



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 septembre 2017

(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 2017

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	28 543 766	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	28 543 766	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	25 621 348	90%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	2 922 419	10%	-	-	-	-
Total	28 543 766	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	12 430 671	43,5%	-	-	-	-
SGFGAS	1 399 182	4,9%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	306 556	1,1%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	13 416 372	47,0%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	990 986	3,5%	-	-	-	-
Total	28 543 766	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	10 409 476	36%
		SGFGAS	1 332 112	5%
		Caution.Etab.Crédit	283 065	1%
		Societe.Assurance	12 641 556	44%
		Caution.PARNASSE	955 138	3%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	2 021 194	7%
		SGFGAS	67 070	0%
		Caution.Etab.Crédit	23 491	0%
		Societe.Assurance	774 816	3%
		Caution.PARNASSE	35 847	0%
Total			28 543 766	100%

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

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	11 897 105	44%
SGFGAS	1 398 440	5%
Caution - Etablissement.crédit	293 156	1%
Caution - Entreprise.assurance	12 649 074	47%
Caution.PARNASSE	924 895	3%
Total	27 162 670	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	≤ 1998	1 999	2 000	2 001	2 002	2 003	2 004	2 005	2 006	2 007	2 008	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015	2 016	2 017
Hypothèque.logement.particulier	12 430 671	7 445	23 061	42 416	67 405	96 731	159 506	246 043	387 154	547 065	640 472	587 492	607 462	1 085 071	1 573 327	1 130 978	1 580 495	1 359 838	1 330 340	747 717	210 653
SGFGAS	1 399 182	3 889	5 115	12 411	20 882	37 805	57 082	65 631	69 581	77 933	74 515	79 691	93 657	149 689	189 854	143 971	135 150	80 433	57 481	30 800	13 612
Caution - Etablissement.crédit	306 556	53	451	976	1 636	1 282	2 471	2 945	5 969	15 725	22 788	19 442	13 894	23 478	25 448	19 456	58 006	15 826	51 027	22 094	3 589
Caution - Entreprise.assurance	13 416 372	382	658	1 821	6 044	17 015	51 443	112 542	201 874	289 515	375 096	380 566	479 205	984 841	1 472 497	1 404 721	1 871 021	1 901 128	3 080 046	655 019	130 936
Caution - PARNASSE	990 986	4	5	91	359	731	1 447	2 880	9 269	13 958	16 764	15 116	14 746	36 625	44 668	36 116	95 553	79 050	205 934	285 811	131 858
Total	28 543 766	11 773	29 291	57 715	96 326	153 564	271 948	430 041	673 846	944 196	1 129 635	1 082 307	1 208 963	2 279 705	3 305 795	2 735 242	3 740 225	3 436 274	4 724 830	1 741 441	490 649

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1998	1 999	2 000	2 001	2 002	2 003	2 004	2 005	2 006	2 007	2 008	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015	2 016	2 017
Hypothèque.logement.particulier	199 434	1 949	2 661	3 817	4 642	5 605	8 334	8 580	10 114	11 181	10 995	10 480	10 319	17 460	27 442	16 337	17 029	13 623	11 406	5 896	1 564
SGFGAS	45 479	1 570	1 242	1 949	2 270	2 908	3 632	3 206	2 745	2 445	2 039	1 944	2 340	3 641	4 820	3 369	2 674	1 308	822	412	143
Caution - Etablissement.crédit	4 869	22	43	82	100	92	147	118	177	332	459	465	358	375	403	257	636	156	444	178	25
Caution - Entreprise.assurance	242 540	187	134	254	496	1 260	3 274	5 061	7 241	8 255	8 998	9 532	11 712	22 433	34 315	29 777	30 212	26 503	34 869	6 828	1 199
Caution - PARNASSE	12 941	3	4	14	23	27	59	96	283	388	398	426	491	985	1 177	854	1 318	933	1 901	2 488	1 073
Total	505 263	3 731	4 084	6 116	7 531	9 892	15 446	17 061	20 560	22 601	22 889	22 847	25 220	44 894	68 157	50 594	51 869	42 523	49 442	15 802	4 004

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Hypothèque.logement.particulier	43,55%	0,03%	0,08%	0,15%	0,24%	0,34%	0,56%	0,86%	1,36%	1,92%	2,24%	2,06%	2,13%	3,80%	5,51%	3,96%	5,54%	4,76%	4,66%	2,62%	0,74%
SGFGAS	4,90%	0,01%	0,02%	0,04%	0,07%	0,13%	0,20%	0,23%	0,24%	0,27%	0,26%	0,28%	0,33%	0,52%	0,67%	0,50%	0,47%	0,28%	0,20%	0,11%	0,05%
Caution - Etablissement.crédit	1,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,02%	0,06%	0,08%	0,07%	0,05%	0,08%	0,09%	0,07%	0,20%	0,06%	0,18%	0,08%	0,01%
Caution - Entreprise.assurance	47,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,06%	0,18%	0,39%	0,71%	1,01%	1,31%	1,33%	1,68%	3,45%	5,16%	4,92%	6,55%	6,66%	10,79%	2,29%	0,46%
Caution - PARNASSE	3,47%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,03%	0,05%	0,06%	0,05%	0,05%	0,13%	0,16%	0,13%	0,33%	0,28%	0,72%	1,00%	0,46%
Total	100,00%	0,04%	0,10%	0,20%	0,34%	0,54%	0,95%	1,51%	2,36%	3,31%	3,96%	3,79%	4,24%	7,99%	11,58%	9,58%	13,10%	12,04%	16,55%	6,10%	1,72%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Hypothèque.logement.particulier	39,47%	0,39%	0,53%	0,76%	0,92%	1,11%	1,65%	1,70%	2,00%	2,21%	2,18%	2,07%	2,04%	3,46%	5,43%	3,23%	3,37%	2,70%	2,26%	1,17%	0,31%
SGFGAS	9,00%	0,31%	0,25%	0,39%	0,45%	0,58%	0,72%	0,63%	0,54%	0,48%	0,40%	0,38%	0,46%	0,72%	0,95%	0,67%	0,53%	0,26%	0,16%	0,08%	0,03%
Caution - Etablissement.crédit	0,96%	0,00%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,02%	0,04%	0,07%	0,09%	0,09%	0,07%	0,07%	0,08%	0,05%	0,13%	0,03%	0,09%	0,04%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	48,00%	0,04%	0,03%	0,05%	0,10%	0,25%	0,65%	1,00%	1,43%	1,63%	1,78%	1,89%	2,32%	4,44%	6,79%	5,89%	5,98%	5,25%	6,90%	1,35%	0,24%
Caution - PARNASSE	2,56%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,02%	0,06%	0,08%	0,08%	0,08%	0,10%	0,19%	0,23%	0,17%	0,26%	0,18%	0,38%	0,49%	0,21%
Total	100,00%	0,74%	0,81%	1,21%	1,49%	1,96%	3,06%	3,38%	4,07%	4,47%	4,53%	4,52%	4,99%	8,89%	13,49%	10,01%	10,27%	8,42%	9,79%	3,13%	0,79%

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	12 430 671	86 698	158 998	224 663	267 176	321 511	408 293	474 575	604 597	629 228	570 712	695 162	737 163	843 119	884 677	630 936	692 366	818 003	921 275	778 915	363 068	390 760	331 435	255 757	240 711	56 116	28 558	10 310	4 315	1 485	88	0
SGFGAS	1 399 182	23 506	33 224	43 431	47 278	54 892	58 109	60 691	62 881	64 506	66 802	67 867	69 792	80 438	85 096	71 032	65 074	72 254	89 764	80 913	48 695	53 562	36 181	25 635	26 251	7 253	2 403	952	524	177	0	0
Caution - Etablissement.crdit	306 556	2 568	5 305	6 629	9 120	11 857	12 188	13 122	19 442	20 033	18 528	21 374	15 033	23 487	20 752	17 553	21 075	13 591	24 719	11 219	6 296	5 498	1 809	4 317	1 040	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	13 416 372	64 112	144 545	227 039	296 641	422 453	468 178	573 356	685 891	624 391	687 445	706 454	852 596	1 035 068	756 576	654 894	723 877	855 381	1 055 850	646 869	394 864	398 546	453 051	545 216	82 482	26 239	15 858	12 306	6 193	0	0	0
Caution - PARNASSE	990 986	4 046	8 124	13 999	15 961	20 782	27 905	29 552	43 063	45 189	37 603	42 279	39 510	56 727	72 467	35 453	43 685	58 719	89 673	115 548	24 287	17 194	24 017	34 959	75 523	14 721	0	0	0	0	0	0
Total	28 543 766	180 930	350 196	515 761	636 177	831 496	974 672	1 151 296	1 415 874	1 383 347	1 381 091	1 533 136	1 714 094	2 038 839	1 819 568	1 409 868	1 546 075	1 817 949	2 181 281	1 633 464	837 210	865 560	846 493	865 883	426 007	104 329	46 820	23 568	11 031	1 663	88	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	199 434	18 626	13 006	11 084	9 645	9 517	10 746	9 964	10 541	10 708	9 285	9 182	8 965	9 174	9 804	6 163	6 408	7 689	7 487	6 871	3 639	3 383	2 877	1 883	1 983	418	238	96	39	12	1	0
SGFGAS	45 479	7 156	3 694	3 392	2 909	2 771	2 479	2 302	2 078	1 944	1 913	1 632	1 521	1 558	1 603	1 107	1 011	1 186	1 255	819	713	469	289	329	82	27	9	5	1	0	0	0
Caution - Etablissement.crdit	4 869	490	384	306	279	298	299	279	308	272	257	255	178	224	200	143	174	111	182	88	53	45	15	24	5	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	242 540	14 886	13 808	12 736	12 527	14 463	14 256	14 348	14 454	12 271	13 198	10 910	11 925	12 895	9 798	7 419	7 613	9 212	10 051	6 575	4 296	4 146	4 458	4 892	815	254	153	115	66	0	0	0
Caution - PARNASSE	12 941	780	704	784	616	638	686	613	727	736	564	565	444	575	751	305	372	477	625	808	180	116	154	208	438	75	0	0	0	0	0	0
Total	505 263	41 938	31 596	28 302	25 976	27 687	28 466	27 506	28 108	25 931	25 217	22 544	23 033	24 426	22 156	15 137	15 578	18 675	19 600	15 567	8 987	8 403	7 973	7 296	3 570	829	418	220	110	13	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	43,55%	0,30%	0,56%	0,79%	0,94%	1,13%	1,43%	1,66%	2,12%	2,20%	2,00%	2,44%	2,58%	2,95%	3,10%	2,21%	2,43%	2,87%	3,23%	2,73%	1,27%	1,37%	1,16%	0,90%	0,84%	0,20%	0,10%	0,04%	0,02%	0,01%	0,00%	
SGFGAS	4,90%	0,08%	0,12%	0,15%	0,17%	0,19%	0,20%	0,21%	0,22%	0,23%	0,23%	0,24%	0,24%	0,28%	0,30%	0,25%	0,23%	0,25%	0,31%	0,28%	0,17%	0,19%	0,13%	0,09%	0,09%	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Etablissement.crdit	1,07%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,05%	0,07%	0,07%	0,06%	0,07%	0,05%	0,08%	0,07%	0,06%	0,07%	0,05%	0,09%	0,04%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance	47,00%	0,22%	0,51%	0,80%	1,04%	1,48%	1,64%	2,01%	2,40%	2,19%	2,41%	2,47%	2,99%	3,63%	2,65%	2,29%	2,54%	3,00%	3,70%	2,27%	1,38%	1,40%	1,59%	1,91%	0,29%	0,09%	0,06%	0,04%	0,02%	0,00%		
Caution - PARNASSE	3,47%	0,01%	0,03%	0,05%	0,06%	0,07%	0,10%	0,10%	0,15%	0,16%	0,13%	0,15%	0,14%	0,20%	0,25%	0,12%	0,15%	0,21%	0,31%	0,40%	0,09%	0,06%	0,08%	0,12%	0,26%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total	100,00%	0,63%	1,23%	1,81%	2,23%	2,91%	3,41%	4,03%	4,96%	4,85%	4,84%	5,37%	6,01%	7,14%	6,37%	4,94%	5,42%	6,37%	7,64%	5,72%	2,93%	3,03%	2,97%	3,03%	1,49%	0,37%	0,16%	0,08%	0,04%	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	39,47%	3,69%	2,57%	2,19%	1,91%	1,88%	2,13%	1,97%	2,09%	2,12%	1,84%	1,82%	1,77%	1,82%	1,94%	1,22%	1,27%	1,53%	1,48%	1,36%	0,72%	0,67%	0,57%	0,37%	0,39%	0,08%	0,05%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	
SGFGAS	9,00%	1,42%	0,73%	0,67%	0,58%	0,55%	0,49%	0,46%	0,41%	0,38%	0,38%	0,32%	0,30%	0,31%	0,32%	0,22%	0,20%	0,23%	0,25%	0,24%	0,16%	0,14%	0,09%	0,06%	0,07%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.crdit	0,96%	0,10%	0,08%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,03%	0,02%	0,04%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Entreprise.assurance	48,00%	2,95%	2,73%	2,52%	2,48%	2,86%	2,82%	2,84%	2,86%	2,43%	2,61%	2,16%	2,36%	2,55%	1,94%	1,47%	1,51%	1,82%	1,99%	1,30%	0,85%	0,82%	0,88%	0,97%	0,16%	0,05%	0,03%	0,02%	0,01%	0,00%		
Caution - PARNASSE	2,56%	0,15%	0,14%	0,16%	0,12%	0,13%	0,14%	0,12%	0,14%	0,15%	0,11%	0,11%	0,09%	0,11%	0,15%	0,06%	0,07%	0,09%	0,12%	0,16%	0,04%	0,02%	0,03%	0,04%	0,09%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Total	100,00%	8,30%	6,25%	5,60%	5,14%	5,48%	5,63%	5,44%	5,56%	5,13%	4,99%	4,46%	4,56%	4,83%	4,39%	3,00%	3,08%	3,70%	3,88%	3,08%	1,78%	1,66%	1,58%	1,44%	0,71%	0,16%	0,08%	0,04%	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	12 430 671	43,5%
SGFGAS	1 399 182	4,9%
Caution - Etablissement.credit	306 556	1,1%
Caution - Entreprise.assurance	13 416 372	47,0%
Caution - PARNASSE	990 986	3,5%
Total	28 543 766	100%

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

I. Prêts garantis

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

Éléments de calcul des montants éligibles au refinancement par des ressources privilégiées	Encours	Répartition	Valeurs des biens financés ou apportés en garantie	Montants éligibles au refinancement
- Prêts hypothécaires	13 829 853	100%	31 870 122	13 295 544
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	9 029 137	65%	26 541 804	9 029 137
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le produit de la valeur des biens apportés en garantie et des quotités visées à l'article R. 515-2 du Code monétaire et financier,	4 800 716	35%	5 328 317	4 266 408
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	4 781 204	100%	5 309 547	4 247 638
- 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	19 512	0%	18 770	18 770
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	19 512	100%	18 770	18 770
- 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	14 713 914	100%	29 446 344	13 867 125
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	14 407 358	98%	28 728 834	13 573 969
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	306 556	2%	717 510	293 156
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	7 866 712	53%	21 945 828	7 866 712
- 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.	6 847 202	47%	7 500 517	6 000 413
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	6 847 202	100%	7 500 517	6 000 413
- 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 30/09/2017, 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	16,21%
<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	2 067 357	83,79%
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	2 467 357	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 2017 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/09/2017	Taux de RA sur l'exercice 2017 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	2 887 635	27 148 063	14,18%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	2 887 635	27 148 063	14,18%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 septembre 2017.

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€)	28 543 766	Taux fixe	97,17%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	97,17%	Euribor 1M	0,06%
Taux fixe moyen pondéré	2,29%	Euribor 3M	0,90%
Pourcentage d'actifs à taux variable	2,83%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	124	Euribor 12M	1,52%
Taux variable moyen pondéré	1,85%	Autre	0,35%

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

Balance du passif (K€)	21 802 000	Taux fixe	99,05%
Pourcentage de passifs à taux fixe	99,05%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,01%	Euribor 3M	0,80%
Pourcentage de passifs à taux variable	0,95%	Euribor 6M	0,15%
Spread moyen pondéré (points de base)	35	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,04%	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 30/09/2017

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	226 280	54 212		0	280 492	0	5 134		0	5 134	275 358
mois 2	223 223	53 769		0	276 992	0	47 192		0	47 192	229 800
mois 3	222 140	53 361		0	275 501	0	4 965		0	4 965	270 536
mois 4	220 996	52 908		0	273 904	0	52 175		0	52 175	221 730
mois 5	220 076	52 469		0	272 545	1 495 000	73 505		0	1 568 505	-1 295 960
mois 6	219 555	52 071		0	271 626	685 000	80 332		0	765 332	-493 706
Total	1 332 271	318 789	0	0	1 651 060	2 180 000	263 302	0	0	2 443 302	-792 243

* 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 14,18%

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	587 657	54 207		0	641 864	0	5 134		0	5 134	636 731
mois 2	574 258	53 073		0	627 331	0	47 192		0	47 192	580 139
mois 3	563 067	51 993		0	615 060	0	4 965		0	4 965	610 095
mois 4	554 602	50 889		0	605 491	0	52 175		0	52 175	553 317
mois 5	543 941	49 818		0	593 759	1 495 000	73 505		0	1 568 505	-974 746
mois 6	533 863	48 804		0	582 667	685 000	80 332		0	765 332	-182 665
Total	3 357 388	308 784	0	0	3 666 172	2 180 000	263 302	0	0	2 443 302	1 222 870

* 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 maximum constaté sur les 180 jours.	-1 295 960	-974 746
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant		
Valeur de remplacement	2 467 357	2 467 357
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	640 967	640 967
Couverture des besoins	oui	oui