



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 septembre 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 septembre 2019

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	35 251 417	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	35 251 417	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	31 178 382	88%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	4 073 034	12%	-	-	-	-
Total	35 251 417	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	11 994 713	34,0%	-	-	-	-
SGFGAS	1 267 938	3,6%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	239 887	0,7%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	18 049 473	51,2%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	3 699 406	10,5%	-	-	-	-
Total	35 251 417	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	9 479 009	27%
		SGFGAS	1 200 045	3%
		Caution.Etab.Crédit	218 279	1%
		Societe.Assurance	16 740 868	47%
		Caution.PARNASSE	3 540 181	10%
	SCh-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	2 515 704	7%
		SGFGAS	67 893	0%
		Caution.Etab.Crédit	21 608	0%
		Societe.Assurance	1 308 605	4%
		Caution.PARNASSE	159 225	0%
Total			35 251 417	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	11 818 390	34%
SGFGAS	1 267 922	4%
Caution - Etablissement.crédit	234 103	1%
Caution - Entreprise.assurance	17 593 694	51%
Caution.PARNASSE	3 549 660	10%
Total	34 463 769	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	≤ 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	11 994 713	14 356	25 331	44 087	77 277	127 430	233 715	362 999	452 692	433 489	438 232	791 436	1 166 684	866 822	1 223 765	1 143 212	1 386 109	1 255 168	1 279 792	587 149	84 969
SGFGAS	1 267 938	2 874	7 430	19 463	31 404	40 296	46 709	57 437	56 573	62 738	75 713	117 716	154 039	119 448	125 479	83 098	78 056	72 566	79 664	31 234	6 001
Caution - Etablissement.crédit	239 887	229	550	611	1 233	1 401	2 894	9 455	15 807	14 181	10 125	15 316	18 021	13 556	42 534	13 233	40 092	22 355	16 454	1 840	0
Caution - Entreprise.assurance	18 049 473	447	2 040	7 413	25 072	58 405	119 553	190 627	267 079	279 702	349 995	722 649	1 127 695	1 069 376	1 493 252	1 705 037	3 598 727	1 850 502	2 869 345	1 997 551	315 007
Caution - PARNASSE	3 699 406	1	25	233	312	1 039	4 486	6 782	10 532	7 710	8 234	17 656	24 215	20 100	57 003	52 778	155 608	667 705	1 152 820	1 146 115	366 051
Total	35 251 417	17 908	35 375	71 807	135 298	228 571	407 356	627 300	802 683	797 820	882 298	1 664 774	2 490 654	2 089 301	2 942 033	2 997 359	5 258 591	3 868 297	5 398 076	3 763 889	772 027

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	176 795	2 402	2 543	3 191	3 898	5 027	8 159	9 058	9 197	8 717	8 266	13 749	21 713	14 312	15 030	13 057	13 476	10 769	9 467	4 192	572
SGFGAS	38 109	738	1 325	2 131	2 588	2 477	2 371	2 208	1 851	1 787	2 069	3 050	4 314	3 163	2 762	1 527	1 261	1 069	976	375	67
Caution - Etablissement.crédit	3 992	55	56	50	54	66	129	264	377	373	238	299	333	217	556	151	418	200	142	14	0
Caution - Entreprise.assurance	285 517	126	269	696	1 498	2 892	5 751	6 722	7 650	7 841	9 197	17 867	28 147	25 865	27 430	27 215	46 471	21 607	28 462	17 377	2 434
Caution - PARNASSE	37 086	2	7	23	17	39	216	231	283	292	498	912	975	730	878	2 219	6 999	10 068	9 000	2 723	
Total	541 499	3 323	4 200	6 091	8 055	10 501	16 626	18 483	19 358	19 010	20 268	35 877	55 482	44 287	46 752	42 828	63 845	40 644	49 115	30 958	5 796

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	34,03%	0,04%	0,07%	0,13%	0,22%	0,36%	0,66%	1,03%	1,28%	1,23%	1,24%	2,25%	3,31%	2,46%	3,47%	3,24%	3,93%	3,56%	3,63%	1,67%	0,24%
SGFGAS	3,60%	0,01%	0,02%	0,06%	0,09%	0,11%	0,13%	0,16%	0,16%	0,18%	0,21%	0,33%	0,44%	0,34%	0,36%	0,24%	0,22%	0,21%	0,23%	0,09%	0,02%
Caution - Etablissement.crédit	0,68%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,05%	0,04%	0,12%	0,04%	0,11%	0,06%	0,05%	0,01%	
Caution - Entreprise.assurance	51,20%	0,00%	0,01%	0,02%	0,07%	0,17%	0,34%	0,54%	0,76%	0,79%	0,99%	2,05%	3,20%	3,03%	4,24%	4,84%	10,21%	5,25%	8,14%	5,67%	0,89%
Caution - PARNASSE	10,49%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,03%	0,02%	0,02%	0,05%	0,07%	0,06%	0,16%	0,15%	0,44%	1,89%	3,27%	3,25%	1,04%
Total	100,00%	0,05%	0,10%	0,20%	0,38%	0,65%	1,16%	1,78%	2,28%	2,26%	2,50%	4,72%	7,07%	5,93%	8,35%	8,50%	14,92%	10,97%	15,31%	10,68%	2,19%

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	32,65%	0,44%	0,47%	0,59%	0,72%	0,93%	1,51%	1,67%	1,70%	1,61%	1,53%	2,54%	4,01%	2,64%	2,78%	2,41%	2,49%	1,99%	1,75%	0,77%	0,11%
SGFGAS	7,04%	0,14%	0,24%	0,39%	0,48%	0,46%	0,44%	0,41%	0,34%	0,33%	0,38%	0,56%	0,80%	0,58%	0,51%	0,28%	0,23%	0,20%	0,18%	0,07%	0,01%
Caution - Etablissement.crédit	0,74%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,05%	0,07%	0,07%	0,04%	0,06%	0,06%	0,04%	0,10%	0,03%	0,08%	0,04%	0,03%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance	52,73%	0,02%	0,05%	0,13%	0,28%	0,53%	1,06%	1,24%	1,41%	1,45%	1,70%	3,30%	5,20%	4,78%	5,07%	5,03%	8,58%	3,99%	5,26%	3,21%	0,45%
Caution - PARNASSE	6,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	0,04%	0,05%	0,05%	0,09%	0,17%	0,18%	0,13%	0,18%	0,16%	0,41%	1,29%	1,86%	1,66%	0,50%
Total	100,00%	0,61%	0,78%	1,12%	1,49%	1,94%	3,07%	3,41%	3,57%	3,51%	3,74%	6,63%	10,25%	8,18%	8,63%	7,91%	11,79%	7,51%	9,07%	5,72%	1,07%

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	s1	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	11 994 713	80 170	130 395	188 362	268 176	339 949	455 548	509 310	497 760	626 977	660 168	789 843	892 065	735 110	696 144	715 692	859 515	921 749	660 065	464 175	275 572	252 782	390 472	355 549	189 347	20 832	4 863	1 473	1 844	506	198	0	0
SGFGAS	1 267 938	18 948	28 327	37 961	38 848	45 016	47 111	52 956	57 363	60 054	63 694	73 660	81 902	70 336	62 753	67 689	83 210	79 949	56 204	55 811	39 100	33 072	49 293	43 345	17 596	2 464	596	343	0	336	0	0	
Caution - Etablissement crédit	239 887	2 620	4 473	6 609	7 901	10 057	15 453	12 556	15 546	17 378	13 257	19 933	17 129	14 233	16 948	11 741	21 283	10 594	9 250	5 101	1 451	3 538	1 275	1 340	222	0	0	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise assurance	18 049 473	86 724	157 513	277 886	361 677	481 885	663 401	672 250	799 330	826 585	927 334	1 221 669	1 088 344	1 078 550	1 021 220	971 833	1 252 859	1 113 255	1 064 647	845 702	517 293	663 957	459 060	739 332	668 340	65 516	10 351	4 050	2 851	8 599	2 460	0	
Caution - PARNASSE	3 699 406	5 882	12 038	23 189	33 482	42 703	62 126	93 353	86 353	129 155	97 891	116 009	196 736	199 483	214 160	112 840	139 090	331 247	376 432	369 795	74 435	59 102	187 135	265 331	422 106	53 966	0	0	0	0	368	0	
Total	35 251 417	194 344	332 747	534 007	710 083	919 610	1 253 639	1 340 424	1 456 353	1 660 149	1 762 345	2 221 114	2 276 177	2 097 712	2 011 225	1 879 796	2 355 958	2 456 794	2 166 598	1 740 684	902 851	1 012 451	1 082 234	1 404 897	1 297 611	142 779	15 809	5 866	4 694	9 441	3 076	0	

Nombre prêts concernés // Durée résiduelle des prêts		Total	s1	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	176 795	15 181	8 812	8 708	9 886	9 385	10 155	10 226	9 286	9 228	8 945	9 449	10 427	7 496	6 815	7 190	7 375	7 971	5 489	3 824	2 559	2 011	2 927	2 094	1 119	159	47	15	12	3	1	0	
SGFGAS	38 109	5 340	3 013	2 828	2 325	2 215	1 963	1 952	1 947	1 680	1 593	1 616	1 722	1 233	1 066	1 197	1 273	1 290	941	808	533	397	575	402	163	25	7	3	0	2	0	0	
Caution - Etablissement crédit	3 992	474	275	264	263	271	314	223	252	247	176	217	193	136	147	107	170	91	79	39	14	20	9	8	1	0	0	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise assurance	285 517	18 682	12 419	14 557	15 003	15 391	17 039	15 230	16 888	14 209	14 305	16 610	14 398	12 808	11 359	10 816	12 461	10 687	9 762	7 566	5 007	6 057	3 772	5 566	4 287	433	98	28	21	46	12	0	
Caution - PARNASSE	37 086	1 603	998	1 112	1 200	1 124	1 379	1 831	1 483	1 884	1 240	1 310	2 202	1 989	2 082	997	1 063	2 493	2 673	2 552	491	369	1 080	1 444	2 250	285	0	0	0	0	2	0	
Total	541 499	41 280	25 517	27 471	28 677	28 386	30 800	29 462	29 856	27 448	26 259	29 202	28 942	23 662	21 469	20 307	23 342	22 532	18 944	14 789	8 604	8 854	8 363	9 514	7 820	902	152	46	33	51	15	0	

REPARTITION

Encours Total // Durée résiduelle des prêts		Total	s1	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	34,03%	0,23%	0,37%	0,53%	0,76%	0,96%	1,32%	1,44%	1,41%	1,78%	1,87%	2,24%	2,53%	2,09%	1,97%	2,03%	2,44%	2,61%	1,87%	1,32%	0,78%	0,72%	1,11%	1,01%	0,54%	0,06%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	
SGFGAS	3,60%	0,05%	0,08%	0,11%	0,11%	0,13%	0,13%	0,15%	0,16%	0,17%	0,18%	0,21%	0,23%	0,20%	0,18%	0,19%	0,24%	0,23%	0,16%	0,16%	0,11%	0,09%	0,14%	0,12%	0,05%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Etablissement crédit	0,68%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,04%	0,05%	0,04%	0,05%	0,04%	0,05%	0,03%	0,06%	0,05%	0,03%	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Entreprise assurance	51,20%	0,25%	0,45%	0,79%	1,03%	1,37%	1,88%	1,91%	2,27%	2,34%	2,63%	3,47%	3,09%	3,06%	2,90%	2,76%	3,55%	3,16%	3,02%	2,40%	1,45%	1,88%	1,30%	2,10%	1,90%	0,19%	0,03%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%		
Caution - PARNASSE	10,49%	0,02%	0,03%	0,07%	0,09%	0,12%	0,16%	0,26%	0,24%	0,37%	0,28%	0,33%	0,56%	0,57%	0,61%	0,32%	0,39%	0,94%	1,07%	1,05%	0,21%	0,17%	0,52%	0,75%	1,20%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Total	100,00%	0,55%	0,94%	1,51%	2,01%	2,61%	3,56%	3,80%	4,13%	4,71%	5,00%	6,30%	6,40%	5,95%	5,71%	5,33%	6,68%	6,97%	6,15%	4,94%	2,56%	2,87%	3,07%	3,99%	3,68%	0,41%	0,04%	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%	0,00%	

Nombre prêts concernés // Durée résiduelle des prêts		Total	s1	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	32,65%	2,80%	1,63%	1,61%	1,83%	1,73%	1,88%	1,89%	1,71%	1,70%	1,65%	1,74%	1,93%	1,38%	1,26%	1,33%	1,36%	1,47%	1,01%	0,71%	0,47%	0,37%	0,54%	0,39%	0,21%	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
SGFGAS	7,04%	0,99%	0,56%	0,52%	0,43%	0,41%	0,36%	0,36%	0,36%	0,31%	0,29%	0,30%	0,32%	0,23%	0,20%	0,22%	0,24%	0,24%	0,17%	0,15%	0,10%	0,07%	0,11%	0,07%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement crédit	0,74%	0,09%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,04%	0,05%	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%	0,00%	0,00%		
Caution - Entreprise assurance	52,73%	3,45%	2,29%	2,69%	2,77%	2,84%	3,15%	2,81%	3,12%	2,62%	2,64%	3,07%	2,66%	2,77%	2,10%	2,00%	2,30%	1,97%	1,80%	1,40%	0,92%	1,12%	0,70%	1,03%	0,79%	0,08%	0,02%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%		
Caution - PARNASSE	6,85%	0,30%	0,18%	0,21%	0,22%	0,21%	0,25%	0,34%	0,27%	0,35%	0,23%	0,24%	0,41%	0,37%	0,38%	0,18%	0,20%	0,46%	0,49%	0,47%	0,09%	0,07%	0,20%	0,27%	0,42%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Total	100,00%	7,62%	4,71%	5,07%	5,30%	5,24%	5,69%	5,44%	5,51%	5,03%	4,85%	5,39%	5,34%	4,17%	3,96%	3,75%	4,13%	4,16%	3,50%	2,72%	1,59%	1,64%	1,54%	1,76%	1,44%	0,17%	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	11 994 713	34,0%
SGFGAS	1 267 938	3,6%
Caution - Etablissement.credit	239 887	0,7%
Caution - Entreprise.assurance	18 049 473	51,2%
Caution - PARNASSE	3 699 406	10,5%
Total	35 251 417	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	13 262 651	100%	32 029 250	13 086 312
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	11 049 945	83%	29 483 982	11 049 945
- 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,	2 212 706	17%	2 545 268	2 036 366
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	2 211 929	100%	2 544 508	2 035 606
- 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	777	0%	760	760
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	777	100%	760	760
- 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	21 988 766	100%	43 740 988	21 377 458
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	21 748 878	99%	43 117 742	21 143 354
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	239 887	1%	623 246	234 103
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	15 264 961	69%	36 100 367	15 264 961
- 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.	6 723 805	31%	7 640 621	6 112 497
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	6 723 805	100%	7 640 621	6 112 497
- 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 30/09/2019, 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	25,94%
<i>dont échéance mars 2021 :</i>	<i>100 000</i>	
<i>dont échéance juin 2022 :</i>	<i>200 000</i>	
<i>dont échéance avril 2026 :</i>	<i>100 000</i>	
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	1 141 734	74,06%
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	1 541 734	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 30/09/2019	Taux de RA sur l'exercice 2019 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	1 848 402	32 649 489	7,55%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	1 848 402	32 649 489	7,55%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 septembre 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€)	35 251 417	Taux fixe	98,68%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	98,68%	Euribor 1M	0,03%
Taux fixe moyen pondéré	1,89%	Euribor 3M	0,38%
Pourcentage d'actifs à taux variable	1,32%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	125	Euribor 12M	0,73%
Taux variable moyen pondéré	1,80%	Autre	0,18%

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

Balance du passif (K€)	26 490 000	Taux fixe	99,34%
Pourcentage de passifs à taux fixe	99,34%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,60%	Euribor 3M	0,57%
Pourcentage de passifs à taux variable	0,66%	Euribor 6M	0,09%
Spread moyen pondéré (points de base)	34	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,03%	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 30/09/2019

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	269 812	55 519		0	325 331	0	7 115		0	7 115	318 217
mois 2	266 841	55 069		0	321 910	1 000 000	55 386		0	1 055 386	-733 475
mois 3	265 522	54 660		0	320 182	0	5 777		0	5 777	314 405
mois 4	264 270	54 218		0	318 488	1 900 000	53 482		0	1 953 482	-1 634 994
mois 5	263 205	53 775		0	316 980	0	19 641		0	19 641	297 339
mois 6	262 650	53 375		0	316 025	0	64 370		0	64 370	251 655
Total	1 592 300	326 616	0	0	1 918 917	2 900 000	205 771	0	0	3 105 771	-1 186 854

* 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	7,55%
--------------------------	-------

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	499 582	55 514		0	555 096	0	7 115		0	7 115	547 982
mois 2	491 562	54 699		0	546 262	1 000 000	55 386		0	1 055 386	-509 124
mois 3	485 277	53 932		0	539 209	0	5 777		0	5 777	533 432
mois 4	481 861	53 140		0	535 000	1 900 000	53 482		0	1 953 482	-1 418 482
mois 5	475 931	52 355		0	528 286	0	19 641		0	19 641	508 646
mois 6	470 573	51 620		0	522 193	0	64 370		0	64 370	457 823
Total	2 904 786	321 260	0	0	3 226 046	2 900 000	205 771	0	0	3 105 771	120 275

* 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.	1 634 994	1 418 482
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant		
Valeur de remplacement	1 541 734	1 541 734
Actifs de la SFH éligibles au repo de la BdF (après hair-cut)	1 081 385	1 081 385
Couverture des besoins	oui	oui