



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 mars 2018

(Instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel)

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de BPCE SFH est établi en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 et sur la base des données disponibles à la clôture du 31 mars 2018

BPCE SFH

Par : Jean-Philippe BERTHAUT

Titre : Directeur Général Délégué

Les montants sont exprimés en milliers d'Euros.

I. Prêts garantis

I.1 1) Répartition des encours de prêts garantis par catégories de créance, par types de contrepartie et par types de garantie

Catégorie créance	Encours total		Encours créance impayée		Encours douteux	
	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage
Prêts particuliers à l'habitat	29 999 199	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	29 999 199	100%	-	-	-	-

Type contrepartie	Encours total		Encours créance impayée		Encours douteux	
	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage
Particuliers	26 810 278	90%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	3 188 921	10%	-	-	-	-
Total	29 999 199	100%	-	-	-	-

Type contrepartie	Encours total		Encours créance impayée		Encours douteux	
	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage
Hyp.logement.particulier	12 438 957	41,5%	-	-	-	-
SGFGAS	1 384 439	4,6%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	278 594	0,9%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	14 241 067	47,5%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	1 656 142	5,5%	-	-	-	-
Total	29 999 199	100%	-	-	-	-

Le pool BPCE SFH est constitué à 100% de prêts particuliers à l'habitat, y compris SCI de particuliers.

Il n'existe aucune créance douteuse ou en impayé dans le portefeuille apporté en garantie. Ces créances sont exclues du cover pool dès le premier i

Les cautions établissements de crédit comportent exclusivement des cautions Crédit Logement.

Les cautions entreprises d'assurance comportent exclusivement des cautions CEGC.

I. Prêts garantis

I.1 2) Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un logement et par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance

			Encours total	Encours total
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	10 254 533	34%
		SGFGAS	1 316 837	4%
		Caution.Etab.Crédit	258 454	1%
		Societe.Assurance	13 383 175	45%
		Caution.PARNASSE	1 597 279	5%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	2 184 424	7%
		SGFGAS	67 602	0%
		Caution.Etab.Crédit	20 139	0%
		Societe.Assurance	857 892	3%
		Caution.PARNASSE	58 864	0%
Total			29 999 199	100%

Répartition des encours de prêts garantis en fonction de leur quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées :

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	11 981 586	42%
SGFGAS	1 384 021	5%
Caution - Etablissement.crédit	269 728	1%
Caution - Entreprise.assurance	13 541 247	47%
Caution.PARNASSE	1 548 799	5%
Total	28 725 382	100%

I. Prêts garantis

I. 3) Répartition des encours en fonction de l'année de conclusion du contrat de prêt

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1999	2 000	2 001	2 002	2 003	2 004	2 005	2 006	2 007	2 008	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015	2 016	2 017	2 018
Hypothèque.logement.particulier	12 438 957	19 843	32 421	55 645	81 413	131 937	213 715	347 154	503 168	595 294	551 605	568 182	1 008 544	1 478 206	1 074 117	1 516 345	1 338 587	1 425 617	976 319	517 410	3 434
SGFGAS	1 384 439	4 797	9 167	17 096	33 111	49 719	59 260	63 787	72 782	69 717	75 606	90 608	140 343	182 957	140 869	134 048	84 149	67 468	52 225	36 552	178
Caution - Etablissement.crédit	278 594	358	781	1 262	1 001	1 848	2 501	4 696	12 893	19 303	17 095	12 870	20 796	22 987	17 192	51 744	14 111	49 274	21 554	6 328	0
Caution - Entreprise.assurance	14 241 067	585	1 324	4 928	14 327	43 444	97 523	181 074	265 500	353 350	359 142	454 906	935 962	1 414 944	1 348 572	1 847 075	1 971 153	3 723 072	898 162	325 029	996
Caution - PARNASSE	1 656 142	1	52	271	616	1 271	2 809	8 971	13 081	17 493	14 873	15 228	39 411	49 256	40 231	104 587	88 099	236 572	541 327	476 884	5 109
Total	29 999 199	25 583	43 745	79 203	130 468	228 219	375 808	605 683	867 424	1 055 157	1 018 321	1 141 794	2 145 056	3 148 350	2 620 980	3 653 798	3 496 100	5 502 002	2 489 587	1 362 203	9 717

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1999	2 000	2 001	2 002	2 003	2 004	2 005	2 006	2 007	2 008	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015	2 016	2 017	2 018
Hypothèque.logement.particulier	195 217	3 234	3 304	4 178	4 527	7 071	8 091	9 613	10 732	10 549	10 125	9 712	16 600	26 600	15 999	16 884	13 835	12 599	7 817	3 724	23
SGFGAS	43 671	1 631	1 715	2 099	2 749	3 310	3 099	2 668	2 382	1 987	1 915	2 237	3 475	4 773	3 372	2 717	1 422	1 012	691	415	2
Caution - Etablissement.crédit	4 484	48	77	91	63	113	111	155	305	403	417	330	345	379	241	596	146	441	177	46	0
Caution - Entreprise.assurance	253 158	189	206	442	979	2 876	4 763	6 845	7 947	8 701	9 251	11 042	21 658	34 089	29 297	30 604	28 402	43 298	9 617	2 943	9
Caution - PARNASSE	19 860	1	10	20	24	64	109	274	382	403	446	575	1 143	1 378	987	1 483	1 117	2 410	4 998	3 993	43
Total	516 390	5 103	5 312	6 830	8 342	13 434	16 173	19 555	21 748	22 043	22 154	23 896	43 221	67 219	49 896	52 284	44 922	59 760	23 300	11 121	77

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Hypothèque.logement.particulier	41,46%	0,07%	0,11%	0,19%	0,27%	0,44%	0,71%	1,16%	1,68%	1,98%	1,84%	1,89%	3,36%	4,93%	3,58%	5,05%	4,46%	4,75%	3,25%	1,72%	0,01%
SGFGAS	4,61%	0,02%	0,03%	0,06%	0,11%	0,17%	0,20%	0,21%	0,24%	0,23%	0,25%	0,30%	0,47%	0,61%	0,47%	0,45%	0,28%	0,22%	0,17%	0,12%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	0,93%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,02%	0,04%	0,06%	0,06%	0,04%	0,07%	0,08%	0,06%	0,17%	0,05%	0,16%	0,07%	0,02%	
Caution - Entreprise.assurance	47,47%	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	0,14%	0,33%	0,60%	0,89%	1,18%	1,20%	1,52%	3,12%	4,72%	4,50%	6,16%	6,57%	12,41%	2,99%	1,08%	0,00%
Caution - PARNASSE	5,52%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,04%	0,06%	0,05%	0,05%	0,13%	0,16%	0,13%	0,35%	0,29%	0,79%	1,80%	1,59%	0,02%
Total	100,00%	0,09%	0,15%	0,26%	0,43%	0,76%	1,25%	2,02%	2,89%	3,52%	3,39%	3,81%	7,15%	10,49%	8,74%	12,18%	11,65%	18,34%	8,30%	4,54%	0,03%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Hypothèque.logement.particulier	37,80%	0,63%	0,64%	0,81%	0,88%	1,37%	1,57%	1,86%	2,08%	2,04%	1,96%	1,88%	3,21%	5,15%	3,10%	3,27%	2,68%	2,44%	1,51%	0,72%	0,00%
SGFGAS	8,46%	0,32%	0,33%	0,41%	0,53%	0,64%	0,60%	0,52%	0,46%	0,38%	0,37%	0,43%	0,67%	0,92%	0,65%	0,53%	0,28%	0,20%	0,13%	0,08%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	0,87%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,06%	0,08%	0,08%	0,06%	0,07%	0,07%	0,05%	0,12%	0,03%	0,09%	0,03%	0,01%	
Caution - Entreprise.assurance	49,02%	0,04%	0,04%	0,09%	0,19%	0,56%	0,92%	1,33%	1,54%	1,68%	1,79%	2,14%	4,19%	6,60%	5,67%	5,93%	5,50%	8,38%	1,86%	0,57%	0,00%
Caution - PARNASSE	3,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,05%	0,07%	0,08%	0,09%	0,11%	0,22%	0,27%	0,19%	0,29%	0,22%	0,47%	0,77%	0,01%	
Total	100,00%	0,99%	1,03%	1,32%	1,62%	2,60%	3,13%	3,79%	4,21%	4,27%	4,29%	4,63%	8,37%	13,02%	9,66%	10,12%	8,70%	11,57%	4,51%	2,15%	0,01%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée résiduelle, arrondie au nombre d'années entier le plus proche

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																														
		≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	≥ 31	
Hypothèque.logement.particulier	12 438 957	88 646	152 603	216 008	257 386	339 970	390 921	525 112	597 201	594 288	623 194	668 420	830 034	847 939	816 845	663 224	687 197	961 734	882 329	654 721	379 010	338 739	307 240	283 038	264 088	36 942	18 507	8 531	3 822	1 266	0	0
SGFGAS	1 384 439	21 344	32 736	40 981	47 808	52 807	53 310	59 646	59 673	66 126	62 207	68 207	76 814	79 299	82 875	66 484	64 993	88 999	87 546	59 619	55 453	44 099	38 249	31 291	35 472	4 844	2 335	727	229	267	0	0
Caution - Etablissement.crdit	278 594	2 528	4 670	5 973	8 349	11 351	10 913	14 897	17 588	16 605	18 470	15 761	17 969	20 828	16 721	19 665	14 217	18 996	19 209	7 938	6 923	2 906	2 942	2 461	712	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	14 241 067	72 949	153 597	235 941	323 839	443 219	484 345	685 353	641 601	696 002	724 205	787 967	1 101 514	922 954	798 944	749 212	753 907	1 174 266	902 394	621 403	423 314	437 970	620 088	345 875	91 555	19 908	12 109	13 490	3 116	32	0	0
Caution - PARNASSE	1 656 142	4 725	10 847	14 580	25 315	30 988	37 827	49 219	62 113	71 074	54 166	65 615	71 048	94 817	134 977	54 852	64 223	114 749	146 163	213 186	31 270	27 300	41 676	76 832	147 617	10 552	0	0	411	0	0	0
Total	29 999 199	190 192	354 452	513 483	662 697	878 335	977 317	1 334 227	1 378 176	1 444 095	1 482 242	1 605 970	2 097 378	1 965 837	1 850 362	1 553 437	1 584 537	2 358 745	2 037 641	1 556 867	895 970	851 014	1 010 194	739 498	539 444	72 246	32 952	22 748	7 167	1 976	0	0

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																															
		≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	≥ 31		
Hypothèque.logement.particulier	195 217	18 485	11 668	10 319	9 233	10 258	9 916	10 466	10 645	10 227	9 314	8 819	9 588	9 565	8 434	6 414	6 684	8 314	7 428	5 730	3 578	3 004	2 503	2 206	1 837	301	163	76	30	12	0	0	
SGFGAS	43 671	6 441	3 582	3 202	2 870	2 634	2 250	2 248	1 969	2 025	1 705	1 630	1 607	1 600	1 440	1 060	1 084	1 319	1 329	940	864	587	445	378	367	61	23	7	2	2	0	0	
Caution - Etablissement.crdit	4 484	483	328	290	261	289	267	292	268	244	250	194	197	209	151	165	124	148	143	59	63	24	17	15	3	0	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	253 158	16 617	13 504	13 010	13 379	15 351	14 175	16 228	13 615	13 857	12 871	11 834	14 531	12 015	9 623	8 251	8 297	11 809	8 839	6 122	4 599	4 434	5 749	3 190	781	199	126	121	30	1	0	0	
Caution - PARNASSE	19 860	1 001	952	846	925	912	924	917	1 092	1 169	766	826	756	1 011	1 345	472	553	856	1 065	1 474	224	178	257	460	821	57	0	0	0	1	0	0	0
Total	516 390	43 027	30 034	27 667	26 668	29 444	27 532	30 151	27 589	27 522	24 906	23 303	26 679	24 400	20 993	16 362	16 742	22 446	18 804	14 325	9 328	8 227	8 971	6 249	3 809	618	312	204	62	16	0	0	

REPARTITION

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																														
		≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	≥ 31	
Hypothèque.logement.particulier	41,46%	0,30%	0,51%	0,72%	0,86%	1,13%	1,30%	1,75%	1,99%	1,98%	2,08%	2,23%	2,77%	2,83%	2,72%	2,21%	2,29%	3,21%	2,94%	2,18%	1,26%	1,13%	1,02%	0,94%	0,88%	0,12%	0,06%	0,03%	0,01%	0,00%		
SGFGAS	4,61%	0,07%	0,11%	0,14%	0,16%	0,18%	0,20%	0,20%	0,22%	0,21%	0,23%	0,26%	0,26%	0,28%	0,22%	0,22%	0,20%	0,30%	0,29%	0,20%	0,18%	0,15%	0,13%	0,10%	0,12%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.crdit	0,93%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,05%	0,06%	0,06%	0,06%	0,05%	0,06%	0,07%	0,06%	0,05%	0,05%	0,06%	0,06%	0,03%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%							
Caution - Entreprise.assurance	47,47%	0,24%	0,51%	0,79%	1,08%	1,48%	1,61%	2,28%	2,14%	2,32%	2,41%	2,63%	3,67%	3,08%	2,66%	2,50%	2,51%	3,91%	3,01%	2,07%	1,41%	1,46%	2,07%	1,15%	0,31%	0,07%	0,04%	0,04%	0,01%	0,00%		
Caution - PARNASSE	5,52%	0,02%	0,04%	0,05%	0,08%	0,10%	0,13%	0,16%	0,21%	0,24%	0,18%	0,22%	0,24%	0,32%	0,45%	0,18%	0,21%	0,38%	0,49%	0,71%	0,10%	0,09%	0,14%	0,26%	0,49%	0,04%						
Total	100,00%	0,63%	1,18%	1,71%	2,21%	2,93%	3,26%	4,45%	4,59%	4,81%	4,94%	5,35%	6,99%	6,55%	6,17%	5,18%	5,28%	7,86%	6,79%	5,19%	2,99%	2,84%	3,37%	2,47%	1,80%	0,24%	0,11%	0,08%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																														
		≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	≥ 31	
Hypothèque.logement.particulier	37,80%	3,58%	2,26%	2,00%	1,79%	1,99%	1,92%	2,03%	2,06%	1,98%	1,80%	1,71%	1,86%	1,85%	1,63%	1,24%	1,29%	1,61%	1,44%	1,11%	0,69%	0,58%	0,48%	0,43%	0,36%	0,06%	0,03%	0,01%	0,01%	0,00%		
SGFGAS	8,46%	1,25%	0,69%	0,62%	0,56%	0,51%	0,44%	0,44%	0,38%	0,39%	0,33%	0,32%	0,31%	0,31%	0,28%	0,21%	0,21%	0,26%	0,26%	0,18%	0,17%	0,11%	0,09%	0,07%	0,07%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.crdit	0,87%	0,09%	0,06%	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,03%	0,02%	0,03%	0,03%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							
Caution - Entreprise.assurance	49,02%	3,22%	2,62%	2,52%	2,59%	2,97%	2,75%	3,14%	2,64%	2,68%	2,49%	2,29%	2,81%	2,33%	1,86%	1,60%	1,61%	2,29%	1,71%	1,19%	0,89%	0,86%	1,11%	0,62%	0,15%	0,04%	0,02%	0,02%	0,01%	0,00%		
Caution - PARNASSE	3,85%	0,19%	0,18%	0,16%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,21%	0,23%	0,15%	0,16%	0,15%	0,20%	0,26%	0,09%	0,11%	0,17%	0,21%	0,29%	0,04%	0,03%	0,05%	0,09%	0,16%	0,01%						
Total	100,00%	8,33%	5,82%	5,36%	5,16%	5,70%	5,33%	5,84%	5,34%	5,33%	4,82%	4,51%	5,17%	4,73%	4,07%	3,17%	3,24%	4,35%	3,64%	2,77%	1,81%	1,59%	1,74%	1,21%	0,74%	0,12%	0,06%	0,04%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%

I. Prêts garantis

I. 5) Répartition des encours des trois catégories de prêt mentionnées au 2 selon la localisation des biens apportés en garantie par pays.

Type garantie / Localisation	France	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	12 438 957	41,5%
SGFGAS	1 384 439	4,6%
Caution - Etablissement.credit	278 594	0,9%
Caution - Entreprise.assurance	14 241 067	47,5%
Caution - PARNASSE	1 656 142	5,5%
Total	29 999 199	100%

Tous les biens apportés en garantie dans le pool de BPCE SFH sont situés en France.

I. Prêts garantis

I.6) Répartition des encours de prêts garantis en fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture

Éléments de calcul des montants éligibles au refinancement par des ressources privilégiées	Encours	Répartition	Valeurs des biens financés ou apportés en garantie	Montants éligibles au refinancement
- Prêts hypothécaires	13 823 396	100%	31 668 878	13 365 607
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	9 352 703	68%	26 655 513	9 352 703
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le produit de la valeur des biens apportés en garantie et des quotités visées à l'article R. 515-2 du Code monétaire et financier,	4 470 693	32%	5 013 365	4 012 904
dont :				
- prêts relevant de l'article R 515-2 II. 1 dont la quotité éligible au refinancement représente 60 % de la valeur des biens apportés en garantie.		0%		
- prêts relevant de l'article R 515-2 II. 2 dont la quotité éligible au refinancement représente 80 % de la valeur des biens apportés en garantie	4 459 214	100%	5 002 304	4 001 843
- prêts relevant de l'article R 515-2 II.3 dont la quotité éligible au refinancement représente 100 % de la valeur des biens apportés en garantie	11 479	0%	11 061	11 061
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II. 3	11 479	100%	11 061	11 061
- prêts hypothécaires également garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance (article L.515-14 du Code monétaire et financier)		0%		
- prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.515-14 du Code monétaire et financier)		0%		
- Total prêts cautionnés	16 175 803	100%	32 124 879	15 359 775
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	15 897 209	98%	31 451 881	15 090 046
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	278 594	2%	672 998	269 728
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	8 937 755	55%	24 097 355	8 937 755
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le produit de la valeur du bien financé ou apporté en garantie et d'une quotité définie à l'art R 515-2 du Code Monétaire et Financier.	7 238 048	45%	8 027 525	6 422 020
dont :				
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 60 % de la valeur des biens financés ou apportés en garantie		0%		
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 80 % de la valeur du bien financé ou apporté en garantie	7 238 048	100%	8 027 525	6 422 020
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie		0%		

I. Prêts garantis

I. 7) Répartition des encours en fonction des prêts mobilisés par billets à ordres régis par les articles L. 313-42 à L. 313-49 du code monétaire et financier selon les critères mentionnés aux 1) à 5).

Néant

II – Exposition sur des personnes publiques

Néant

III – Fonds communs de créances et entités similaires

Néant

IV – Titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides

Au 31/03/2018, la répartition des valeurs de remplacement détenues par BPCE SFH est la suivante :

Nature de valeur	Montant	Répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	400 000	63,54%
<i>dont échéance mars 2021 :</i>	100 000	
<i>dont échéance juin 2022 :</i>	200 000	
<i>dont échéance avril 2026 :</i>	100 000	
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	229 525	36,46%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 513-4		0,00%
Total	629 525	100%

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L513-10	
---	--

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2018 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 31/03/2018	Taux de RA sur l'exercice 2018 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	478 512	29 688 297	6,45%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	478 512	29 688 297	6,45%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 31 mars 2018.

Le taux de remboursement anticipés sur encours présenté est rapporté à une base annuelle.

Deux établissements n'ont pas été pris en compte dans le montant des RA.

VI – Risque de taux

Détails des éléments d'actifs venant en couverture des ressources privilégiées vue en transparence sur les actifs remis en pleine propriété à titre de garantie (Cover Pool) :

Balance des actifs (K€)	29 999 199	Taux fixe	97,65%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	97,65%	Euribor 1M	0,05%
Taux fixe moyen pondéré	2,19%	Euribor 3M	0,74%
Pourcentage d'actifs à taux variable	2,35%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	125	Euribor 12M	1,27%
Taux variable moyen pondéré	1,82%	Autre	0,29%

Détails des éléments du passif de la SFH (émissions privilégiées et non privilégiées) :

Balance du passif (K€)	21 902 000	Taux fixe	99,16%
Pourcentage de passifs à taux fixe	99,16%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,91%	Euribor 3M	0,68%
Pourcentage de passifs à taux variable	0,84%	Euribor 6M	0,15%
Spread moyen pondéré (points de base)	34	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,02%	Autre	0,00%

Politique de BPCE SFH en matière de taux :

Les conditions de fonctionnement de BPCE SFH ne l'exposent pas à un risque de taux.

En mode de fonctionnement normal (c.-à-d. tant que BPCE n'est pas en défaut au titre de ses Actifs Eligibles), BPCE SFH ne sera pas exposé à un quelconque risque de taux dans la mesure où les emprunts, par émissions d'Obligations de Financement à l'Habitat, et les prêts consentis par BPCE SFH aux maisons-mères sont parfaitement adossés en notionnel, en taux, en maturité. Du fait de cet adossement, aucun swap n'est mis en place au niveau de BPCE SFH.

En cas de baisse de la notation de BPCE en deçà de A-1 (Standard and Poor's) / P-1 (Moody's), il est prévu de mettre en place, de manière préventive, des couvertures de taux du portefeuille de prêts apportés en collatéral d'une part et, d'autre part, des émissions d'Obligations de Financement à l'Habitat avec une entité externe présentant une notation minimum de A-1 (Standard and Poor's) / P-1 (Moody's) et en back to back avec BPCE de telle sorte qu'en cas de défaut de BPCE, le risque de taux sur le portefeuille de collatéraux et sur l'ensemble des émissions soit couvert par une contrepartie bénéficiant d'une notation minimum.

VII – Couverture du besoin de liquidité

Information sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture calculés au 31/03/2018

Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titres de garantie, en nantissement ou en pleine propriété (Cover Pool)					Flux prévisionnels sur les ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	237 023	54 569		0	291 592	0	7 456		0	7 456	284 136
mois 2	234 683	54 125		0	288 807	0	5 058		0	5 058	283 750
mois 3	233 758	53 711		0	287 469	0	45 745		0	45 745	241 724
mois 4	232 468	53 258		0	285 725	0	4 706		0	4 706	281 019
mois 5	231 420	52 815		0	284 236	0	2 009		0	2 009	282 227
mois 6	230 796	52 412		0	283 209	0	113 945		0	113 945	169 263
Total	1 400 148	320 890	0	0	1 721 038	0	178 919	0	0	178 919	1 542 120

* Après prise en compte des montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.513-10).

Avec hypothèse de remboursement anticipé et de performance des actifs

Hypothèse stressée de RA 6,45%

Période	Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titres de garantie, en nantissement ou en pleine propriété (Cover Pool)					Flux prévisionnels sur les ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	403 206	54 564		0	457 770	0	7 456		0	7 456	450 314
mois 2	397 285	53 813		0	451 098	0	5 058		0	5 058	446 040
mois 3	392 831	53 098		0	445 929	0	45 745		0	45 745	400 184
mois 4	390 742	52 351		0	443 093	0	4 706		0	4 706	438 387
mois 5	386 230	51 622		0	437 852	0	2 009		0	2 009	435 843
mois 6	382 186	50 937		0	433 123	0	113 945		0	113 945	319 178
Total	2 352 479	316 385	0	0	2 668 865	0	178 919	0	0	178 919	2 489 946

* Après prise en compte des montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.513-10).

Résultats

	Sans RA	Avec RA
Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours.	169 263	319 178
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant		
Valeur de remplacement	629 525	629 525
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 243 835	1 243 835
Couverture des besoins	oui	oui