



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 mars 2016

(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 2016

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	31 496 513	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	31 496 513	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	28 712 210	91%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	2 784 302	9%	-	-	-	-
Total	31 496 513	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	14 991 477	47,6%	-	-	-	-
SGFGAS	1 822 479	5,8%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	385 559	1,2%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	14 206 369	45,1%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	90 630	0,3%	-	-	-	-
Total	31 496 513	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	13 057 769	41%
		SGFGAS	1 737 426	6%
		Caution.Etab.Crédit	358 425	1%
		Societe.Assurance	13 467 962	43%
		Caution.PARNASSE	90 630	0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 933 708	6%
		SGFGAS	85 053	0%
		Caution.Etab.Crédit	27 135	0%
		Societe.Assurance	738 407	2%
		Caution.PARNASSE		
Total			31 496 513	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	14 381 681	48%
SGFGAS	1 821 736	6%
Caution - Etablissement.crédit	367 876	1%
Caution - Entreprise.assurance	13 464 737	45%
Caution.PARNASSE	87 326	0%
Total	30 123 356	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	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	14 991 477	12 720	17 684	53 325	82 791	121 704	178 004	272 285	388 412	574 454	779 716	908 165	816 081	840 348	1 504 944	2 203 097	1 570 595	2 160 493	1 619 710	886 655	291
SGFGAS	1 822 479	14 047	9 313	17 054	28 053	39 001	64 876	88 614	94 213	96 916	103 457	99 155	104 769	127 444	199 857	256 552	187 290	166 924	85 782	39 161	0
Caution - Etablissement.crédit	385 559	153	164	1 032	1 904	3 346	3 195	4 871	5 168	9 517	23 571	33 557	28 211	21 661	34 117	34 573	25 063	89 893	21 473	44 089	0
Caution - Entreprise.assurance	14 206 369	1 354	666	1 726	3 996	11 518	32 485	91 806	190 713	319 598	438 328	524 367	514 669	648 148	1 352 918	1 982 048	1 912 226	2 439 753	2 146 844	1 593 058	147
Caution - PARNASSE	90 630	0	0	0	0	0	0	0	28	7 047	9 693	15 164	7 266	1 491	2 564	2 474	2 105	7 112	13 741	21 945	0
Total	31 496 513	28 275	27 827	73 138	116 744	175 569	278 559	457 577	678 534	1 007 532	1 354 766	1 580 408	1 470 996	1 639 093	3 094 400	4 478 745	3 697 279	4 864 175	3 887 550	2 584 909	438

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	245 277	2 625	2 231	4 401	5 444	9 581	10 334	10 616	11 115	12 717	14 230	14 004	14 200	13 607	22 132	35 183	20 205	20 793	14 657	7 201	1
SGFGAS	58 955	2 879	1 824	2 294	2 706	3 596	4 349	4 442	3 927	3 242	2 822	2 399	2 479	3 048	4 393	5 816	4 008	2 955	1 250	526	0
Caution - Etablissement.crédit	6 197	37	24	74	126	326	214	208	182	252	451	616	604	461	483	477	307	826	188	341	0
Caution - Entreprise.assurance	261 601	312	156	246	350	1 247	2 485	4 390	7 246	9 685	11 213	11 590	12 415	15 101	27 764	41 839	36 420	35 222	26 930	16 988	2
Caution - PARNASSE	1 901	0	0	0	0	0	0	0	2	205	263	330	207	70	114	115	99	94	170	232	0
Total	573 931	5 853	4 235	7 015	8 626	14 750	17 382	19 656	22 472	26 101	28 979	28 939	29 905	32 287	54 886	83 430	61 039	59 890	43 195	25 288	3

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	47,60%	0,04%	0,06%	0,17%	0,26%	0,39%	0,57%	0,86%	1,23%	1,82%	2,48%	2,88%	2,59%	2,67%	4,78%	6,99%	4,99%	6,86%	5,14%	2,82%	0,00%
SGFGAS	5,79%	0,04%	0,03%	0,05%	0,09%	0,12%	0,21%	0,28%	0,30%	0,31%	0,33%	0,31%	0,33%	0,40%	0,63%	0,81%	0,59%	0,53%	0,27%	0,12%	
Caution - Etablissement.crédit	1,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,07%	0,11%	0,09%	0,07%	0,11%	0,11%	0,08%	0,29%	0,07%	0,14%	
Caution - Entreprise.assurance	45,10%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,04%	0,10%	0,29%	0,61%	1,01%	1,39%	1,66%	1,63%	2,06%	4,30%	6,29%	6,07%	7,75%	6,82%	5,06%	0,00%
Caution - PARNASSE	0,29%								0,00%	0,02%	0,03%	0,05%	0,02%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,04%	0,07%	
Total	100,00%	0,09%	0,09%	0,23%	0,37%	0,56%	0,88%	1,45%	2,15%	3,20%	4,30%	5,02%	4,67%	5,20%	9,82%	14,22%	11,74%	15,44%	12,34%	8,21%	0,00%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	42,74%	0,46%	0,39%	0,77%	0,95%	1,67%	1,80%	1,85%	1,94%	2,22%	2,48%	2,44%	2,47%	2,37%	3,86%	6,13%	3,52%	3,62%	2,55%	1,25%	0,00%
SGFGAS	10,27%	0,50%	0,32%	0,40%	0,47%	0,63%	0,76%	0,77%	0,68%	0,56%	0,49%	0,42%	0,43%	0,53%	0,77%	1,01%	0,70%	0,51%	0,22%	0,09%	
Caution - Etablissement.crédit	1,08%	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	0,06%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,08%	0,11%	0,11%	0,08%	0,08%	0,08%	0,05%	0,14%	0,03%	0,06%	
Caution - Entreprise.assurance	45,58%	0,05%	0,03%	0,04%	0,06%	0,22%	0,43%	0,76%	1,26%	1,69%	1,95%	2,02%	2,16%	2,63%	4,84%	7,29%	6,35%	6,14%	4,69%	2,96%	0,00%
Caution - PARNASSE	0,33%								0,00%	0,04%	0,05%	0,06%	0,04%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,04%	
Total	100,00%	1,02%	0,74%	1,22%	1,50%	2,57%	3,03%	3,42%	3,92%	4,55%	5,05%	5,04%	5,21%	5,63%	9,56%	14,54%	10,64%	10,44%	7,53%	4,41%	0,00%

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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	14 991 477	98 287	166 480	256 921	334 756	380 566	403 094	493 847	528 363	685 882	739 654	700 797	748 747	773 553	980 490	786 243	757 963	900 776	910 071	1 175 004	737 211	570 122	676 547	606 213	357 055	88 160	48 874	51 614	28 103	6 034	51	0
SGFGAS	1 822 479	30 081	48 485	54 193	57 622	60 879	72 084	79 323	76 836	79 894	76 084	84 480	78 198	77 971	95 076	87 733	82 241	89 472	83 219	121 714	100 039	72 799	80 545	59 546	41 686	13 715	8 868	5 431	3 200	1 066	0	
Caution - Etablissement.crédit	385 559	3 404	5 335	8 254	10 999	11 661	14 139	17 778	13 965	22 108	21 536	25 402	28 887	22 316	26 016	17 145	19 136	36 304	16 745	24 836	13 905	4 373	11 068	5 299	4 254	694	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise.assurance	14 206 369	65 543	123 422	206 997	318 805	397 440	465 620	592 047	579 749	731 248	613 834	677 695	764 750	737 746	1 009 035	656 045	644 349	806 103	770 813	1 066 442	607 300	499 873	580 950	581 231	538 386	70 035	41 337	29 902	20 085	9 523	62	
Caution - PARNASSE	90 630	1 426	2 908	4 281	5 473	4 330	5 493	4 860	3 489	5 839	5 885	7 951	5 128	2 175	5 065	3 382	2 762	3 796	3 047	5 303	2 537	545	648	1 781	2 525	0	0	0	0	0	0	
Total	31 496 513	198 740	346 630	530 646	727 654	854 875	960 430	1 187 855	1 202 402	1 524 970	1 456 994	1 496 327	1 625 709	1 613 762	2 115 683	1 550 547	1 506 450	1 836 450	1 783 896	2 393 299	1 460 992	1 147 712	1 349 757	1 254 070	943 906	172 605	99 080	86 947	51 389	16 623	113	

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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	245 277	24 150	14 399	14 746	13 540	11 683	10 425	11 517	10 988	11 583	11 634	10 948	10 075	9 364	10 294	8 888	7 821	7 955	8 307	9 662	6 604	5 435	5 656	4 692	2 720	913	598	404	226	49	1	
SGFGAS	58 955	8 561	5 589	4 329	3 721	3 374	3 219	2 971	2 555	2 488	2 116	2 253	1 867	1 718	1 747	1 653	1 387	1 273	1 245	1 625	1 461	1 096	1 101	701	446	216	135	67	31	10	0	
Caution - Etablissement.crédit	6 197	829	399	423	383	329	308	341	282	339	287	317	316	232	232	149	158	268	134	176	107	31	91	37	25	4	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise.assurance	261 601	16 046	11 237	13 372	14 925	14 154	13 967	16 070	14 083	14 850	11 645	12 553	12 430	10 572	12 233	8 690	7 897	8 559	8 193	10 217	6 295	5 352	6 047	5 690	4 760	713	479	297	191	83	1	
Caution - PARNASSE	1 901	239	213	197	212	125	131	97	59	88	82	100	63	24	51	33	29	32	29	42	20	5	5	10	15	0	0	0	0	0	0	0
Total	573 931	49 825	31 837	33 067	32 781	29 665	28 050	30 996	27 967	29 348	25 764	26 171	24 751	21 910	24 557	19 413	17 292	18 087	17 908	21 722	14 487	11 919	12 900	11 130	7 966	1 846	1 212	768	448	142	2	

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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	47,60%	0,31%	0,53%	0,82%	1,06%	1,21%	1,28%	1,57%	1,68%	2,18%	2,35%	2,23%	2,38%	2,46%	3,11%	2,50%	2,41%	2,86%	2,89%	3,73%	2,34%	1,81%	2,15%	1,92%	1,13%	0,28%	0,16%	0,16%	0,09%	0,02%	0,00%	
SGFGAS	5,79%	0,10%	0,15%	0,17%	0,18%	0,19%	0,23%	0,25%	0,24%	0,25%	0,24%	0,27%	0,25%	0,30%	0,28%	0,26%	0,28%	0,26%	0,39%	0,32%	0,23%	0,26%	0,19%	0,13%	0,04%	0,03%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Etablissement.crédit	1,22%	0,01%	0,02%	0,03%	0,03%	0,04%	0,04%	0,06%	0,04%	0,07%	0,07%	0,08%	0,09%	0,07%	0,08%	0,05%	0,06%	0,12%	0,05%	0,08%	0,04%	0,01%	0,04%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance	45,10%	0,21%	0,39%	0,66%	1,01%	1,26%	1,48%	1,88%	1,84%	2,32%	1,95%	2,15%	2,43%	2,34%	3,20%	2,08%	2,05%	2,56%	2,45%	3,39%	1,93%	1,59%	1,84%	1,85%	1,71%	0,22%	0,13%	0,09%	0,06%	0,03%	0,00%	
Caution - PARNASSE	0,29%	0,00%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total	100,00%	0,63%	1,10%	1,68%	2,31%	2,71%	3,05%	3,77%	3,82%	4,84%	4,63%	4,75%	5,16%	5,12%	6,72%	4,92%	4,78%	5,83%	5,66%	7,60%	4,64%	3,64%	4,29%	3,98%	3,00%	0,55%	0,31%	0,28%	0,16%	0,05%	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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	42,74%	4,21%	2,51%	2,57%	2,36%	2,04%	1,82%	2,01%	1,91%	2,02%	2,03%	1,91%	1,76%	1,63%	1,79%	1,55%	1,36%	1,39%	1,45%	1,68%	1,15%	0,95%	0,99%	0,82%	0,47%	0,16%	0,10%	0,07%	0,04%	0,01%	0,00%	
SGFGAS	10,27%	1,49%	0,97%	0,75%	0,65%	0,59%	0,56%	0,52%	0,45%	0,43%	0,37%	0,39%	0,33%	0,30%	0,29%	0,24%	0,22%	0,22%	0,28%	0,25%	0,19%	0,19%	0,12%	0,08%	0,04%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.crédit	1,08%	0,14%	0,07%	0,07%	0,07%	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,06%	0,06%	0,04%	0,04%	0,03%	0,03%	0,05%	0,02%	0,03%	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance	45,58%	2,80%	1,96%	2,33%	2,60%	2,47%	2,43%	2,80%	2,45%	2,59%	2,03%	2,19%	2,17%	1,84%	2,13%	1,51%	1,38%	1,49%	1,43%	1,78%	1,10%	0,93%	1,05%	0,99%	0,83%	0,12%	0,08%	0,05%	0,03%	0,01%	0,00%	
Caution - PARNASSE	0,33%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total	100,00%	8,68%	5,55%	5,76%	5,71%	5,17%	4,89%	5,40%	4,87%	5,11%	4,49%	4,56%	4,31%	3,82%	4,28%	3,38%	3,01%	3,15%	3,12%	3,78%	2,52%	2,08%	2,25%	1,94%	1,39%	0,32%	0,21%	0,13%	0,08%	0,02%	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	14 991 477	47,6%
SGFGAS	1 822 479	5,8%
Caution - Etablissement.credit	385 559	1,2%
Caution - Entreprise.assurance	14 206 369	45,1%
Caution - PARNASSE	90 630	0,3%
Total	31 496 513	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	16 813 955	100%	40 393 378	16 203 417
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	11 221 205	67%	34 170 752	11 221 205
- 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,	5 592 751	33%	6 222 626	4 982 212
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	5 571 451	100%	6 202 068	4 961 654
- 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	21 300	0%	20 558	20 558
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	21 300	100%	20 558	20 558
- 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	14 682 558	100%	30 597 931	13 919 939
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	14 296 998	97%	29 638 378	13 552 063
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	385 559	3%	959 552	367 876
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	8 464 177	58%	23 778 229	8 464 177
- 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.	6 218 381	42%	6 819 702	5 455 762
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	6 218 381	100%	6 819 702	5 455 762
- 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 31/03/2016, 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	595 000	16,93%
<i>dont échéance juin 2016 :</i>	195 000	
<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	2 919 040	83,07%
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	3 514 040	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 2016 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 31/03/2016	Taux de RA sur l'exercice 2016 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	656 537	31 419 249	8,36%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	656 537	31 419 249	8,36%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 31 mars 2016.

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€)	31 496 513	Taux fixe	95,51%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	95,51%	Euribor 1M	0,09%
Taux fixe moyen pondéré	2,96%	Euribor 3M	1,44%
Pourcentage d'actifs à taux variable	4,49%	Euribor 6M	0,02%
Spread moyen pondéré (points de base)	131	Euribor 12M	2,43%
Taux variable moyen pondéré	2,07%	Autre	0,51%

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

Balance du passif (K€)	22 431 000	Taux fixe	99,03%
Pourcentage de passifs à taux fixe	99,03%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,38%	Euribor 3M	0,82%
Pourcentage de passifs à taux variable	0,97%	Euribor 6M	0,15%
Spread moyen pondéré (points de base)	47	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,37%	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 31/03/2016

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	231 212	76 640		0	307 853	0	1 915		0	1 915	305 937
mois 2	228 336	76 082		0	304 418	2 100 000	80 617		0	2 180 617	-1 876 199
mois 3	227 067	75 580		0	302 647	0	28 400		0	28 400	274 247
mois 4	225 705	75 008		0	300 714	20 000	6 822		0	26 822	273 891
mois 5	224 647	74 456		0	299 102	10 000	2 272		0	12 272	286 830
mois 6	223 907	73 963		0	297 870	0	110 205		0	110 205	187 665
Total	1 360 875	451 728	0	0	1 812 603	2 130 000	230 232	0	0	2 360 232	-547 629

* 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	8,36%
--------------------------	-------

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	459 452	76 636		0	536 087	0	1 915		0	1 915	534 172
mois 2	451 552	75 517		0	527 069	2 100 000	80 617		0	2 180 617	-1 653 548
mois 3	445 347	74 467		0	519 814	0	28 400		0	28 400	491 414
mois 4	440 975	73 360		0	514 334	20 000	6 822		0	26 822	487 512
mois 5	435 105	72 283		0	507 388	10 000	2 272		0	12 272	495 116
mois 6	429 621	71 275		0	500 897	0	110 205		0	110 205	390 691
Total	2 662 051	443 538	0	0	3 105 590	2 130 000	230 232	0	0	2 360 232	745 358

* 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
Besoin de trésorerie maximal constaté sur les 180 jours	-1 876 199	-1 653 548
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	3 319 040	3 319 040
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 954 883	1 954 883
Couverture des besoins	Oui	Oui



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 juin 2016

(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 30 juin 2016

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	29 611 886	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	29 611 886	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	27 004 915	91%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	2 606 971	9%	-	-	-	-
Total	29 611 886	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	14 065 793	47,5%	-	-	-	-
SGFGAS	1 732 140	5,8%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	373 055	1,3%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	13 350 527	45,1%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	90 370	0,3%	-	-	-	-
Total	29 611 886	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	12 265 068	41%
		SGFGAS	1 649 335	6%
		Caution.Etab.Crédit	347 014	1%
		Societe.Assurance	12 653 127	43%
		Caution.PARNASSE	90 370	0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 800 725	6%
		SGFGAS	82 805	0%
		Caution.Etab.Crédit	26 042	0%
		Societe.Assurance	697 400	2%
		Caution.PARNASSE		
Total			29 611 886	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	13 336 570	48%
SGFGAS	1 730 948	6%
Caution - Etablissement.crédit	351 464	1%
Caution - Entreprise.assurance	12 501 884	45%
Caution.PARNASSE	86 308	0%
Total	28 007 175	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	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	14 065 793	10 018	14 884	46 573	74 198	107 784	160 696	247 472	355 479	530 898	725 047	844 914	757 838	787 032	1 411 501	2 066 060	1 475 659	2 038 475	1 538 029	869 771	3 466
SGFGAS	1 732 140	11 158	7 493	14 492	24 639	35 027	60 050	82 817	89 042	92 159	98 813	94 416	100 312	122 107	191 701	244 613	178 522	162 473	83 398	38 797	114
Caution - Etablissement.crédit	373 055	114	140	911	1 663	2 872	2 723	4 410	4 840	8 645	21 910	31 534	26 857	20 530	32 651	33 833	24 424	84 537	20 198	47 397	2 867
Caution - Entreprise.assurance	13 350 527	1 105	533	1 438	3 417	9 809	27 864	77 870	159 867	274 090	382 152	471 444	472 684	600 594	1 260 445	1 855 506	1 796 740	2 320 748	2 051 856	1 577 261	5 103
Caution - PARNASSE	90 370	0	0	0	0	0	0	0	24	6 517	9 275	14 946	6 891	1 434	2 442	2 343	2 087	7 241	13 943	22 994	233
Total	29 611 886	22 395	23 050	63 414	103 917	155 492	251 332	412 568	609 252	912 309	1 237 196	1 457 253	1 364 582	1 531 697	2 898 740	4 202 355	3 477 433	4 613 473	3 707 424	2 556 220	11 784

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	230 823	2 310	2 045	4 065	5 083	7 927	9 823	10 075	10 371	12 039	13 299	13 291	13 079	12 916	20 868	33 307	19 298	19 857	14 047	7 097	26
SGFGAS	56 417	2 555	1 659	2 171	2 475	3 223	4 184	4 321	3 761	3 177	2 754	2 341	2 349	2 975	4 279	5 640	3 891	2 902	1 234	524	2
Caution - Etablissement.crédit	5 919	31	23	72	116	241	202	197	170	238	424	595	559	454	466	464	301	799	180	368	19
Caution - Entreprise.assurance	246 545	283	139	222	322	988	2 261	3 873	6 152	8 543	9 759	10 583	11 251	14 229	26 116	39 715	34 914	34 056	26 102	16 972	65
Caution - PARNASSE	1 919	0	0	0	0	0	0	0	2	199	250	332	202	69	120	115	106	97	178	247	2
Total	541 623	5 179	3 866	6 530	7 996	12 379	16 470	18 466	20 456	24 196	26 486	27 142	27 440	30 643	51 849	79 241	58 510	57 711	41 741	25 208	114

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	47,50%	0,03%	0,05%	0,16%	0,25%	0,36%	0,54%	0,84%	1,20%	1,79%	2,45%	2,85%	2,56%	2,66%	4,77%	6,98%	4,98%	6,88%	5,19%	2,94%	0,01%
SGFGAS	5,85%	0,04%	0,03%	0,05%	0,08%	0,12%	0,20%	0,28%	0,30%	0,31%	0,33%	0,32%	0,34%	0,41%	0,65%	0,83%	0,60%	0,55%	0,28%	0,13%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,07%	0,11%	0,09%	0,07%	0,11%	0,11%	0,08%	0,29%	0,07%	0,16%	0,01%
Caution - Entreprise.assurance	45,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,09%	0,26%	0,54%	0,93%	1,29%	1,59%	1,60%	2,03%	4,26%	6,27%	6,07%	7,84%	6,93%	5,33%	0,02%
Caution - PARNASSE	0,31%								0,00%	0,02%	0,03%	0,05%	0,02%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,05%	0,08%	0,00%
Total	100,00%	0,08%	0,08%	0,21%	0,35%	0,53%	0,85%	1,39%	2,06%	3,08%	4,18%	4,92%	4,61%	5,17%	9,79%	14,19%	11,74%	15,58%	12,52%	8,63%	0,04%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	42,62%	0,43%	0,38%	0,75%	0,94%	1,46%	1,81%	1,86%	1,91%	2,22%	2,46%	2,45%	2,41%	2,38%	3,85%	6,15%	3,56%	3,67%	2,59%	1,31%	0,00%
SGFGAS	10,42%	0,47%	0,31%	0,40%	0,46%	0,60%	0,77%	0,80%	0,69%	0,59%	0,51%	0,43%	0,43%	0,55%	0,79%	1,04%	0,72%	0,54%	0,23%	0,10%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,09%	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,08%	0,11%	0,10%	0,08%	0,09%	0,06%	0,15%	0,03%	0,07%	0,07%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	45,52%	0,05%	0,03%	0,04%	0,06%	0,18%	0,42%	0,72%	1,14%	1,58%	1,80%	1,95%	2,08%	2,63%	4,82%	7,33%	6,45%	6,29%	4,82%	3,13%	0,01%
Caution - PARNASSE	0,35%								0,00%	0,04%	0,05%	0,06%	0,04%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,05%	0,00%
Total	100,00%	0,96%	0,71%	1,21%	1,48%	2,29%	3,04%	3,41%	3,78%	4,47%	4,89%	5,01%	5,07%	5,66%	9,57%	14,63%	10,80%	10,66%	7,71%	4,65%	0,02%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée résiduelle, arrondi 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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	14 065 793	94 371	162 227	253 986	312 029	362 659	382 595	485 429	520 595	671 452	693 752	643 384	753 905	750 148	917 003	749 671	719 741	889 608	887 380	1 054 949	661 410	500 110	662 364	505 477	260 978	59 393	39 393	53 455	14 934	3 238	156	0
SGFGAS	1 732 140	29 706	45 425	51 709	54 814	60 492	68 859	77 725	72 610	76 809	73 055	82 847	74 883	78 175	91 819	82 714	81 056	85 505	80 696	117 798	89 901	67 928	79 778	50 330	30 790	11 866	7 711	4 468	2 447	225	0	
Caution - Etablissement.crdit	373 055	3 107	5 135	8 675	9 894	11 477	14 307	17 442	14 724	21 357	21 684	23 876	28 111	19 097	26 964	17 340	20 018	35 187	12 501	26 710	11 444	4 276	11 359	3 198	4 963	208	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise.assurance	13 350 527	61 258	113 908	206 018	297 374	367 318	460 146	537 879	568 800	668 718	569 801	674 252	718 823	758 797	914 596	613 714	642 079	770 884	795 165	954 422	542 428	459 808	558 174	570 058	392 631	55 002	30 634	27 968	14 734	5 139	0	
Caution - PARNASSE	90 370	1 625	2 941	4 311	5 210	4 466	5 694	4 027	3 246	7 217	5 905	7 560	3 369	2 750	6 280	2 571	3 758	3 272	3 775	5 709	1 149	408	1 872	1 277	1 977	0	0	0	0	0	0	
Total	29 611 886	190 067	329 636	524 698	679 321	806 413	931 601	1 122 503	1 179 975	1 445 553	1 364 197	1 431 919	1 579 091	1 608 966	1 956 662	1 466 010	1 466 652	1 784 456	1 779 517	2 159 590	1 306 332	1 032 530	1 313 547	1 130 340	691 339	126 469	77 738	85 891	32 115	8 602	156	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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	230 823	22 848	13 788	14 341	12 281	10 862	9 951	11 484	10 437	11 061	11 092	10 077	9 805	8 963	9 525	8 692	7 066	7 785	8 230	8 510	6 203	4 763	5 336	4 008	1 935	794	418	413	129	25	1	0
SGFGAS	56 417	8 613	5 167	4 073	3 533	3 288	3 039	2 873	2 469	2 356	2 050	2 208	1 761	1 668	1 680	1 580	1 289	1 243	1 224	1 560	1 372	1 028	1 018	605	331	210	103	49	25	2	0	
Caution - Etablissement.crdit	5 919	736	386	446	331	312	314	340	276	327	279	296	302	208	232	154	165	266	100	186	88	38	87	23	26	1	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise.assurance	246 545	15 116	10 557	13 535	13 599	13 032	13 898	14 793	13 641	13 402	11 025	12 506	11 285	10 676	11 068	8 307	7 520	8 112	8 565	8 993	5 874	4 947	5 749	5 523	3 404	619	346	261	143	49	0	
Caution - PARNASSE	1 919	274	207	205	206	128	130	81	56	106	80	96	41	34	60	27	36	30	32	46	9	4	12	7	12	0	0	0	0	0	0	0
Total	541 623	47 587	30 105	32 600	29 950	27 622	27 332	29 571	26 879	27 252	24 526	25 183	23 194	21 549	22 565	18 760	16 076	17 436	18 151	19 295	13 546	10 780	12 202	10 166	5 708	1 624	867	723	297	76	1	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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	47,50%	0,32%	0,55%	0,86%	1,05%	1,22%	1,29%	1,64%	1,76%	2,27%	2,34%	2,17%	2,55%	2,53%	3,10%	2,53%	2,43%	3,00%	3,00%	3,56%	2,23%	1,69%	2,24%	1,71%	0,88%	0,20%	0,13%	0,18%	0,05%	0,01%	0,00%	
SGFGAS	5,85%	0,10%	0,15%	0,17%	0,19%	0,20%	0,23%	0,26%	0,25%	0,26%	0,25%	0,28%	0,25%	0,26%	0,31%	0,28%	0,27%	0,29%	0,27%	0,40%	0,30%	0,23%	0,27%	0,17%	0,10%	0,04%	0,03%	0,02%	0,01%	0,00%		
Caution - Etablissement.crdit	1,26%	0,01%	0,02%	0,03%	0,03%	0,04%	0,05%	0,06%	0,05%	0,07%	0,07%	0,08%	0,09%	0,06%	0,09%	0,06%	0,07%	0,12%	0,04%	0,09%	0,04%	0,01%	0,04%	0,01%	0,02%	0,00%						
Caution - Entreprise.assurance	45,09%	0,21%	0,38%	0,70%	1,00%	1,24%	1,55%	1,82%	1,92%	2,26%	1,92%	2,28%	2,43%	2,56%	3,09%	2,07%	2,17%	2,60%	2,69%	3,22%	1,83%	1,55%	1,88%	1,93%	1,33%	0,19%	0,10%	0,09%	0,05%	0,02%		
Caution - PARNASSE	0,31%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%							
Total	100,00%	0,64%	1,11%	1,77%	2,29%	2,72%	3,15%	3,79%	3,98%	4,88%	4,61%	4,84%	5,33%	5,43%	6,61%	4,95%	4,95%	6,03%	6,01%	7,29%	4,41%	3,49%	4,44%	3,82%	2,33%	0,43%	0,26%	0,29%	0,11%	0,03%	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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	42,62%	4,22%	2,55%	2,65%	2,27%	2,01%	1,84%	2,12%	1,93%	2,04%	2,05%	1,86%	1,81%	1,65%	1,76%	1,60%	1,30%	1,44%	1,52%	1,57%	1,15%	0,88%	0,99%	0,74%	0,36%	0,15%	0,08%	0,08%	0,02%	0,00%	0,00%	
SGFGAS	10,42%	1,59%	0,95%	0,75%	0,65%	0,61%	0,56%	0,53%	0,46%	0,43%	0,38%	0,41%	0,33%	0,31%	0,31%	0,29%	0,24%	0,23%	0,23%	0,29%	0,25%	0,19%	0,19%	0,11%	0,06%	0,04%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.crdit	1,09%	0,14%	0,07%	0,08%	0,06%	0,06%	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,05%	0,06%	0,04%	0,04%	0,03%	0,03%	0,05%	0,02%	0,03%	0,02%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%							
Caution - Entreprise.assurance	45,52%	2,79%	1,95%	2,50%	2,51%	2,41%	2,57%	2,73%	2,52%	2,47%	2,04%	2,31%	2,08%	1,97%	2,04%	1,53%	1,39%	1,50%	1,58%	1,66%	1,08%	0,91%	1,06%	1,02%	0,63%	0,11%	0,06%	0,05%	0,03%	0,01%		
Caution - PARNASSE	0,35%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							
Total	100,00%	8,79%	5,56%	6,02%	5,53%	5,10%	5,05%	5,46%	4,96%	5,03%	4,53%	4,65%	4,28%	3,98%	4,17%	3,46%	2,97%	3,22%	3,35%	3,56%	2,50%	1,99%	2,25%	1,88%	1,05%	0,30%	0,16%	0,13%	0,05%	0,01%	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	14 065 793	47,5%
SGFGAS	1 732 140	5,8%
Caution - Etablissement.credit	373 055	1,3%
Caution - Entreprise.assurance	13 350 527	45,1%
Caution - PARNASSE	90 370	0,3%
Total	29 611 886	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	15 797 933	100%	36 747 022	15 067 518
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	9 845 989	62%	30 228 335	9 845 989
- 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,	5 951 944	38%	6 518 687	5 221 529
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	5 917 857	99%	6 485 792	5 188 634
- 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	34 087	1%	32 895	32 895
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II. 3	34 087	100%	32 895	32 895
- 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	13 813 953	100%	27 845 693	12 939 657
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	13 440 897	97%	26 963 544	12 588 193
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	373 055	3%	882 149	351 464
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	7 420 416	54%	20 946 642	7 420 416
- 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.	6 393 537	46%	6 899 051	5 519 241
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	6 393 537	100%	6 899 051	5 519 241
- 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 30/06/2016, 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	63,61%
<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	228 804	36,39%
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	628 804	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 2016 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/06/2016	Taux de RA sur l'exercice 2016 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	1 255 451	30 749 097	8,17%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	1 255 451	30 749 097	8,17%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 juin 2016.

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€)	29 611 886	Taux fixe	95,65%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	95,65%	Euribor 1M	0,09%
Taux fixe moyen pondéré	2,91%	Euribor 3M	1,38%
Pourcentage d'actifs à taux variable	4,35%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	131	Euribor 12M	2,36%
Taux variable moyen pondéré	2,05%	Autre	0,50%

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

Balance du passif (K€)	20 681 000	Taux fixe	98,95%
Pourcentage de passifs à taux fixe	98,95%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,22%	Euribor 3M	0,89%
Pourcentage de passifs à taux variable	1,05%	Euribor 6M	0,16%
Spread moyen pondéré (points de base)	47	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,27%	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 30/06/2016

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	220 152	70 832		0	290 984	20 000	6 822		0	26 822	264 161
mois 2	217 019	70 303		0	287 322	10 000	2 268		0	12 268	275 054
mois 3	215 977	69 834		0	285 811	0	110 193		0	110 193	175 619
mois 4	214 798	69 296		0	284 094	0	4 884		0	4 884	279 211
mois 5	213 838	68 789		0	282 627	0	47 273		0	47 273	235 354
mois 6	213 009	68 327		0	281 336	0	4 981		0	4 981	276 356
Total	1 294 793	417 382	0	0	1 712 175	30 000	176 420	0	0	206 420	1 505 754

* 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 8,17%

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	429 590	70 827		0	500 418	20 000	6 822		0	26 822	473 595
mois 2	421 847	69 794		0	491 641	10 000	2 268		0	12 268	479 373
mois 3	416 275	68 830		0	485 105	0	110 193		0	110 193	374 913
mois 4	412 380	67 809		0	480 189	0	4 884		0	4 884	475 306
mois 5	406 997	66 829		0	473 826	0	47 273		0	47 273	426 553
mois 6	401 815	65 903		0	467 718	0	4 981		0	4 981	462 737
Total	2 488 904	409 992	0	0	2 898 896	30 000	176 420	0	0	206 420	2 692 476

* 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 minimal constaté sur les 180 jours.	175 619	374 913
<i>Aucun besoin de trésorerie constaté sur les 180 jours</i>		
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant.		
Valeur de remplacement	628 804	628 804
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 999 826	1 999 826
Couverture des besoins	Oui	Oui



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 septembre 2016

(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 30 septembre 2016

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	28 138 637	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	28 138 637	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	25 642 058	91%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	2 496 579	9%	-	-	-	-
Total	28 138 637	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	13 326 924	47,4%	-	-	-	-
SGFGAS	1 642 412	5,8%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	360 813	1,3%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	12 721 014	45,2%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	87 473	0,3%	-	-	-	-
Total	28 138 637	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	11 610 012	41%
		SGFGAS	1 563 139	6%
		Caution.Etab.Crédit	334 812	1%
		Societe.Assurance	12 046 621	43%
		Caution.PARNASSE	87 473	0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 716 912	6%
		SGFGAS	79 273	0%
		Caution.Etab.Crédit	26 001	0%
		Societe.Assurance	674 393	2%
		Caution.PARNASSE		
Total			28 138 637	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	12 678 301	47%
SGFGAS	1 641 440	6%
Caution - Etablissement.crédit	340 576	1%
Caution - Entreprise.assurance	11 955 149	45%
Caution.PARNASSE	83 768	0%
Total	26 699 234	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	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	13 326 924	7 688	12 386	40 615	66 294	96 221	143 444	226 361	329 063	495 209	679 230	791 066	711 033	740 769	1 330 397	1 942 281	1 386 113	1 917 044	1 468 595	902 405	40 710
SGFGAS	1 642 412	8 629	5 849	12 193	21 722	31 660	55 858	78 157	84 026	87 299	94 195	89 627	95 935	116 805	182 297	232 906	169 744	154 614	80 386	39 133	1 379
Caution - Etablissement.crédit	360 813	86	103	814	1 489	2 513	2 385	4 063	4 560	8 069	20 518	29 849	24 530	18 644	30 204	32 019	23 489	79 379	19 449	51 676	6 975
Caution - Entreprise.assurance	12 721 014	858	432	1 222	3 022	8 791	25 266	71 649	148 308	255 646	358 452	445 129	445 362	567 810	1 181 753	1 742 533	1 687 022	2 182 720	1 945 336	1 619 805	29 898
Caution - PARNASSE	87 473	0	0	0	0	0	0	0	21	5 970	9 085	13 982	6 502	1 339	2 212	2 272	1 942	7 078	13 748	23 092	230
Total	28 138 637	17 262	18 770	54 844	92 526	139 185	226 952	380 229	565 978	852 193	1 161 479	1 369 652	1 283 364	1 445 367	2 726 864	3 952 011	3 268 309	4 340 835	3 527 514	2 636 111	79 192

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	219 155	1 981	1 872	3 709	4 843	6 318	9 329	9 646	9 829	11 580	12 571	12 757	12 070	12 397	19 826	31 623	18 498	18 976	13 606	7 406	318
SGFGAS	53 935	2 268	1 481	2 014	2 397	2 820	4 036	4 217	3 616	3 100	2 686	2 280	2 219	2 894	4 125	5 472	3 759	2 799	1 203	530	19
Caution - Etablissement.crédit	5 663	26	19	66	112	156	191	192	164	227	390	579	524	430	437	449	292	768	176	408	57
Caution - Entreprise.assurance	237 275	260	123	203	311	742	2 158	3 713	5 795	8 248	9 209	10 268	10 493	13 705	24 875	37 740	33 539	32 670	25 217	17 675	331
Caution - PARNASSE	1 901	0	0	0	0	0	0	0	2	197	233	329	199	68	118	112	106	97	179	259	2
Total	517 929	4 535	3 495	5 992	7 663	10 036	15 714	17 768	19 406	23 352	25 089	26 213	25 505	29 494	49 381	75 396	56 194	55 310	40 381	26 278	727

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	47,36%	0,03%	0,04%	0,14%	0,24%	0,34%	0,51%	0,80%	1,17%	1,76%	2,41%	2,81%	2,53%	2,63%	4,73%	6,90%	4,93%	6,81%	5,22%	3,21%	0,14%
SGFGAS	5,84%	0,03%	0,02%	0,04%	0,08%	0,11%	0,20%	0,28%	0,30%	0,31%	0,33%	0,32%	0,34%	0,42%	0,65%	0,83%	0,60%	0,55%	0,29%	0,14%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,07%	0,11%	0,09%	0,07%	0,11%	0,11%	0,08%	0,28%	0,07%	0,18%	0,02%
Caution - Entreprise.assurance	45,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,09%	0,25%	0,53%	0,91%	1,27%	1,58%	1,58%	2,02%	4,20%	6,19%	6,00%	7,76%	6,91%	5,76%	0,11%
Caution - PARNASSE	0,31%								0,00%	0,02%	0,03%	0,05%	0,02%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,03%	0,05%	0,08%	0,00%
Total	100,00%	0,06%	0,07%	0,19%	0,33%	0,49%	0,81%	1,35%	2,01%	3,03%	4,13%	4,87%	4,56%	5,14%	9,69%	14,04%	11,62%	15,43%	12,54%	9,37%	0,28%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	42,31%	0,38%	0,36%	0,72%	0,94%	1,22%	1,80%	1,86%	1,90%	2,24%	2,43%	2,46%	2,33%	2,39%	3,83%	6,11%	3,57%	3,66%	2,63%	1,43%	0,06%
SGFGAS	10,41%	0,44%	0,29%	0,39%	0,46%	0,54%	0,78%	0,81%	0,70%	0,60%	0,52%	0,44%	0,43%	0,56%	0,80%	1,06%	0,73%	0,54%	0,23%	0,10%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,09%	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,08%	0,11%	0,10%	0,08%	0,08%	0,09%	0,06%	0,15%	0,03%	0,08%	0,01%
Caution - Entreprise.assurance	45,81%	0,05%	0,02%	0,04%	0,06%	0,14%	0,42%	0,72%	1,12%	1,59%	1,78%	1,98%	2,03%	2,65%	4,80%	7,29%	6,48%	6,31%	4,87%	3,41%	0,06%
Caution - PARNASSE	0,37%								0,00%	0,04%	0,04%	0,06%	0,04%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,05%	0,00%
Total	100,00%	0,88%	0,67%	1,16%	1,48%	1,94%	3,03%	3,43%	3,75%	4,51%	4,84%	5,06%	4,92%	5,69%	9,53%	14,56%	10,85%	10,68%	7,80%	5,07%	0,14%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée résiduelle, arrondi 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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	13 326 924	89 770	158 552	248 285	301 630	336 549	379 027	468 578	538 276	653 838	657 335	621 179	722 773	789 822	825 984	748 632	698 765	819 905	933 811	891 898	631 564	463 016	571 355	431 075	190 167	65 149	35 135	43 375	8 967	2 151	362	0
SGFGAS	1 642 412	29 098	42 318	48 323	53 394	59 284	68 705	71 948	73 144	72 039	77 543	75 082	76 496	89 461	79 508	80 274	75 696	88 297	106 133	82 084	62 823	70 035	43 764	22 917	11 815	5 448	3 066	1 887	125	0	0	
Caution - Etablissement.crdit	360 813	2 844	5 127	8 357	9 721	11 692	14 830	14 724	15 864	22 780	20 939	21 870	26 619	19 165	24 608	19 174	21 891	28 239	14 374	27 966	7 646	6 205	8 727	1 980	5 473	0	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise.assurance	12 721 014	60 939	112 917	213 844	295 169	353 773	473 414	496 549	597 244	610 728	572 833	673 589	670 294	812 157	804 274	604 059	641 778	708 650	856 662	792 836	515 869	427 881	498 126	534 075	282 306	47 267	26 109	22 645	12 300	2 727	0	
Caution - PARNASSE	87 473	1 698	3 003	4 171	4 860	4 802	4 908	3 612	4 585	6 235	6 095	7 405	2 504	3 851	4 924	2 646	3 083	3 723	4 889	4 501	667	504	1 967	1 268	1 573	0	0	0	0	0	0	
Total	28 138 637	184 348	321 917	522 981	664 774	766 100	940 884	1 055 411	1 227 674	1 366 726	1 329 241	1 401 586	1 497 272	1 701 490	1 749 252	1 454 019	1 445 792	1 636 212	1 898 033	1 823 334	1 237 829	960 429	1 150 210	1 012 161	502 436	124 231	66 692	69 086	23 154	5 003	362	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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	219 155	21 119	13 313	13 920	11 519	10 082	9 878	11 149	10 349	10 611	10 832	9 571	9 202	9 157	8 761	8 613	6 568	7 289	8 555	7 209	6 036	4 381	4 554	3 485	1 379	883	303	336	83	17	1	0
SGFGAS	53 935	8 559	4 788	3 792	3 460	3 143	2 981	2 672	2 453	2 215	2 040	2 074	1 705	1 584	1 654	1 538	1 203	1 123	1 344	1 408	1 274	965	851	525	254	208	67	34	20	1	0	0
Caution - Etablissement.crdit	5 663	625	386	420	331	296	322	307	297	329	265	285	286	200	218	173	173	219	110	194	61	54	67	15	29	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	237 275	14 516	10 497	14 194	12 935	12 532	14 284	13 842	13 854	12 260	11 087	12 454	10 201	11 033	9 874	8 242	7 222	7 452	9 063	7 552	5 692	4 667	5 058	5 087	2 472	573	276	211	114	31	0	0
Caution - PARNASSE	1 901	299	205	208	185	141	112	71	73	96	86	94	31	44	48	28	30	34	39	39	5	5	11	8	9	0	0	0	0	0	0	0
Total	517 929	45 118	29 189	32 534	28 430	26 194	27 577	28 041	27 026	25 511	24 310	24 478	21 425	22 018	20 555	18 595	15 196	16 117	19 111	16 402	13 068	10 072	10 541	9 120	4 143	1 664	646	581	217	49	1	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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	47,36%	0,32%	0,56%	0,88%	1,07%	1,20%	1,35%	1,67%	1,91%	2,32%	2,34%	2,21%	2,57%	2,81%	2,94%	2,66%	2,48%	2,91%	3,32%	3,17%	2,24%	1,65%	2,03%	1,53%	0,68%	0,23%	0,12%	0,15%	0,03%	0,01%	0,00%	
SGFGAS	5,84%	0,10%	0,15%	0,17%	0,19%	0,21%	0,24%	0,26%	0,25%	0,26%	0,26%	0,28%	0,27%	0,27%	0,32%	0,28%	0,29%	0,27%	0,31%	0,38%	0,29%	0,22%	0,25%	0,16%	0,08%	0,04%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%		
Caution - Etablissement.crdit	1,28%	0,01%	0,02%	0,03%	0,03%	0,04%	0,05%	0,05%	0,06%	0,08%	0,07%	0,08%	0,09%	0,07%	0,09%	0,08%	0,10%	0,05%	0,10%	0,03%	0,02%	0,03%	0,01%	0,02%								
Caution - Entreprise.assurance	45,21%	0,22%	0,40%	0,76%	1,05%	1,26%	1,68%	1,76%	2,12%	2,17%	2,04%	2,39%	2,38%	2,89%	2,86%	2,15%	2,28%	2,52%	3,04%	2,82%	1,83%	1,52%	1,77%	1,90%	1,00%	0,17%	0,09%	0,08%	0,04%	0,01%		
Caution - PARNASSE	0,31%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%							
Total	100,00%	0,66%	1,14%	1,86%	2,36%	2,72%	3,34%	3,75%	4,36%	4,86%	4,72%	4,98%	5,32%	6,05%	6,22%	5,17%	5,14%	5,81%	6,75%	6,48%	4,40%	3,41%	4,09%	3,60%	1,79%	0,44%	0,24%	0,25%	0,08%	0,02%	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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	42,31%	4,08%	2,57%	2,69%	2,22%	1,95%	1,91%	2,15%	2,00%	2,03%	2,09%	1,85%	1,78%	1,77%	1,69%	1,66%	1,27%	1,41%	1,65%	1,39%	1,17%	0,85%	0,88%	0,67%	0,27%	0,17%	0,06%	0,06%	0,02%	0,00%	0,00%	
SGFGAS	10,41%	1,65%	0,92%	0,73%	0,67%	0,61%	0,58%	0,52%	0,47%	0,43%	0,39%	0,40%	0,33%	0,31%	0,32%	0,30%	0,23%	0,22%	0,26%	0,27%	0,25%	0,19%	0,16%	0,10%	0,05%	0,04%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.crdit	1,09%	0,12%	0,07%	0,08%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,05%	0,06%	0,06%	0,04%	0,04%	0,03%	0,03%	0,04%	0,02%	0,04%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%							
Caution - Entreprise.assurance	45,81%	2,80%	2,03%	2,74%	2,50%	2,42%	2,76%	2,67%	2,67%	2,37%	2,14%	2,40%	1,97%	2,13%	1,91%	1,59%	1,39%	1,44%	1,75%	1,46%	1,10%	0,90%	0,98%	0,98%	0,48%	0,11%	0,05%	0,04%	0,02%	0,01%		
Caution - PARNASSE	0,37%	0,06%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							
Total	100,00%	8,71%	5,64%	6,28%	5,49%	5,06%	5,32%	5,41%	5,22%	4,93%	4,69%	4,73%	4,14%	4,25%	3,97%	3,59%	2,93%	3,11%	3,69%	3,17%	2,52%	1,94%	2,04%	1,76%	0,80%	0,32%	0,12%	0,11%	0,04%	0,01%	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	13 326 924	47,4%
SGFGAS	1 642 412	5,8%
Caution - Etablissement.credit	360 813	1,3%
Caution - Entreprise.assurance	12 721 014	45,2%
Caution - PARNASSE	87 473	0,3%
Total	28 138 637	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	14 969 336	100%	34 965 847	14 319 741
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	9 519 206	64%	28 971 768	9 519 206
- 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,	5 450 130	36%	5 994 079	4 800 535
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	5 422 802	99%	5 967 723	4 774 178
- 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	27 329	1%	26 356	26 356
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II. 3	27 329	100%	26 356	26 356
- 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	13 169 301	100%	26 909 354	12 379 493
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	12 808 487	97%	26 067 203	12 038 917
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	360 813	3%	842 151	340 576
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	7 221 297	55%	20 461 610	7 221 297
- 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.	5 948 003	45%	6 447 744	5 158 196
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	5 948 003	100%	6 447 744	5 158 196
- 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 30/09/2016, 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	20,75%
<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	1 527 436	79,25%
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	1 927 436	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 2016 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/09/2016	Taux de RA sur l'exercice 2016 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	2 125 969	29 968 300	9,46%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	2 125 969	29 968 300	9,46%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 septembre 2016.

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€)	28 138 637	Taux fixe	95,78%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	95,78%	Euribor 1M	0,09%
Taux fixe moyen pondéré	2,80%	Euribor 3M	1,33%
Pourcentage d'actifs à taux variable	4,22%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	131	Euribor 12M	2,29%
Taux variable moyen pondéré	2,01%	Autre	0,49%

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

Balance du passif (K€)	20 796 000	Taux fixe	98,95%
Pourcentage de passifs à taux fixe	98,95%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,22%	Euribor 3M	0,89%
Pourcentage de passifs à taux variable	1,05%	Euribor 6M	0,16%
Spread moyen pondéré (points de base)	47	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,22%	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 30/09/2016

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	214 267	64 969		0	279 236	0	4 884		0	4 884	274 352
mois 2	211 261	64 478		0	275 740	0	47 269		0	47 269	228 471
mois 3	210 028	64 033		0	274 061	0	4 969		0	4 969	269 091
mois 4	208 910	63 525		0	272 435	0	51 410		0	51 410	221 025
mois 5	208 087	63 038		0	271 126	1 515 000	109 741		0	1 624 741	-1 353 615
mois 6	207 449	62 601		0	270 050	0	80 341		0	80 341	189 709
Total	1 260 004	382 643	0	0	1 642 647	1 515 000	298 614	0	0	1 813 614	-170 968

* 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	9,46%
--------------------------	-------

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	446 277	64 965		0	511 242	0	4 884		0	4 884	506 358
mois 2	437 810	63 935		0	501 745	0	47 269		0	47 269	454 475
mois 3	431 220	62 961		0	494 181	0	4 969		0	4 969	489 212
mois 4	426 506	61 939		0	488 446	0	51 410		0	51 410	437 036
mois 5	420 467	60 950		0	481 417	1 515 000	109 741		0	1 624 741	-1 143 324
mois 6	414 692	60 020		0	474 712	0	80 341		0	80 341	394 371
Total	2 576 972	374 771	0	0	2 951 742	1 515 000	298 614	0	0	1 813 614	1 138 128

* 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
Besoin maximal de trésorerie constaté sur les 180 jours.	-1 353 615	-1 143 324
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant		
Valeur de remplacement	1 927 436	1 927 436
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 144 260	1 144 260
Couverture des besoins	Oui	Oui



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 décembre 2016

(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 décembre 2016

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	27 672 122	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	27 672 122	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	25 171 839	91%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	2 500 283	9%	-	-	-	-
Total	27 672 122	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	12 675 957	45,8%	-	-	-	-
SGFGAS	1 568 241	5,7%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	347 039	1,3%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	12 701 194	45,9%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	379 692	1,4%	-	-	-	-
Total	27 672 122	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	10 973 312	40%
		SGFGAS	1 493 456	5%
		Caution.Etab.Crédit	321 415	1%
		Societe.Assurance	12 013 991	43%
		Caution.PARNASSE	369 666	1%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 702 645	6%
		SGFGAS	74 785	0%
		Caution.Etab.Crédit	25 624	0%
		Societe.Assurance	687 204	2%
		Caution.PARNASSE	10 025	0%
Total			27 672 122	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	12 088 827	46%
SGFGAS	1 567 230	6%
Caution - Etablissement.crédit	327 925	1%
Caution - Entreprise.assurance	11 946 031	45%
Caution.PARNASSE	359 049	1%
Total	26 289 062	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	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	12 675 957	5 828	10 150	35 489	59 499	87 101	129 247	207 283	304 346	459 617	637 002	747 020	665 521	689 567	1 248 644	1 795 793	1 263 678	1 756 673	1 405 907	1 009 218	158 374
SGFGAS	1 568 241	6 496	4 453	10 255	19 205	28 960	51 454	72 626	79 462	81 852	90 440	84 845	91 009	110 757	173 650	220 229	163 885	149 479	80 224	42 666	6 293
Caution - Etablissement.crédit	347 039	63	87	727	1 345	2 300	2 115	3 654	4 314	7 303	19 358	28 640	23 121	17 302	27 441	28 692	22 251	71 455	17 612	54 445	14 812
Caution - Entreprise.assurance	12 701 194	646	343	1 051	2 665	7 954	23 018	66 657	138 270	241 166	339 471	423 450	426 262	539 940	1 126 562	1 660 436	1 606 114	2 087 032	1 919 079	1 953 871	137 208
Caution - PARNASSE	379 692	12	7	5	113	269	346	1 047	1 999	8 589	12 368	17 448	11 889	8 347	23 047	26 256	21 998	55 106	44 396	106 365	40 084
Total	27 672 122	13 045	15 040	47 528	82 827	126 584	206 179	351 266	528 391	798 527	1 098 639	1 301 402	1 217 802	1 365 914	2 599 345	3 731 407	3 077 927	4 119 745	3 467 218	3 166 565	356 771

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	210 018	1 555	1 692	3 387	4 667	5 075	8 926	9 248	9 379	11 200	11 987	12 372	11 261	11 849	18 973	30 052	17 541	17 990	13 355	8 291	1 218
SGFGAS	51 669	1 853	1 311	1 885	2 366	2 516	3 868	4 087	3 490	2 997	2 623	2 213	2 081	2 800	3 989	5 295	3 661	2 758	1 216	585	75
Caution - Etablissement.crédit	5 504	19	20	59	111	115	187	186	159	217	373	570	496	414	420	430	283	725	168	438	114
Caution - Entreprise.assurance	235 446	210	110	183	307	536	2 082	3 607	5 487	8 039	8 798	9 995	9 847	13 300	24 032	36 409	32 640	31 809	25 278	21 370	1 407
Caution - PARNASSE	5 690	2	1	2	12	14	23	37	58	280	317	412	317	241	503	564	441	680	506	971	309
Total	508 327	3 639	3 134	5 516	7 463	8 256	15 086	17 165	18 573	22 733	24 098	25 562	24 002	28 604	47 917	72 750	54 566	53 962	40 523	31 655	3 123

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	45,81%	0,02%	0,04%	0,13%	0,22%	0,31%	0,47%	0,75%	1,10%	1,66%	2,30%	2,70%	2,41%	2,49%	4,51%	6,49%	4,57%	6,35%	5,08%	3,65%	0,57%
SGFGAS	5,67%	0,02%	0,02%	0,04%	0,07%	0,10%	0,19%	0,26%	0,29%	0,30%	0,33%	0,31%	0,33%	0,40%	0,63%	0,80%	0,59%	0,54%	0,29%	0,15%	0,02%
Caution - Etablissement.crédit	1,25%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,07%	0,10%	0,08%	0,06%	0,10%	0,10%	0,08%	0,26%	0,06%	0,20%	0,05%
Caution - Entreprise.assurance	45,90%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,08%	0,24%	0,50%	0,87%	1,23%	1,53%	1,54%	1,95%	4,07%	6,00%	5,80%	7,54%	6,94%	7,06%	0,50%
Caution - PARNASSE	1,37%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,04%	0,06%	0,04%	0,03%	0,08%	0,09%	0,08%	0,20%	0,16%	0,38%	0,14%
Total	100,00%	0,05%	0,05%	0,17%	0,30%	0,46%	0,75%	1,27%	1,91%	2,89%	3,97%	4,70%	4,40%	4,94%	9,39%	13,48%	11,12%	14,89%	12,53%	11,44%	1,29%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	41,32%	0,31%	0,33%	0,67%	0,92%	1,00%	1,76%	1,82%	1,85%	2,20%	2,36%	2,43%	2,22%	2,33%	3,73%	5,91%	3,45%	3,54%	2,63%	1,63%	0,24%
SGFGAS	10,16%	0,36%	0,26%	0,37%	0,47%	0,49%	0,76%	0,80%	0,69%	0,59%	0,52%	0,44%	0,41%	0,55%	0,78%	1,04%	0,72%	0,54%	0,24%	0,12%	0,01%
Caution - Etablissement.crédit	1,08%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,02%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,07%	0,11%	0,10%	0,08%	0,08%	0,06%	0,14%	0,03%	0,03%	0,09%	0,02%
Caution - Entreprise.assurance	46,32%	0,04%	0,02%	0,04%	0,06%	0,11%	0,41%	0,71%	1,08%	1,58%	1,73%	1,97%	1,94%	2,62%	4,73%	7,16%	6,42%	6,26%	4,97%	4,20%	0,28%
Caution - PARNASSE	1,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,06%	0,06%	0,08%	0,06%	0,05%	0,10%	0,11%	0,09%	0,13%	0,10%	0,19%	0,06%
Total	100,00%	0,72%	0,62%	1,09%	1,47%	1,62%	2,97%	3,38%	3,65%	4,47%	4,74%	5,03%	4,72%	5,63%	9,43%	14,31%	10,73%	10,62%	7,97%	6,23%	0,61%

I. Prêts garantis

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

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	12 675 957	86 346	158 260	239 415	288 946	325 903	384 572	441 367	567 336	638 198	623 128	630 974	694 583	821 984	783 511	716 442	699 891	740 590	953 688	815 587	522 205	419 695	451 031	354 992	171 214	70 222	37 486	30 307	5 548	2 413	120	0
SGFGAS	1 568 241	27 946	39 126	46 775	51 903	58 703	68 076	66 296	71 381	68 667	72 182	73 594	72 185	80 909	84 690	77 271	78 070	69 349	95 237	96 064	70 087	63 191	58 659	39 239	19 875	10 006	4 766	2 831	1 025	136	0	0
Caution - Etablissement.crdit	347 039	2 740	5 132	8 008	9 255	12 030	14 680	14 557	16 103	21 253	21 732	22 242	22 537	19 922	23 388	18 806	22 875	21 436	18 928	25 974	6 422	6 930	4 468	2 900	4 720	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	12 701 194	60 602	115 822	217 132	296 433	347 522	494 763	483 440	628 282	598 187	600 455	698 792	658 626	891 990	773 184	613 214	684 713	669 135	922 393	734 161	486 364	436 720	447 201	510 878	237 958	39 779	22 178	18 261	11 560	1 447	0	0
Caution - PARNASSE	379 692	2 513	5 464	8 360	10 147	12 562	12 583	13 746	17 950	20 647	17 901	19 060	15 188	23 670	25 776	14 749	16 791	16 255	32 566	38 871	13 225	3 346	8 515	12 864	12 653	4 289	0	0	0	0	0	0
Total	27 672 122	180 148	323 805	519 691	656 685	756 720	974 673	1 019 407	1 301 052	1 346 953	1 335 398	1 444 663	1 463 120	1 838 476	1 690 549	1 440 482	1 502 340	1 516 764	2 022 812	1 710 657	1 098 303	929 882	969 875	920 873	446 420	124 297	64 430	51 398	18 133	3 996	120	0

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	210 018	19 916	13 177	13 095	10 987	9 671	10 213	10 451	10 552	10 529	10 369	9 475	8 782	9 277	8 596	7 879	6 595	6 842	8 463	6 778	5 089	3 984	3 726	2 832	1 311	802	318	239	51	18	1	0
SGFGAS	51 669	8 347	4 448	3 654	3 359	3 035	2 917	2 466	2 423	2 080	2 055	1 901	1 646	1 623	1 581	1 424	1 169	1 069	1 390	1 366	1 067	971	703	462	247	161	62	31	11	1	0	0
Caution - Etablissement.crdit	5 504	591	397	382	331	297	317	314	282	309	274	286	249	213	220	165	191	169	138	181	56	61	37	19	25	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	235 446	14 120	10 975	13 928	12 886	12 311	14 983	13 246	14 213	11 844	11 573	12 447	9 907	11 649	9 693	7 914	7 644	7 107	9 419	7 127	5 263	4 780	4 529	4 774	2 092	489	237	173	105	18	0	0
Caution - PARNASSE	5 690	488	394	439	394	354	303	274	299	332	252	254	178	224	250	136	138	140	238	251	90	33	53	83	70	23	0	0	0	0	0	0
Total	508 327	43 462	29 391	31 498	27 957	25 668	28 733	26 751	27 769	25 094	24 523	24 363	20 762	22 986	20 340	17 518	15 737	15 327	19 648	15 703	11 565	9 829	9 048	8 170	3 745	1 475	617	443	167	37	1	0

REPARTITION

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	45,81%	0,31%	0,57%	0,87%	1,04%	1,18%	1,39%	1,59%	2,05%	2,31%	2,25%	2,28%	2,51%	2,97%	2,83%	2,59%	2,53%	2,68%	3,45%	2,95%	1,89%	1,52%	1,63%	1,28%	0,62%	0,25%	0,14%	0,11%	0,02%	0,01%	0,00%	
SGFGAS	5,67%	0,10%	0,14%	0,17%	0,19%	0,21%	0,25%	0,24%	0,26%	0,25%	0,26%	0,27%	0,26%	0,29%	0,31%	0,28%	0,28%	0,25%	0,34%	0,35%	0,25%	0,23%	0,21%	0,14%	0,07%	0,04%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.crdit	1,25%	0,01%	0,02%	0,03%	0,03%	0,04%	0,05%	0,05%	0,06%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	0,07%	0,08%	0,07%	0,08%	0,08%	0,07%	0,09%	0,02%	0,03%	0,02%	0,01%	0,02%							
Caution - Entreprise.assurance	45,90%	0,22%	0,42%	0,78%	1,07%	1,26%	1,79%	1,75%	2,27%	2,16%	2,17%	2,53%	2,38%	3,22%	2,79%	2,22%	2,47%	2,42%	3,33%	2,65%	1,76%	1,58%	1,62%	1,85%	0,86%	0,14%	0,08%	0,07%	0,04%	0,01%		
Caution - PARNASSE	1,37%	0,01%	0,02%	0,03%	0,04%	0,05%	0,05%	0,06%	0,07%	0,06%	0,07%	0,06%	0,07%	0,05%	0,09%	0,05%	0,06%	0,12%	0,14%	0,05%	0,01%	0,03%	0,05%	0,05%	0,02%							
Total	100,00%	0,65%	1,17%	1,88%	2,37%	2,73%	3,52%	3,68%	4,70%	4,87%	4,83%	5,22%	5,29%	6,64%	6,11%	5,21%	5,43%	5,48%	7,31%	6,18%	3,97%	3,36%	3,50%	3,33%	1,61%	0,45%	0,23%	0,19%	0,07%	0,01%	0,00%	0,00%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 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	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	41,32%	3,92%	2,59%	2,58%	2,16%	1,90%	2,01%	2,06%	2,08%	2,07%	2,04%	1,86%	1,73%	1,83%	1,69%	1,55%	1,30%	1,35%	1,66%	1,33%	1,00%	0,78%	0,73%	0,56%	0,26%	0,16%	0,06%	0,05%	0,01%	0,00%	0,00%	
SGFGAS	10,16%	1,64%	0,88%	0,72%	0,66%	0,60%	0,57%	0,49%	0,48%	0,41%	0,40%	0,37%	0,32%	0,32%	0,31%	0,28%	0,23%	0,21%	0,27%	0,27%	0,21%	0,19%	0,14%	0,09%	0,05%	0,03%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.crdit	1,08%	0,12%	0,08%	0,08%	0,07%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,03%	0,03%	0,04%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%							
Caution - Entreprise.assurance	46,32%	2,78%	2,16%	2,74%	2,53%	2,42%	2,95%	2,61%	2,80%	2,33%	2,28%	2,45%	1,95%	2,29%	1,91%	1,56%	1,50%	1,40%	1,85%	1,40%	1,04%	0,94%	0,89%	0,94%	0,41%	0,10%	0,05%	0,03%	0,02%	0,00%		
Caution - PARNASSE	1,12%	0,10%	0,08%	0,09%	0,08%	0,07%	0,06%	0,05%	0,06%	0,07%	0,05%	0,05%	0,04%	0,04%	0,05%	0,03%	0,03%	0,03%	0,05%	0,05%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,00%						
Total	100,00%	8,55%	5,78%	6,20%	5,50%	5,05%	5,65%	5,26%	5,46%	4,94%	4,82%	4,79%	4,08%	4,52%	4,00%	3,45%	3,10%	3,02%	3,87%	3,09%	2,28%	1,93%	1,78%	1,61%	0,74%	0,29%	0,12%	0,09%	0,03%	0,01%	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	12 675 957	45,8%
SGFGAS	1 568 241	5,7%
Caution - Etablissement.credit	347 039	1,3%
Caution - Entreprise.assurance	12 701 194	45,9%
Caution - PARNASSE	379 692	1,4%
Total	27 672 122	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	14 244 198	100%	33 525 966	13 656 056
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	9 224 964	65%	27 993 613	9 224 964
- 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,	5 019 235	35%	5 532 354	4 431 093
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	4 992 174	99%	5 506 304	4 405 043
- 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	27 061	1%	26 049	26 049
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II. 3	27 061	100%	26 049	26 049
- 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	13 427 924	100%	27 403 715	12 633 005
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	13 080 886	97%	26 593 358	12 305 080
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	347 039	3%	810 357	327 925
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	7 364 615	55%	20 818 227	7 364 615
- 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.	6 063 310	45%	6 585 488	5 268 391
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	6 063 310	100%	6 585 488	5 268 391
- 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 31/12/2016, 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	20,79%
<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	1 523 982	79,21%
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	1 923 982	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 2016 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 31/12/2016	Taux de RA sur l'exercice 2016 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	2 994 133	29 259 739	10,23%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	2 994 133	29 259 739	10,23%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 31 décembre 2016.

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€)	27 672 122	Taux fixe	96,07%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	96,07%	Euribor 1M	0,08%
Taux fixe moyen pondéré	2,65%	Euribor 3M	1,24%
Pourcentage d'actifs à taux variable	3,93%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	129	Euribor 12M	2,13%
Taux variable moyen pondéré	1,97%	Autre	0,46%

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

Balance du passif (K€)	20 846 000	Taux fixe	98,95%
Pourcentage de passifs à taux fixe	98,95%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,21%	Euribor 3M	0,89%
Pourcentage de passifs à taux variable	1,05%	Euribor 6M	0,16%
Spread moyen pondéré (points de base)	47	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,19%	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 31/12/2016

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	214 372	60 389		0	274 761	0	51 410		0	51 410	223 351
mois 2	211 766	59 905		0	271 671	1 515 000	109 739		0	1 624 739	-1 353 068
mois 3	210 828	59 481		0	270 309	0	80 337		0	80 337	189 973
mois 4	209 907	58 995		0	268 901	0	1 915		0	1 915	266 986
mois 5	209 158	58 531		0	267 689	0	4 400		0	4 400	263 289
mois 6	208 466	58 111		0	266 577	0	32 427		0	32 427	234 150
Total	1 264 497	355 412	0	0	1 619 909	1 515 000	280 228	0	0	1 795 228	-175 319

* 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 10,23%

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	462 167	60 385		0	522 552	0	51 410		0	51 410	471 142
mois 2	453 483	59 357		0	512 841	1 515 000	109 739		0	1 624 739	- 1 111 899
mois 3	446 580	58 401		0	504 982	0	80 337		0	80 337	424 645
mois 4	441 436	57 398		0	498 834	0	1 915		0	1 915	496 919
mois 5	434 886	56 429		0	491 315	0	4 400		0	4 400	486 915
mois 6	428 487	55 515		0	484 002	0	32 427		0	32 427	451 575
Total	2 667 039	347 485	0	0	3 014 525	1 515 000	280 228	0	0	1 795 228	1 219 296

* 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
Besoin maximal de trésorerie constaté sur les 180 jours.	-1 353 068	-1 111 899
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant		
Valeur de remplacement	1 923 982	1 923 982
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	860 750	860 750
Couverture des besoins	Oui	Oui