

Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 septembre 2018

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

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de BPCE SFH est établi en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 et sur la base des données disponibles à la clôture du 30 septembre 2018

BPCE SFH

Par : Jean-Philippe BERTHAUT

Titre : Directeur Général Délégué

Les montants sont exprimés en milliers d'Euros.

I. Prêts garantis

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

Catégorie créance	Encours total		Encours créance impayée		Encours douteux	
	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage
Prêts particuliers à l'habitat	29 300 479	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	29 300 479	100%	-	-	-	-

Type contrepartie	Encours total		Encours créance impayée		Encours douteux	
	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage
Particuliers	26 087 602	90%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	3 212 877	10%	-	-	-	-
Total	29 300 479	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	11 773 399	40,2%	-	-	-	-
SGFGAS	1 312 406	4,5%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	245 514	0,8%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	14 123 574	48,2%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	1 845 587	6,3%	-	-	-	-
Total	29 300 479	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	9 606 951	33%
		SGFGAS	1 246 739	4%
		Caution.Etab.Crédit	224 988	1%
		Societe.Assurance	13 234 976	45%
		Caution.PARNASSE	1 773 948	6%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.Logement.particulier	2 166 448	7%
		SGFGAS	65 667	0%
		Caution.Etab.Crédit	20 526	0%
		Societe.Assurance	888 598	3%
		Caution.PARNASSE	71 638	0%
Total		29 300 479	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	11 419 297	40%
SGFGAS	1 312 030	5%
Caution - Etablissement.crédit	240 020	1%
Caution - Entreprise.assurance	13 545 593	48%
Caution.PARNASSE	1 746 380	6%
Total	28 263 320	100%

I. Prêts garantis

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

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1999	2 000	2 001	2 002	2 003	2 004	2 005	2 006	2 007	2 008	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015	2 016	2 017	2 018
Hypothèque.logement.particulier	11 773 399	12 296	23 603	44 258	67 317	109 891	179 560	304 798	450 105	536 872	499 642	520 627	921 520	1 348 183	983 457	1 389 336	1 255 448	1 389 486	1 021 139	655 795	60 064
SGFGAS	1 312 406	2 258	5 980	13 034	27 596	41 842	52 402	57 285	66 221	64 541	69 658	84 498	130 237	170 677	131 474	128 970	82 211	69 179	59 506	49 106	5 731
Caution - Etablissement.crédit	245 514	200	554	1 024	811	1 469	1 861	3 637	10 675	16 940	14 792	10 409	16 178	20 384	14 303	43 781	12 992	44 530	22 186	8 581	205
Caution - Entreprise.assurance	14 123 574	340	939	3 735	11 834	36 072	83 613	159 877	239 025	323 143	331 765	420 943	863 705	1 316 539	1 249 282	1 728 727	1 895 549	3 734 872	1 010 213	557 566	155 834
Caution - PARNASSE	1 845 587	0	34	204	530	1 013	2 394	8 281	11 819	16 125	14 466	14 110	37 212	46 661	38 157	99 682	82 929	237 084	586 511	581 235	67 141
Total	29 300 479	15 094	31 110	62 255	108 088	190 286	319 829	533 878	777 845	957 621	930 323	1 050 587	1 968 852	2 902 445	2 416 673	3 390 496	3 329 129	5 475 151	2 699 556	1 852 283	288 975

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1999	2 000	2 001	2 002	2 003	2 004	2 005	2 006	2 007	2 008	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015	2 016	2 017	2 018
Hypothèque.logement.particulier	184 522	2 205	2 707	3 592	4 168	5 260	7 525	9 079	10 066	10 052	9 335	9 267	15 150	25 042	15 239	16 005	13 410	12 702	8 420	4 861	437
SGFGAS	40 787	846	1 281	1 812	2 559	2 897	2 961	2 537	2 285	1 931	1 839	2 157	3 239	4 600	3 238	2 685	1 426	1 061	807	564	62
Caution - Etablissement.crédit	3 993	34	63	82	56	66	95	133	262	382	365	269	360	212	520	141	423	188	66	1	
Caution - Entreprise.assurance	251 085	113	161	364	919	2 086	4 442	6 470	7 458	8 438	8 588	10 688	19 996	32 821	28 188	29 454	28 244	44 703	11 208	5 400	1 344
Caution - PARNASSE	22 135	0	7	19	22	50	110	273	341	401	413	595	1 154	1 420	1 020	1 485	1 110	2 535	5 619	5 031	530
Total	502 522	3 198	4 219	5 869	7 724	10 359	15 133	18 492	20 412	21 204	20 540	22 976	39 814	64 243	47 897	50 149	44 331	61 424	26 242	15 922	2 374

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Hypothèque.logement.particulier	40,18%	0,04%	0,08%	0,15%	0,23%	0,38%	0,61%	1,04%	1,54%	1,83%	1,71%	1,78%	3,15%	4,60%	3,36%	4,74%	4,28%	4,74%	3,49%	2,24%	0,20%
SGFGAS	4,48%	0,01%	0,02%	0,04%	0,09%	0,14%	0,18%	0,20%	0,23%	0,22%	0,24%	0,29%	0,44%	0,58%	0,45%	0,44%	0,28%	0,24%	0,20%	0,17%	0,02%
Caution - Etablissement.crédit	0,84%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,04%	0,06%	0,05%	0,04%	0,06%	0,07%	0,05%	0,15%	0,04%	0,15%	0,08%	0,03%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	48,20%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	0,12%	0,29%	0,55%	0,82%	1,10%	1,13%	1,44%	2,95%	4,49%	4,26%	5,90%	6,47%	12,75%	3,45%	1,90%	0,53%
Caution - PARNASSE	6,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,04%	0,06%	0,05%	0,05%	0,13%	0,16%	0,13%	0,34%	0,28%	0,81%	2,00%	1,98%	0,23%
Total	100,00%	0,05%	0,11%	0,21%	0,37%	0,65%	1,09%	1,82%	2,65%	3,27%	3,18%	3,59%	6,72%	9,91%	8,25%	11,57%	11,36%	18,69%	9,21%	6,32%	0,99%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Hypothèque.logement.particulier	36,72%	0,44%	0,54%	0,71%	0,83%	1,05%	1,50%	1,81%	2,00%	2,00%	1,86%	1,84%	3,01%	4,98%	3,03%	3,18%	2,67%	2,53%	1,68%	0,97%	0,09%
SGFGAS	8,12%	0,17%	0,25%	0,36%	0,51%	0,58%	0,59%	0,50%	0,45%	0,38%	0,37%	0,43%	0,64%	0,92%	0,64%	0,53%	0,28%	0,21%	0,16%	0,11%	0,01%
Caution - Etablissement.crédit	0,79%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,05%	0,08%	0,07%	0,05%	0,05%	0,07%	0,04%	0,10%	0,03%	0,08%	0,04%	0,01%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	49,96%	0,02%	0,03%	0,07%	0,18%	0,42%	0,88%	1,29%	1,48%	1,68%	1,71%	2,13%	3,98%	6,53%	5,61%	5,86%	5,62%	8,90%	2,23%	1,07%	0,27%
Caution - PARNASSE	4,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,05%	0,07%	0,08%	0,08%	0,12%	0,23%	0,28%	0,20%	0,30%	0,22%	0,50%	1,12%	1,00%	0,11%	
Total	100,00%	0,64%	0,84%	1,17%	1,54%	2,06%	3,01%	3,68%	4,06%	4,22%	4,09%	4,57%	7,92%	12,78%	9,53%	9,98%	8,82%	12,22%	5,22%	3,17%	0,47%

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	≤ 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	11 773 399	85 751	147 116	198 662	251 880	333 656	405 501	526 989	566 762	527 004	640 631	683 159	801 007	872 975	658 296	655 262	745 637	894 990	841 708	464 776	360 005	298 412	266 614	321 624	171 258	34 957	10 515	5 659	1 254	1 139	0	0	
SGFGAS	1 312 406	19 555	31 255	39 062	45 283	46 766	52 171	54 344	58 546	60 287	63 287	67 000	76 861	83 341	70 021	60 722	70 780	85 041	80 117	51 907	52 419	38 059	29 705	41 863	27 901	4 161	1 069	712	172	0	0	0	
Caution - Etablissement crédit	245 514	7 499	4 229	5 997	7 542	8 382	10 378	16 062	14 219	14 561	17 228	12 723	19 486	16 941	14 570	16 533	12 043	23 007	9 780	6 861	4 990	1 256	4 145	1 608	474	0	0	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise assurance	14 123 574	81 300	153 228	231 206	354 844	418 056	531 568	687 138	622 838	710 994	720 664	871 561	1 159 530	838 673	740 088	766 342	885 677	1 207 720	748 985	523 270	436 540	464 826	639 442	136 389	112 097	56 978	12 649	9 303	1 149	401	116	0	
Caution - PARNASSE	1 845 587	5 420	11 564	17 648	26 261	35 550	41 998	57 334	76 408	59 925	69 340	69 185	79 701	149 797	94 603	67 969	87 722	122 519	241 311	138 217	38 613	33 053	47 927	151 923	103 404	17 784	0	0	411	0	0	0	
Total	29 300 479	194 526	347 392	492 575	685 809	842 410	1 041 616	1 341 867	1 338 773	1 372 771	1 511 149	1 703 629	2 136 584	1 961 727	1 577 579	1 566 827	1 801 859	2 333 276	1 921 901	1 185 030	892 566	835 605	987 833	653 407	415 235	113 880	24 233	15 674	3 086	1 541	116	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	184 522	17 734	10 487	9 289	9 068	10 273	9 680	10 250	10 430	9 190	8 965	8 800	9 107	9 989	6 599	6 283	7 283	7 505	7 339	4 270	3 186	2 716	2 041	2 505	1 086	270	102	53	13	9	0	0	
SGFGAS	40 787	5 773	3 425	2 934	2 711	2 336	2 241	2 002	1 945	1 883	1 641	1 559	1 579	1 660	1 162	989	1 203	1 243	1 261	869	719	501	345	484	262	42	11	6	1	0	0	0	
Caution - Etablissement crédit	3 993	463	287	245	236	241	240	294	225	222	227	161	205	174	133	140	104	169	81	60	40	12	23	8	3	0	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise assurance	251 085	18 399	12 556	12 575	14 585	14 615	14 987	15 942	13 108	14 377	11 779	12 873	15 026	11 092	8 575	8 298	9 852	11 727	7 537	5 357	4 500	4 677	5 861	1 255	896	412	120	93	7	3	1	0	
Caution - PARNASSE	22 135	1 246	996	923	980	1 050	961	1 094	1 391	993	978	811	853	1 627	903	599	734	908	1 773	1 000	250	219	293	900	555	97	0	0	1	0	0	0	
Total	502 522	43 615	27 751	25 966	27 580	28 515	28 109	29 582	27 099	26 665	23 590	24 204	26 770	24 542	17 372	16 309	19 176	21 552	17 991	11 556	8 695	8 125	8 563	5 152	2 802	821	233	152	22	12	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	40,18%	0,29%	0,50%	0,68%	0,86%	1,14%	1,38%	1,80%	1,93%	1,80%	2,19%	2,33%	2,73%	2,98%	2,25%	2,24%	2,54%	3,05%	2,87%	1,59%	1,23%	1,02%	0,91%	1,10%	0,58%	0,12%	0,04%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%		
SGFGAS	4,48%	0,07%	0,11%	0,13%	0,15%	0,16%	0,18%	0,19%	0,20%	0,21%	0,22%	0,23%	0,26%	0,28%	0,24%	0,21%	0,24%	0,29%	0,27%	0,18%	0,18%	0,13%	0,10%	0,14%	0,10%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement crédit	0,84%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,03%	0,04%	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,04%	0,07%	0,06%	0,05%	0,06%	0,04%	0,08%	0,03%	0,02%	0,02%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Entreprise assurance	48,20%	0,28%	0,52%	0,79%	1,21%	1,43%	1,81%	2,35%	2,13%	2,43%	2,46%	2,97%	3,86%	2,86%	2,53%	2,62%	3,02%	4,11%	2,56%	1,79%	1,49%	1,59%	2,18%	0,47%	0,38%	0,19%	0,04%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - PARNASSE	6,30%	0,02%	0,04%	0,06%	0,09%	0,12%	0,14%	0,20%	0,26%	0,20%	0,24%	0,24%	0,27%	0,51%	0,32%	0,23%	0,30%	0,42%	0,82%	0,47%	0,13%	0,11%	0,16%	0,52%	0,35%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%			
Total	100,00%	0,66%	1,19%	1,68%	2,34%	2,88%	3,55%	4,58%	4,57%	4,69%	5,16%	5,81%	7,29%	6,70%	5,38%	5,35%	6,15%	7,96%	6,56%	4,04%	3,05%	2,85%	3,37%	2,3%	1,42%	0,39%	0,08%	0,05%	0,01%	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	36,72%	3,53%	2,09%	1,85%	1,80%	2,04%	1,93%	2,04%	2,08%	1,83%	1,78%	1,75%	1,81%	1,99%	1,31%	1,25%	1,45%	1,49%	1,46%	0,85%	0,63%	0,54%	0,41%	0,50%	0,22%	0,05%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%			
SGFGAS	8,12%	1,15%	0,68%	0,58%	0,54%	0,46%	0,45%	0,40%	0,39%	0,37%	0,33%	0,31%	0,31%	0,33%	0,23%	0,20%	0,24%	0,25%	0,25%	0,17%	0,14%	0,10%	0,07%	0,10%	0,05%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%			
Caution - Etablissement crédit	0,79%	0,09%	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,04%	0,04%	0,05%	0,03%	0,04%	0,03%	0,03%	0,03%	0,02%	0,03%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%			
Caution - Entreprise assurance	49,96%	3,66%	2,50%	2,50%	2,90%	2,91%	2,88%	3,17%	2,61%	2,86%	2,34%	2,56%	2,99%	2,21%	1,71%	1,65%	1,96%	2,33%	1,50%	1,07%	0,90%	0,93%	1,17%	0,25%	0,18%	0,08%	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - PARNASSE	4,40%	0,25%	0,20%	0,18%	0,20%	0,21%	0,19%	0,22%	0,28%	0,20%	0,19%	0,16%	0,17%	0,32%	0,18%	0,12%	0,15%	0,18%	0,35%	0,20%	0,05%	0,04%	0,06%	0,18%	0,11%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%				
Total	100,00%	8,68%	5,52%	5,17%	5,49%	5,67%	5,99%	5,89%	5,39%	5,31%	4,69%	4,82%	5,33%	4,88%	3,46%	3,25%	3,82%	4,29%	3,58%	2,30%	1,73%	1,62%	1,70%	1,03%	0,56%	0,16%	0,05%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%		

I. Prêts garantis

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

Type garantie / Localisation	France	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	11 773 399	40,2%
SGFGAS	1 312 406	4,5%
Caution - Etablissement.credit	245 514	0,8%
Caution - Entreprise.assurance	14 123 574	48,2%
Caution - PARNASSE	1 845 587	6,3%
Total	29 300 479	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

Eléments 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	13 085 805	100%	30 324 435	12 731 327
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	9 323 235	71%	26 066 515	9 323 235
- 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,	3 762 569	29%	4 257 920	3 408 092
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	3 753 416	100%	4 249 143	3 399 314
- 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	9 154	0%	8 778	8 778
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II.3	9 154	100%	8 778	8 778
- prêts hypothécaires également garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance (article L.515-14 du Code monétaire et financier)		0%		
- prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.515-14 du Code monétaire et financier)		0%		
- Total prêts cautionnés	16 214 674	100%	32 735 506	15 531 992
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	15 969 161	98%	32 120 811	15 291 973
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	245 514	2%	614 696	240 020
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	9 595 591	59%	25 315 004	9 595 591
- 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.	6 619 083	41%	7 420 502	5 936 401
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	6 619 083	100%	7 420 502	5 936 401
- 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 30/09/2018, la répartition des valeurs de remplacement détenues par BPCE SFH est la suivante :

Nature de valeur	Montant	Répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	400 000	32,52%
<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	830 149	67,48%
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	1 230 149	100%

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

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2018 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/09/2018	Taux de RA sur l'exercice 2018 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	1 600 293	29 255 136	7,29%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	1 600 293	29 255 136	7,29%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 septembre 2018.

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

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

VI – Risque de taux

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

Balance des actifs (K€)	29 300 479	Taux fixe	97,93%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	97,93%	Euribor 1M	0,04%
Taux fixe moyen pondéré	2,12%	Euribor 3M	0,60%
Pourcentage d'actifs à taux variable	2,07%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	123	Euribor 12M	1,13%
Taux variable moyen pondéré	1,80%	Autre	0,28%

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

Balance du passif (K€)	22 163 000	Taux fixe	99,17%
Pourcentage de passifs à taux fixe	99,17%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,90%	Euribor 3M	0,68%
Pourcentage de passifs à taux variable	0,83%	Euribor 6M	0,15%
Spread moyen pondéré (points de base)	34	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,02%	Autre	0,00%

Politique de BPCE SFH en matière de taux :

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

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

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

VII – Couverture du besoin de liquidité

Information sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture calculés au 30/09/2018

Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titres de garantie, en nantissement ou en pleine propriété (Cover Pool)					Flux prévisionnels sur les ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	235 625	51 713		0	287 338	0	7 061		0	7 061	280 277
mois 2	232 834	51 280		0	284 114	0	47 090		0	47 090	237 023
mois 3	231 715	50 878		0	282 593	8 000	4 969		0	12 969	269 625
mois 4	230 611	50 451		0	281 062	0	52 612		0	52 612	228 450
mois 5	229 718	50 023		0	279 741	950 000	52 141		0	1 002 141	-722 400
mois 6	229 187	49 631		0	278 819	0	63 508		0	63 508	215 311
Total	1 389 690	303 977	0	0	1 693 667	958 000	227 380	0	0	1 185 380	508 287

* 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	7,29%
--------------------------	-------

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	419 919	51 708		0	471 628	0	7 061		0	7 061	464 567
mois 2	412 972	50 946		0	463 918	0	47 090		0	47 090	416 827
mois 3	407 765	50 221		0	457 986	8 000	4 969		0	12 969	445 018
mois 4	405 273	49 479		0	454 752	0	52 612		0	52 612	402 140
mois 5	400 368	48 744		0	449 112	950 000	52 141		0	1 002 141	-553 029
mois 6	395 880	48 050		0	443 930	0	63 508		0	63 508	380 423
Total	2 442 177	299 149	0	0	2 741 326	958 000	227 380	0	0	1 185 380	1 555 945

* 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.	-722 400	-553 029
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant		
Valeur de remplacement	1 230 149	1 230 149
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	882 435	882 435
Couverture des besoins	oui	oui