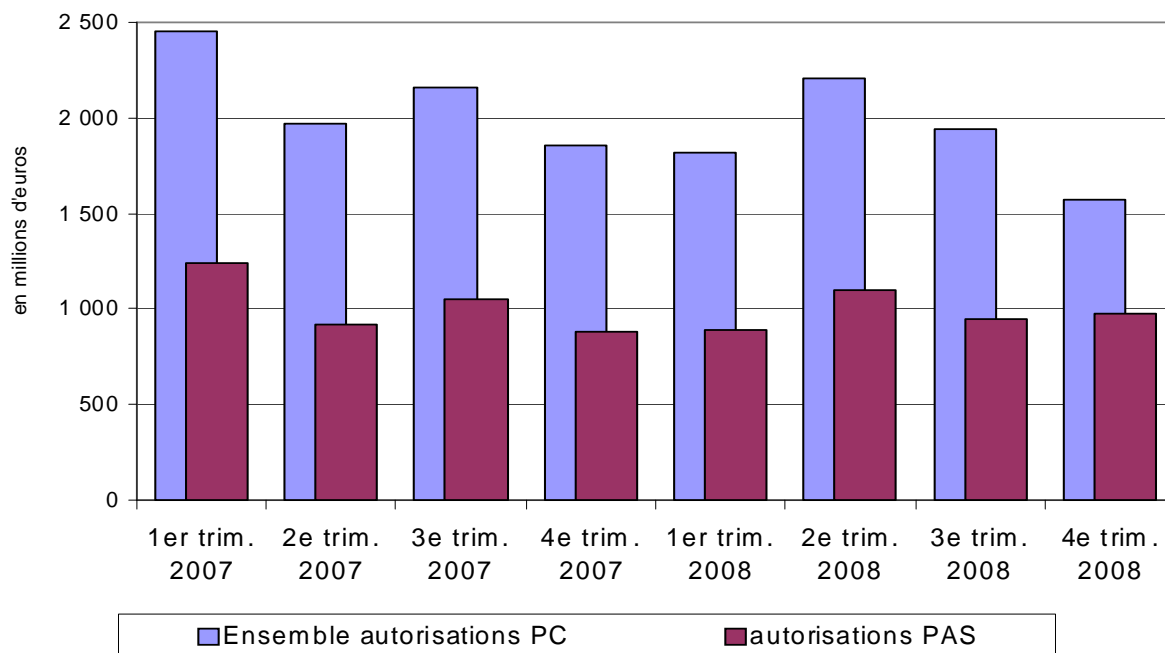


## Annexe 4 : Autorisations PC / PAS

(Déclarations reçues au 12/03/09)

**Les prêts autorisés représentent les offres de prêts émises**

M€	Ensemble		dont PAS *		Poids des PAS dans l'ensemble des PC	
	Effectifs (1)	Montant	Effectifs (1)	Montant	Effectifs (1)	Montant
<b>2008</b>	<b>76 371</b>	<b>7 539.0</b>	<b>39 671</b>	<b>3 915.8</b>	<b>51.9%</b>	<b>51.9%</b>
4e trimestre	16 114	1 572.4	10 040	975.7	62.3%	62.1%
3e trimestre	19 377	1 939.9	9 552	948.4	49.3%	48.9%
2e trimestre	22 326	2 204.7	11 114	1 100.4	49.8%	49.9%
1er trimestre	18 554	1 821.9	8 965	891.3	48.3%	48.9%
<b>2007</b>	<b>84 293</b>	<b>8 429.6</b>	<b>41 346</b>	<b>4 096.0</b>	<b>49.1%</b>	<b>48.6%</b>
4e trimestre	18 698	1 857.9	8 975	877.5	48.0%	47.2%
3e trimestre	21 244	2 153.4	10 500	1 053.5	49.4%	48.9%
2e trimestre	19 937	1 969.0	9 501	920.8	47.7%	46.8%
1er trimestre	24 414	2 449.3	12 370	1 244.1	50.7%	50.8%
<b>2006</b>	<b>98 277</b>	<b>9 842.6</b>	<b>50 452</b>	<b>4 898.6</b>	<b>51.3%</b>	<b>49.8%</b>
4e trimestre	22 557	2 271.4	11 485	1 126.0	50.9%	49.6%
3e trimestre	23 241	2 360.3	11 933	1 162.5	51.3%	49.3%
2e trimestre	25 632	2 546.4	12 625	1 208.0	49.3%	47.4%
1er trimestre	26 847	2 664.6	14 409	1 402.1	53.7%	52.6%



\* Les statistiques équivalentes disponibles dans la base FGAS sont encore trop provisoires pour que les chiffres de ce tableau relatif à l'année 2008 puisse faire l'objet d'un rapprochement. Par contre, pour les années antérieures un tel rapprochement est possible: l'écart ne dépasse pas 3%.

(1) Statistiques redressées afin d'estimer le nombre d'autorisations de PC des déclarations incomplètes où seul le montant est renseigné.

## Annexe 5 : Historique trimestriel des flux et encours

(Déclarations reçues au 12/03/09)

### Encours global des Prêts Conventionnés (M€)

	Encours fin de période	dont PC avec APL (1)		dont PAS		dont PC d'une durée > à 20 ans	
		Montant	%	Montant	%	Montant	%
<b>2008</b>	<b>56 020</b>	<b>18 918</b>	<b>33.8%</b>	<b>30 575</b>	<b>54.6%</b>	<b>19 350</b>	<b>34.5%</b>
4e trimestre	56 020	18 918	33.8%	30 575	54.6%	19 350	34.5%
3e trimestre	55 336	19 608	35.4%	30 092	54.4%	20 070	36.3%
2e trimestre	54 755	19 646	35.9%	29 852	54.5%	19 595	35.8%
1er trimestre	54 053	19 442	36.0%	29 788	55.1%	18 449	34.1%
<b>2007</b>	<b>53 547</b>	<b>19 099</b>	<b>35.7%</b>	<b>29 259</b>	<b>54.6%</b>	<b>17 577</b>	<b>32.8%</b>
4e trimestre	53 547	19 099	35.7%	29 259	54.6%	17 577	32.8%
3e trimestre	52 860 (4)	18 901	35.8%	28 687	54.3%	16 499	31.2%
2e trimestre	52 300 (3)	19 155	36.6%	26 606	50.9%	15 519	29.7%
1er trimestre	51 535 (2)	19 628	38.1%	28 172	54.7%	13 697	26.6%
<b>2006</b>	<b>50 838</b>	<b>19 107</b>	<b>37.6%</b>	<b>27 621</b>	<b>54.3%</b>	<b>13 488</b>	<b>26.5%</b>
4e trimestre	50 838	19 107	37.6%	27 621	54.3%	13 488	26.5%
3e trimestre	50 070	19 305	38.6%	27 151	54.2%	11 880	23.7%
2e trimestre	49 391	19 267	39.0%	26 637	53.9%	10 839	21.9%
1er trimestre	48 717	18 429	37.8%	26 245	53.9%	9 761	20.0%

### Encours des Prêts Conventionnés par types de prêteurs (M€)

	Encours fin de période	Banques	Banques Mutualistes ou Coopératives	Etablissements spécialisés
<b>2008</b>	<b>56 020</b>	<b>13 886</b>	<b>29 387</b>	<b>12 747</b>
4e trimestre	56 020	13 886	29 387	12 747
3e trimestre	55 336	13 691	29 138	12 507
2e trimestre	54 755	13 536	28 885	12 335
1er trimestre	54 053	13 313	28 639	12 101
<b>2007</b>	<b>53 547</b>	<b>13 164</b>	<b>28 497</b>	<b>11 886</b>
4e trimestre	53 547	13 164	28 497	11 886
3e trimestre	52 860	12 994	28 244	11 622
2e trimestre	52 300	12 841	28 036	11 423
1er trimestre	51 535	12 613	27 756	11 166
<b>2006</b>	<b>50 838</b>	<b>12 397</b>	<b>27 522</b>	<b>10 920</b>
4e trimestre	50 838	12 397	27 522	10 920
3e trimestre	50 070 (2)	12 177	27 190	10 703
2e trimestre	49 391 (3)	11 931	26 919	10 541
1er trimestre	48 717 (4)	11 627	26 702	10 388

(1) Prêts dont les titulaires remplissaient, à la date de la demande, les conditions requises pour bénéficier de l'APL

(2) Un établissement a procédé à un ajustement de 808K€ suite à modification des procédures informatiques, et un autre à une régularisation de 11M€

(3) Un établissement a intégré l'encours de ses prêts en période d'anticipation (environ 20M€)

(4) Les encours titrisés d'un établissement ont été réintroduits ce trimestre (environ 1M d€)

## Annexe 5 : Historique trimestriel des flux et encours

(Déclarations reçues au 12/03/09)

### Flux affectant les encours : affaires nouvelles réalisées et amortissements (M€)

Sous toutes réserves, compte tenu des lacunes constatées dans les déclarations d'affaires nouvelles et d'amortissements.  
Les affaires nouvelles représentent les versements réalisés depuis la fin du trimestre précédent.

	Affaires nouvelles	Neuf		Acquisition-amélioration		Acquisition seule		Travaux		Amortissements, RA et ajustements	
Périodes	Montant	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	dont RA
<b>2008</b>	<b>7 714</b>	<b>4 171</b>	<b>54.1%</b>	<b>697</b>	<b>9.0%</b>	<b>2 737</b>	<b>35.5%</b>	<b>107</b>	<b>1.4%</b>	<b>5 241</b>	<b>1 794</b>
4e trimestre	1 904	1 044	54.8%	162	8.5%	668	35.1%	30	1.6%	1 220 (1)	394
3e trimestre	1 982	950	47.9%	187	9.4%	818	41.3%	27	1.3%	1 400 (1)	530
2e trimestre	2 015	1 121	55.7%	185	9.2%	680	33.8%	29	1.4%	1 313 (2)	444
1er trimestre	1 814	1 056	58.2%	164	9.0%	571	31.5%	23	1.2%	1 308	426
<b>2007</b>	<b>8 336</b>	<b>4 694</b>	<b>56.3%</b>	<b>692</b>	<b>8.3%</b>	<b>2 856</b>	<b>34.3%</b>	<b>93</b>	<b>1.1%</b>	<b>5 626</b>	<b>2 054</b>
4e trimestre	2 066	1 233	59.7%	164	7.9%	644	31.2%	25	1.2%	1 378 (3)	490
3e trimestre	2 077	1 075	51.7%	183	8.8%	793	38.2%	27	1.3%	1 517	646
2e trimestre	2 132	1 222	57.3%	176	8.2%	712	33.4%	23	1.1%	1 368	508
1er trimestre	2 060	1 165	56.5%	170	8.2%	707	34.3%	19	0.9%	1 363 (4)	410
<b>2006</b>	<b>8 656</b>	<b>4 828</b>	<b>55.8%</b>	<b>710</b>	<b>8.2%</b>	<b>3 033</b>	<b>35.0%</b>	<b>85</b>	<b>1.0%</b>	<b>6 164</b>	<b>1 924</b>
4e trimestre	2 211	1 316	59.5%	170	7.7%	707	32.0%	19	0.8%	1 443	371
3e trimestre	2 283	1 162	50.9%	201	8.8%	897	39.3%	22	1.0%	1 593	468
2e trimestre	2 193	1 222	55.7%	177	8.1%	771	35.1%	24	1.1%	1 537	575
1er trimestre	1 969	1 127	57.3%	162	8.2%	659	33.5%	20	1.0%	1 590	511

(1) Un établissement déclare des rachats de créances

(2) Un établissement a procédé à un ajustement de 65K€ suite à migration informatique.

(3) Suite à réaménagement, 2 prêts (553K€) ne sont plus des prêts conventionnés.

(4) Un établissement a procédé à un ajustement de 174K€ suite à 2 prêts requalifiés.

## **Annexe 6 : Liste des établissements**

déclarant à la SGFGAS un encours non nul fin décembre 2008

### **Banques**

BANQUE BONNASSE  
BANQUE CHALUS  
BANQUE COURTOIS  
BANQUE DE BRETAGNE  
BANQUE DE SAVOIE  
BANQUE LAYDERNIER  
BANQUE PRIVEE EUROPEENNE  
BANQUE RHONE ALPES  
BANQUE SCALBERT DUPONT - CIN  
BNP PARIBAS  
BNP Paribas Personal Finance  
Boursorama Banque  
CIC Banque CIO - BRO  
CIC Est  
CIC PARIS  
CREDIT COMMERCIAL DU SUD OUEST  
CREDIT DU NORD  
DEXIA Crédit Local  
FORTIS BANQUE  
GE MONEY BANK  
HSBC FRANCE  
LA BANQUE POSTALE  
LCL  
LYONNAISE DE BANQUE  
S B E  
SBCIC  
SOCIETE GENERALE  
SOCIETE MARSEILLAISE CREDIT

### **Banques Mutualistes ou Coopératives**

BANQUES POPULAIRES  
CAISSES D'EPARGNE  
CREDIT AGRICOLE  
CREDIT COOPERATIF  
CREDIT MUTUEL

### **Etablissements spécialisés**

CREDIT FONCIER FRANCE  
GIE CIF Services