



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 décembre 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 31 décembre 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	36 763 891	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	36 763 891	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	32 542 713	89%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	4 221 178	11%	-	-	-	-
Total	36 763 891	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	11 924 169	32,4%	-	-	-	-
SGFGAS	1 246 101	3,4%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	237 485	0,6%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	19 128 256	52,0%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	4 227 879	11,5%	-	-	-	-
Total	36 763 891	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	9 387 583	26%
		SGFGAS	1 177 872	3%
		Caution.Etab.Crédit	217 228	1%
		Societe.Assurance	17 717 154	48%
		Caution.PARNASSE	4 042 875	11%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	2 536 586	7%
		SGFGAS	68 229	0%
		Caution.Etab.Crédit	20 257	0%
		Societe.Assurance	1 411 102	4%
		Caution.PARNASSE	185 004	1%
Total			36 763 891	100%

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

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	11 749 222	33%
SGFGAS	1 246 089	3%
Caution - Etablissement.crédit	232 481	1%
Caution - Entreprise.assurance	18 619 962	52%
Caution.PARNASSE	4 063 749	11%
Total	35 911 502	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	11 924 169	11 118	21 737	39 228	70 616	116 721	216 881	344 004	430 156	414 694	417 617	760 755	1 118 974	839 906	1 179 768	1 107 663	1 357 111	1 269 444	1 348 176	677 655	181 944
SGFGAS	1 246 101	2 144	6 133	17 149	28 694	37 416	44 505	54 752	54 617	60 991	72 472	113 421	148 756	116 997	122 876	81 525	78 328	72 996	82 470	36 127	13 734
Caution - Etablissement.crédit	237 485	141	465	582	1 168	1 285	2 804	9 274	15 036	13 522	9 807	15 168	18 109	13 152	41 692	12 633	38 922	21 663	17 202	2 258	2 602
Caution - Entreprise.assurance	19 128 256	310	1 619	6 531	22 820	53 447	110 778	179 625	252 634	267 349	334 216	687 546	1 081 038	1 024 468	1 437 064	1 647 339	3 499 340	1 971 622	3 303 385	2 450 105	797 020
Caution - PARNASSE	4 227 879	1	40	255	547	1 250	4 948	7 175	11 064	8 533	8 300	18 325	25 589	21 019	58 662	56 903	162 596	727 416	1 296 825	1 300 919	517 513
Total	36 763 891	13 713	29 994	63 746	123 845	210 119	379 917	594 830	763 507	765 089	842 412	1 595 215	2 392 465	2 015 541	2 840 063	2 906 063	5 136 297	4 063 140	6 048 057	4 467 064	1 512 813

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	174 116	1 831	2 296	3 070	3 701	4 313	7 897	8 869	8 967	8 562	7 918	13 467	20 743	14 076	14 796	12 876	13 430	11 075	10 124	4 904	1 201
SGFGAS	37 117	509	1 048	2 110	2 380	2 364	2 326	2 174	1 827	1 777	2 018	2 988	4 221	3 122	2 752	1 528	1 282	1 095	1 022	432	142
Caution - Etablissement.crédit	3 946	28	50	53	54	47	134	262	363	364	233	305	328	221	564	148	415	196	149	19	13
Caution - Entreprise.assurance	293 954	89	223	673	1 418	2 468	5 554	6 557	7 416	7 693	8 536	17 381	26 735	25 144	26 924	26 714	46 161	23 415	33 292	21 560	6 001
Caution - PARNASSE	42 277	2	9	32	37	44	246	263	298	315	350	989	1 017	771	1 055	959	2 398	7 814	11 485	10 356	3 837
Total	551 410	2 459	3 626	5 938	7 590	9 236	16 157	18 125	18 871	18 711	19 055	35 130	53 044	43 334	46 091	42 225	63 686	43 595	56 072	37 271	11 194

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	32,43%	0,03%	0,06%	0,11%	0,19%	0,32%	0,59%	0,94%	1,17%	1,13%	1,14%	2,07%	3,04%	2,28%	3,21%	3,01%	3,69%	3,45%	3,67%	1,84%	0,49%
SGFGAS	3,39%	0,01%	0,02%	0,05%	0,08%	0,10%	0,12%	0,15%	0,15%	0,17%	0,20%	0,31%	0,40%	0,32%	0,33%	0,22%	0,21%	0,20%	0,22%	0,10%	0,04%
Caution - Etablissement.crédit	0,65%	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%	0,11%	0,03%	0,11%	0,06%	0,05%	0,01%	0,01%
Caution - Entreprise.assurance	52,03%	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	0,15%	0,30%	0,49%	0,69%	0,73%	0,91%	1,87%	2,94%	2,79%	3,91%	4,48%	9,52%	5,36%	8,99%	6,66%	2,17%
Caution - PARNASSE	11,50%	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%	1,98%	3,53%	3,54%	1,41%
Total	100,00%	0,04%	0,08%	0,17%	0,34%	0,57%	1,03%	1,62%	2,08%	2,08%	2,29%	4,34%	6,51%	5,48%	7,73%	7,90%	13,97%	11,05%	16,45%	12,15%	4,11%

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	31,58%	0,33%	0,42%	0,56%	0,67%	0,78%	1,43%	1,61%	1,63%	1,55%	1,44%	2,44%	3,76%	2,55%	2,68%	2,34%	2,44%	2,01%	1,84%	0,89%	0,22%
SGFGAS	6,73%	0,09%	0,19%	0,38%	0,43%	0,43%	0,42%	0,39%	0,33%	0,32%	0,37%	0,54%	0,77%	0,57%	0,50%	0,28%	0,23%	0,20%	0,19%	0,08%	0,03%
Caution - Etablissement.crédit	0,72%	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%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	53,31%	0,02%	0,04%	0,12%	0,26%	0,45%	1,01%	1,19%	1,34%	1,40%	1,55%	3,15%	4,85%	4,56%	4,88%	4,84%	8,37%	4,25%	6,04%	3,91%	1,09%
Caution - PARNASSE	7,67%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,04%	0,05%	0,05%	0,06%	0,06%	0,18%	0,18%	0,14%	0,19%	0,17%	0,43%	1,42%	2,08%	1,88%	0,70%
Total	100,00%	0,45%	0,66%	1,08%	1,38%	1,67%	2,93%	3,29%	3,42%	3,39%	3,46%	6,37%	9,62%	7,86%	8,36%	7,66%	11,55%	7,91%	10,17%	6,76%	2,03%

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		11 924 169	77 691	126 989	194 675	261 163	353 709	458 151	494 576	516 821	614 990	692 541	791 577	880 378	717 803	685 496	764 396	826 783	923 116	615 563	426 232	270 150	251 996	447 180	311 745	185 993	25 468	4 072	874	1 974	1 734	333	0
SFGAS		1 246 101	18 027	28 151	36 237	37 062	45 807	44 653	52 664	56 362	59 395	66 294	71 885	81 458	67 799	60 199	76 067	80 313	69 026	59 257	51 464	36 285	36 721	53 771	35 191	17 109	3 744	546	166	0	449	0	0
Caution - Etablissement.credité		237 485	2 515	4 555	6 983	8 470	11 103	14 224	13 598	16 552	14 957	15 298	18 739	16 098	14 388	15 413	14 851	17 560	12 766	5 121	4 206	2 205	3 282	2 013	686	1 414	487	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance		19 128 256	86 085	160 610	281 456	365 967	520 728	633 459	738 435	816 345	864 682	1 021 146	1 161 522	1 202 708	1 116 959	1 044 809	1 100 306	1 164 574	1 292 911	1 105 883	864 983	564 323	578 927	676 075	862 987	756 629	109 452	8 840	4 148	4 166	16 462	2 679	0
Caution - PARNASSE		4 227 879	6 249	15 138	26 415	37 231	49 696	73 483	103 945	102 083	145 021	113 753	133 568	245 253	229 161	221 886	139 140	159 750	425 623	426 261	369 338	75 251	68 732	238 420	334 538	452 346	34 997	0	0	0	365	235	0
Total		36 763 891	190 568	335 443	545 766	709 893	981 043	1 223 969	1 403 219	1 508 162	1 699 045	1 909 031	2 177 290	2 425 896	2 146 110	2 027 803	2 094 761	2 248 981	2 723 442	2 212 085	1 716 223	948 214	939 658	1 417 459	1 545 147	1 413 490	174 148	13 458	5 188	6 140	19 010	3 247	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		174 116	14 239	8 537	9 070	9 481	9 587	10 041	10 053	9 257	9 083	9 231	9 518	10 030	7 319	6 841	7 398	7 203	7 842	5 085	3 569	2 392	2 059	3 116	1 851	1 071	171	37	12	13	9	1	0
SFGAS		37 117	5 092	2 959	2 733	2 190	2 242	1 877	1 962	1 854	1 660	1 624	1 592	1 647	1 193	1 060	1 279	1 287	1 108	987	736	477	439	584	336	156	32	7	1	0	3	0	0
Caution - Etablissement.credité		3 946	447	279	275	277	291	288	228	265	220	194	213	176	135	134	135	140	106	49	32	17	21	13	3	6	2	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance		293 954	17 971	12 587	15 003	14 821	16 272	16 287	16 691	16 889	14 596	15 408	15 931	15 429	13 314	11 672	11 872	11 606	12 068	9 987	7 692	5 339	5 278	5 349	6 319	4 701	637	75	30	27	88	15	0
Caution - PARNASSE		42 277	1 640	1 195	1 260	1 345	1 304	1 589	2 061	1 706	2 090	1 409	1 567	2 694	2 287	2 173	1 183	1 241	3 164	3 054	2 568	479	413	1 411	1 825	2 438	178	0	0	0	2	1	0
Total		551 410	39 389	25 557	28 341	28 114	29 696	30 082	30 995	29 971	27 649	27 866	28 821	29 976	24 248	21 880	21 867	21 477	24 288	19 162	14 597	8 704	8 210	10 473	10 334	8 372	1 020	119	43	40	102	17	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		32,43%	0,21%	0,35%	0,53%	0,71%	0,96%	1,25%	1,35%	1,41%	1,67%	1,88%	2,15%	2,39%	1,95%	1,86%	2,08%	2,25%	2,51%	1,67%	1,16%	0,73%	0,69%	1,22%	0,85%	0,51%	0,07%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	
SFGAS		3,39%	0,05%	0,08%	0,10%	0,10%	0,12%	0,12%	0,14%	0,15%	0,16%	0,18%	0,20%	0,22%	0,18%	0,16%	0,21%	0,22%	0,19%	0,16%	0,14%	0,10%	0,10%	0,15%	0,10%	0,05%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Etablissement.credité		0,65%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,05%	0,04%	0,04%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,05%	0,03%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance		52,03%	0,23%	0,44%	0,77%	1,00%	1,42%	1,72%	2,01%	2,22%	2,35%	2,78%	3,16%	3,27%	3,04%	2,84%	2,99%	3,17%	3,52%	3,01%	2,35%	1,53%	1,57%	1,84%	2,35%	2,06%	0,30%	0,02%	0,01%	0,01%	0,04%	0,01%	
Caution - PARNASSE		11,50%	0,02%	0,04%	0,07%	0,10%	0,14%	0,20%	0,28%	0,28%	0,39%	0,31%	0,36%	0,67%	0,62%	0,60%	0,38%	0,43%	1,16%	1,16%	1,00%	0,20%	0,19%	0,65%	0,91%	1,23%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Total		100,00%	0,52%	0,91%	1,48%	1,93%	2,67%	3,33%	3,82%	4,10%	4,62%	5,19%	5,92%	6,60%	5,84%	5,52%	5,70%	6,12%	7,41%	6,02%	4,67%	2,58%	2,56%	3,86%	4,20%	3,84%	0,47%	0,04%	0,01%	0,02%	0,05%	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		31,58%	2,58%	1,55%	1,64%	1,72%	1,74%	1,82%	1,82%	1,68%	1,65%	1,67%	1,73%	1,82%	1,33%	1,24%	1,34%	1,31%	1,42%	0,92%	0,65%	0,43%	0,37%	0,57%	0,34%	0,19%	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
SFGAS		6,73%	0,92%	0,54%	0,50%	0,40%	0,41%	0,34%	0,36%	0,34%	0,30%	0,29%	0,30%	0,22%	0,19%	0,23%	0,23%	0,23%	0,20%	0,18%	0,13%	0,09%	0,08%	0,11%	0,06%	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.credité		0,72%	0,08%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,04%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,02%	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		53,31%	3,26%	2,28%	2,72%	2,69%	2,95%	2,95%	3,03%	3,06%	2,65%	2,79%	2,89%	2,80%	2,41%	2,12%	2,15%	2,10%	2,19%	1,81%	1,39%	0,97%	0,96%	0,97%	1,15%	0,85%	0,12%	0,01%	0,01%	0,00%	0,02%	0,00%	
Caution - PARNASSE		7,67%	0,30%	0,22%	0,23%	0,24%	0,24%	0,29%	0,37%	0,31%	0,38%	0,26%	0,28%	0,49%	0,41%	0,39%	0,21%	0,23%	0,57%	0,55%	0,47%	0,09%	0,07%	0,33%	0,44%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Total		100,00%	7,14%	4,63%	5,14%	5,10%	5,39%	5,46%	5,62%	5,44%	5,01%	5,05%	5,23%	5,44%	4,40%	3,97%	3,97%	3,89%	4,40%	3,48%	2,65%	1,58%	1,49%	1,90%	1,87%	1,52%	0,18%	0,02%	0,01%	0,01%	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	11 924 169	32,4%
SGFGAS	1 246 101	3,4%
Caution - Etablissement.credit	237 485	0,6%
Caution - Entreprise.assurance	19 128 256	52,0%
Caution - PARNASSE	4 227 879	11,5%
Total	36 763 891	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	13 170 270	100%	31 646 814	12 995 311
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	11 018 930	84%	29 176 472	11 018 930
- 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,	2 151 340	16%	2 470 342	1 976 382
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	2 150 789	100%	2 469 803	1 975 842
- 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	551	0%	539	539
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II. 3	551	100%	539	539
- 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	23 593 621	100%	46 255 851	22 916 191
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	23 356 136	99%	45 640 074	22 683 711
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	237 485	1%	615 777	232 481
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	16 297 236	69%	37 982 157	16 297 236
- 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.	7 296 385	31%	8 273 694	6 618 955
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	7 296 385	100%	8 273 694	6 618 955
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie		0%		

I. Prêts garantis

I. 7) Répartition des encours en fonction des prêts mobilisés par billets à ordres régis par les articles L. 313-42 à L. 313-49 du code monétaire et financier selon les critères mentionnés aux 1) à 5).

Néant

II – Exposition sur des personnes publiques

Néant

III – Fonds communs de créances et entités similaires

Néant

IV – Titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides

Au 31/12/2019, 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	21,97%
	<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	1 420 251	78,03%
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	1 820 251	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 31/12/2019	Taux de RA sur l'exercice 2019 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	2 583 698	33 397 847	7,74%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	2 583 698	33 397 847	7,74%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 31 décembre 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€)	36 763 891	Taux fixe	98,82%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	98,82%	Euribor 1M	0,03%
Taux fixe moyen pondéré	1,84%	Euribor 3M	0,34%
Pourcentage d'actifs à taux variable	1,18%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	126	Euribor 12M	0,66%
Taux variable moyen pondéré	1,78%	Autre	0,16%

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

Balance du passif (K€)	26 740 000	Taux fixe	99,35%
Pourcentage de passifs à taux fixe	99,35%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,52%	Euribor 3M	0,56%
Pourcentage de passifs à taux variable	0,65%	Euribor 6M	0,09%
Spread moyen pondéré (points de base)	34	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	-0,05%	Autre	0,00%

Politique de BPCE SFH en matière de taux :

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

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

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

VII – Couverture du besoin de liquidité

Information sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture calculés au 31/12/2019

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	278 839	56 218		0	335 057	1 900 000	53 482		0	1 953 482	-1 618 426
mois 2	275 713	55 760		0	331 472	0	19 641		0	19 641	311 831
mois 3	274 843	55 351		0	330 193	0	64 379		0	64 379	265 814
mois 4	273 774	54 905		0	328 679	0	16 413		0	16 413	312 266
mois 5	272 860	54 462		0	327 322	0	12 759		0	12 759	314 563
mois 6	272 138	54 056		0	326 194	0	51 340		0	51 340	274 854
Total	1 648 165	330 751	0	0	1 978 917	1 900 000	218 014	0	0	2 118 014	-139 097

* 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	7,74%
--------------------------	-------

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	524 650	56 214		0	580 864	1 900 000	53 482		0	1 953 482	-1 372 618
mois 2	516 118	55 375		0	571 494	0	19 641		0	19 641	551 853
mois 3	509 924	54 594		0	564 518	0	64 379		0	64 379	500 140
mois 4	506 416	53 786		0	560 201	0	16 413		0	16 413	543 789
mois 5	500 281	52 988		0	553 269	0	12 759		0	12 759	540 510
mois 6	494 417	52 235		0	546 651	0	51 340		0	51 340	495 311
Total	3 051 806	325 192	0	0	3 376 998	1 900 000	218 014	0	0	2 118 014	1 258 984

* 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.	1 618 426	1 372 618
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant		
Valeur de remplacement	1 820 251	1 820 251
Actifs de la SFH éligibles au repo de la BdF (après hair-cut)	1 558 265	1 558 265
Couverture des besoins	oui	oui