



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 juin 2019

(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 2019

BPCE SFH

Par : Roland CHARBONNEL

Titre : Directeur Général

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	34 356 917	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	34 356 917	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	30 363 052	88%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	3 993 865	12%	-	-	-	-
Total	34 356 917	100%	-	-	-	-

Type garantie	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	12 333 060	35,9%	-	-	-	-
SGFGAS	1 306 831	3,8%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	247 564	0,7%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	17 468 370	50,8%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	3 001 092	8,7%	-	-	-	-
Total	34 356 917	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

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	9 783 041	28%
		SGFGAS	1 238 022	4%
		Caution.Etab.Crédit	225 944	1%
		Societe.Assurance	16 239 077	47%
		Caution.PARNASSE	2 876 968	8%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	2 550 018	7%
		SGFGAS	68 809	0%
		Caution.Etab.Crédit	21 620	0%
		Societe.Assurance	1 229 294	4%
		Caution.PARNASSE	124 123	0%
Total			34 356 917	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	11 998 612	36%
SGFGAS	1 306 552	4%
Caution - Etablissement.crédit	243 700	1%
Caution - Entreprise.assurance	16 723 775	51%
Caution.PARNASSE	2 800 092	8%
Total	33 072 731	100%

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

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 2000	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	2 019
Hypothèque.logement.particulier	12 333 060	18 495	29 400	49 235	84 072	138 457	253 331	385 026	479 065	453 650	461 359	831 997	1 221 910	909 027	1 276 609	1 189 663	1 431 833	1 271 156	1 265 333	539 063	44 381
SGFGAS	1 306 831	3 894	8 964	21 789	34 325	43 392	49 971	60 883	58 730	65 533	79 091	122 616	161 073	124 520	127 329	85 037	79 067	72 238	77 211	28 169	2 999
Caution - Etablissement.crédit	247 564	338	645	677	1 315	1 465	3 065	9 616	16 404	14 702	9 957	16 238	19 161	13 600	43 937	13 672	42 525	22 757	16 201	1 291	0
Caution - Entreprise.assurance	17 468 370	617	2 428	8 323	27 709	63 455	128 742	202 450	282 360	291 025	368 672	759 320	1 183 029	1 122 365	1 566 362	1 774 934	3 704 183	1 740 943	2 486 077	1 636 479	118 900
Caution - PARNASSE	3 001 092	0	22	203	158	698	3 850	6 534	9 846	6 839	6 904	13 781	19 581	15 446	47 235	49 031	146 262	558 408	983 151	881 084	252 060
Total	34 356 917	23 344	41 459	80 227	147 579	247 466	438 958	664 508	846 405	831 747	925 982	1 743 952	2 604 755	2 184 960	3 061 472	3 112 336	5 403 870	3 665 501	4 827 973	3 086 085	418 339

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 2000	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	2 019
Hypothèque.logement.particulier	181 981	3 040	2 789	3 331	4 107	5 729	8 447	9 320	9 529	8 907	8 645	14 148	22 950	14 713	15 394	13 319	13 617	10 726	9 196	3 775	299
SGFGAS	39 383	993	1 576	2 167	2 793	2 613	2 438	2 267	1 879	1 820	2 123	3 139	4 445	3 234	2 783	1 528	1 252	1 048	922	331	32
Caution - Etablissement.crédit	4 080	72	61	50	55	76	130	261	386	377	251	305	349	216	554	152	435	201	140	9	0
Caution - Entreprise.assurance	281 723	162	303	721	1 611	3 354	5 963	6 871	7 903	7 984	9 797	18 362	29 973	26 714	28 145	27 822	46 829	19 987	24 311	13 999	912
Caution - PARNASSE	30 671	0	3	13	7	28	175	207	261	251	455	700	806	565	790	813	2 200	5 827	8 842	6 854	1 874
Total	537 838	4 267	4 732	6 282	8 573	11 800	17 153	18 926	19 958	19 339	21 271	36 654	58 523	45 442	47 666	43 634	64 333	37 789	43 411	24 968	3 117

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 2000	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	2 019
Hypothèque.logement.particulier	35,90%	0,05%	0,09%	0,14%	0,24%	0,40%	0,74%	1,12%	1,39%	1,32%	1,34%	2,42%	3,56%	2,65%	3,72%	3,46%	4,17%	3,70%	3,68%	1,57%	0,13%
SGFGAS	3,80%	0,01%	0,03%	0,06%	0,10%	0,13%	0,15%	0,18%	0,17%	0,19%	0,23%	0,36%	0,47%	0,36%	0,37%	0,25%	0,23%	0,21%	0,22%	0,08%	0,01%
Caution - Etablissement.crédit	0,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,05%	0,04%	0,03%	0,05%	0,06%	0,04%	0,13%	0,04%	0,12%	0,07%	0,05%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance	50,84%	0,00%	0,01%	0,02%	0,08%	0,18%	0,37%	0,59%	0,82%	0,85%	1,07%	2,21%	3,44%	3,27%	4,56%	5,17%	10,78%	5,07%	7,24%	4,76%	0,35%
Caution - PARNASSE	8,74%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,03%	0,02%	0,02%	0,04%	0,06%	0,04%	0,14%	0,14%	0,43%	1,63%	2,86%	2,56%	0,73%
Total	100,00%	0,07%	0,12%	0,23%	0,43%	0,72%	1,28%	1,93%	2,46%	2,42%	2,70%	5,08%	7,58%	6,36%	8,91%	9,06%	15,73%	10,67%	14,05%	8,98%	1,22%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Hypothèque.logement.particulier	33,84%	0,57%	0,52%	0,62%	0,76%	1,07%	1,57%	1,73%	1,77%	1,66%	1,61%	2,63%	4,27%	2,74%	2,86%	2,48%	2,53%	1,99%	1,71%	0,70%	0,06%
SGFGAS	7,32%	0,18%	0,29%	0,40%	0,52%	0,49%	0,45%	0,42%	0,35%	0,34%	0,39%	0,58%	0,83%	0,60%	0,52%	0,28%	0,23%	0,19%	0,17%	0,06%	0,01%
Caution - Etablissement.crédit	0,76%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,05%	0,07%	0,07%	0,05%	0,06%	0,06%	0,04%	0,10%	0,03%	0,08%	0,04%	0,03%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance	52,38%	0,03%	0,06%	0,13%	0,30%	0,62%	1,11%	1,28%	1,47%	1,48%	1,82%	3,41%	5,57%	4,97%	5,23%	5,17%	8,71%	3,72%	4,52%	2,60%	0,17%
Caution - PARNASSE	5,70%		0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,04%	0,05%	0,05%	0,05%	0,08%	0,13%	0,15%	0,11%	0,15%	0,41%	1,08%	1,64%	1,27%	0,35%	
Total	100,00%	0,79%	0,88%	1,17%	1,59%	2,19%	3,19%	3,52%	3,71%	3,60%	3,95%	6,82%	10,88%	8,45%	8,86%	8,11%	11,96%	7,03%	8,07%	4,64%	0,58%

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	12 333 060	82 259	137 684	187 363	272 029	329 774	463 777	526 153	519 982	625 580	638 338	813 657	863 992	809 178	734 543	668 683	923 180	889 388	765 571	512 004	291 386	172 616	335 485	412 016	214 955	31 907	6 347	2 393	1 958	381	470	0	
SGFGAS	1 306 831	20 039	29 264	38 825	41 867	43 912	49 905	53 768	58 728	60 908	64 329	72 047	81 663	75 359	66 333	63 711	88 694	84 724	58 129	58 777	41 714	37 078	40 529	52 183	19 366	3 612	701	244	169	252	0	0	
Caution - Etablissement.crédit	247 564	2 733	4 208	6 254	8 650	9 666	14 180	14 318	16 130	16 290	13 401	19 149	17 465	15 052	19 374	11 191	20 270	14 218	10 231	6 137	2 111	3 169	2 041	1 325	0	0	0	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise.assurance	17 468 370	87 024	157 223	269 789	364 836	454 106	666 707	643 771	795 440	813 576	866 055	1 223 987	1 016 536	1 101 115	1 007 821	875 018	1 296 707	1 015 180	1 081 985	827 610	498 066	667 455	398 181	627 337	619 982	65 839	12 975	3 714	3 202	5 188	1 944	0	
Caution - PARNASSE	3 001 092	5 333	9 759	21 491	26 693	39 055	53 073	74 442	84 405	93 486	90 561	94 413	134 109	186 116	168 655	104 506	116 037	209 517	327 126	291 203	102 448	45 601	103 602	212 335	295 654	111 261	0	0	0	0	219	0	
Total	34 356 917	197 389	338 138	523 722	714 075	876 514	1 247 642	1 312 452	1 474 686	1 609 841	1 672 683	2 223 253	2 113 765	2 186 819	1 996 726	1 723 110	2 444 879	2 213 027	2 243 042	1 695 731	935 725	1 025 918	879 837	1 305 196	1 149 958	212 619	20 023	6 351	5 338	5 821	2 633	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	181 981	16 184	9 331	8 686	9 971	9 371	10 276	10 356	9 678	9 467	8 784	9 688	10 169	8 338	7 132	6 797	7 959	7 691	6 273	4 264	2 665	2 222	2 580	2 538	1 245	219	58	19	15	3	2	0	
SGFGAS	39 383	5 561	3 161	2 885	2 486	2 174	2 105	1 956	2 011	1 727	1 624	1 598	1 715	1 353	1 127	1 117	1 348	1 345	962	889	580	439	491	496	185	35	8	3	1	1	0	0	
Caution - Etablissement.crédit	4 080	485	274	261	274	249	309	251	253	237	189	213	192	151	167	101	168	112	86	51	16	20	13	8	0	0	0	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise.assurance	281 723	19 442	12 487	14 085	15 176	14 880	17 254	14 686	16 679	14 496	13 578	16 644	13 631	13 150	11 281	9 818	12 984	9 949	9 900	7 547	4 965	6 102	3 497	4 763	4 084	425	120	28	23	28	11	0	
Caution - PARNASSE	30 671	1 383	783	997	959	1 035	1 155	1 427	1 508	1 379	1 197	1 079	1 506	1 918	1 620	943	913	1 569	2 340	2 014	691	282	614	1 178	1 582	598	0	0	0	0	1	0	
Total	537 838	43 055	26 036	26 914	28 866	27 709	31 099	28 676	30 129	27 306	25 372	29 222	27 213	24 910	21 327	18 786	23 372	20 666	19 561	14 765	8 917	9 065	7 195	8 983	7 096	1 277	186	50	39	32	14	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	35,90%	0,24%	0,40%	0,55%	0,79%	0,96%	1,35%	1,53%	1,51%	1,82%	1,86%	2,37%	2,51%	2,36%	2,14%	1,95%	2,69%	2,59%	2,23%	1,49%	0,85%	0,79%	0,98%	1,20%	0,63%	0,09%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%		
SGFGAS	3,80%	0,06%	0,09%	0,11%	0,12%	0,13%	0,15%	0,16%	0,17%	0,18%	0,19%	0,24%	0,22%	0,19%	0,19%	0,26%	0,25%	0,26%	0,25%	0,17%	0,17%	0,12%	0,11%	0,12%	0,15%	0,06%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.crédit	0,72%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,05%	0,05%	0,04%	0,06%	0,05%	0,04%	0,06%	0,03%	0,06%	0,04%	0,03%	0,04%	0,03%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Entreprise.assurance	50,84%	0,25%	0,46%	0,79%	1,06%	1,32%	1,94%	1,87%	2,32%	2,37%	2,52%	3,56%	2,96%	3,20%	2,83%	2,55%	3,77%	2,95%	3,15%	2,41%	1,45%	1,94%	1,16%	1,83%	1,80%	0,19%	0,04%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%		
Caution - PARNASSE	8,74%	0,02%	0,03%	0,06%	0,08%	0,11%	0,15%	0,22%	0,25%	0,27%	0,26%	0,27%	0,39%	0,54%	0,49%	0,30%	0,34%	0,61%	0,95%	0,85%	0,30%	0,13%	0,30%	0,62%	0,86%	0,32%	0,06%	0,02%	0,02%	0,01%	0,00%		
Total	100,00%	0,57%	0,98%	1,52%	2,08%	2,55%	3,63%	3,82%	4,29%	4,69%	4,87%	6,47%	6,15%	6,37%	5,81%	5,07%	7,12%	6,44%	6,53%	4,94%	2,72%	2,99%	2,56%	3,80%	3,35%	0,62%	0,06%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	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	33,84%	3,01%	1,73%	1,61%	1,85%	1,74%	1,91%	1,93%	1,80%	1,76%	1,63%	1,80%	1,89%	1,55%	1,33%	1,26%	1,48%	1,43%	1,17%	0,79%	0,50%	0,41%	0,48%	0,47%	0,23%	0,04%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%			
SGFGAS	7,32%	1,03%	0,59%	0,54%	0,46%	0,40%	0,39%	0,36%	0,37%	0,32%	0,30%	0,30%	0,32%	0,25%	0,21%	0,21%	0,25%	0,25%	0,18%	0,17%	0,11%	0,08%	0,09%	0,09%	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%			
Caution - Etablissement.crédit	0,76%	0,09%	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,03%	0,02%	0,03%	0,02%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%			
Caution - Entreprise.assurance	52,38%	3,61%	2,32%	2,62%	2,82%	2,77%	3,21%	2,73%	3,10%	2,70%	2,52%	3,09%	2,53%	2,44%	2,10%	1,83%	2,41%	1,85%	1,84%	1,40%	0,92%	1,13%	0,65%	0,89%	0,76%	0,08%	0,02%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%		
Caution - PARNASSE	5,70%	0,26%	0,15%	0,19%	0,18%	0,19%	0,21%	0,27%	0,28%	0,26%	0,22%	0,20%	0,28%	0,36%	0,30%	0,18%	0,17%	0,29%	0,44%	0,37%	0,13%	0,05%	0,11%	0,22%	0,29%	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%			
Total	100,00%	8,01%	4,84%	5,00%	5,37%	5,15%	5,78%	5,33%	5,60%	5,08%	4,72%	5,43%	5,06%	4,63%	3,97%	3,49%	4,35%	3,84%	3,64%	2,75%	1,66%	1,69%	1,34%	1,67%	1,32%	0,24%	0,03%	0,01%	0,01%	0,01%	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	12 333 060	35,9%
SGFGAS	1 306 831	3,8%
Caution - Etablissement.credit	247 564	0,7%
Caution - Entreprise.assurance	17 468 370	50,8%
Caution - PARNASSE	3 001 092	8,7%
Total	34 356 917	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	13 639 890	100%	30 663 511	13 305 165
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	9 892 535	73%	26 399 010	9 892 535
- 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,	3 747 355	27%	4 264 501	3 412 630
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	3 741 932	100%	4 259 356	3 407 485
- 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	5 423	0%	5 145	5 145
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II.3	5 423	100%	5 145	5 145
- 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	20 717 026	100%	39 014 083	19 767 567
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	20 469 462	99%	38 388 493	19 523 867
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	247 564	1%	625 590	243 700
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	11 619 924	56%	28 829 529	11 619 924
- 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.	9 097 103	44%	10 184 554	8 147 643
dont :				
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 60 % de la valeur des bien financé ou apporté 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 apporté financé ou apporté en garantie	9 097 103	100%	10 184 554	8 147 643
- 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 30/06/2019, 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	63,26%
<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	232 354	36,74%
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	632 354	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 2019 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/06/2019	Taux de RA sur l'exercice 2019 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	1 115 031	31 838 415	7,00%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	1 115 031	31 838 415	7,00%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 juin 2019.

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€)	34 356 917	Taux fixe	98,54%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	98,54%	Euribor 1M	0,03%
Taux fixe moyen pondéré	1,94%	Euribor 3M	0,42%
Pourcentage d'actifs à taux variable	1,46%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	125	Euribor 12M	0,81%
Taux variable moyen pondéré	1,80%	Autre	0,19%

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

Balance du passif (K€)	26 085 000	Taux fixe	99,33%
Pourcentage de passifs à taux fixe	99,33%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,62%	Euribor 3M	0,58%
Pourcentage de passifs à taux variable	0,67%	Euribor 6M	0,10%
Spread moyen pondéré (points de base)	34	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 30/06/2019

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	264 343	55 543		0	319 886	25 000	4 834		0	29 834	290 052
mois 2	261 122	55 088		0	316 211	0	2 526		0	2 526	313 684
mois 3	260 105	54 678		0	314 784	0	124 022		0	124 022	190 762
mois 4	258 849	54 231		0	313 079	0	7 115		0	7 115	305 965
mois 5	257 876	53 793		0	311 669	1 000 000	55 386		0	1 055 386	-743 716
mois 6	256 942	53 388		0	310 330	0	5 810		0	5 810	304 519
Total	1 559 238	326 721	0	0	1 885 959	1 025 000	199 693	0	0	1 224 693	661 266

* Après prise en compte des montants offerts 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	7,00%
--------------------------	-------

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	471 587	55 539		0	527 126	25 000	4 834		0	29 834	497 291
mois 2	463 897	54 745		0	518 641	0	2 526		0	2 526	516 115
mois 3	458 479	54 003		0	512 482	0	124 022		0	124 022	388 460
mois 4	455 569	53 231		0	508 800	0	7 115		0	7 115	501 685
mois 5	450 276	52 476		0	502 752	1 000 000	55 386		0	1 055 386	-552 634
mois 6	445 091	51 760		0	496 851	0	5 810		0	5 810	491 040
Total	2 744 898	321 752	0	0	3 066 651	1 025 000	199 693	0	0	1 224 693	1 841 957

* Après prise en compte des montants offerts 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.	743 716	552 634
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant		
Valeur de remplacement	632 354	632 354
Actifs de la SFH éligibles au repo de la BdF (après hair-cut)	832 975	832 975
Couverture des besoins	oui	oui