



Rapport annuel sur la qualité des actifs au 31 décembre 2012

(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 2012

Ce document publié en juin sur des données actualisées, annule et remplace le rapport trimestriel publié en février sur la même date de clôture.

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	Catégorie créance	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Catégorie créance	Encours créance impayée	Encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	19 390 200	-	-	Prêts particuliers à l'habitat	100%	0%	0%	Prêts particuliers à l'habitat	0,0%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat	-	-	-	Prêts corporate à l'habitat	0%	0%	0%	Prêts corporate à l'habitat	0,0%	0,0%
Total	19 390 200	-	-	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type contrepartie	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Type contrepartie	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Type contrepartie	Encours créance impayée	Encours douteux
Particuliers	17 408 603	-	-	Particuliers	90%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	1 981 597	-	-	SCI-Entrepreneur.ind	10%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	19 390 200	-	-	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type garantie	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Type garantie	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Type garantie	Encours créance impayée	Encours douteux
Hyp.logement.particulier	11 344 770	-	-	Hyp.logement.particulier	59%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	1 703 839	-	-	SGFGAS	9%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.crédit	567 082	-	-	Caution - Etablissement.crédit	3%	0%	0%	Caution - Etablissement.crédit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	5 774 510	-	-	Caution - Entreprise.assurance	30%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	19 390 200	-	-	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

I. Prêts garantis

I.1 2) Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un logement, des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage professionnel et des encours de prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance

			Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Répartition			en % encours total		
						Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Encours créance impayée	Encours douteux	
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	10 021 428	-	-	52%			0,0%	0,0%	
		SGFGAS	1 637 792	-	-	8%			0,0%	0,0%	
		Caution.Etab.Crédit	519 668	-	-	3%			0,0%	0,0%	
		Societe.Assurance	5 229 715	-	-	27%			0,0%	0,0%	
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 323 342	-	-	7%			0,0%	0,0%	
		SGFGAS	66 047	-	-	0%			0,0%	0,0%	
Prêts corporate à l'habitat	Particuliers	Caution.Etab.Crédit	47 414	-	-	0%			0,0%	0,0%	
		Societe.Assurance	544 794	-	-	3%			0,0%	0,0%	
		SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier								
			SGFGAS								
	SCI-Entrepreneur.ind	Caution.Etab.Crédit									
		Societe.Assurance									
Total			19 390 200	-	-	100%	0%	0%	0,0%	0,0%	

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	10 899 193	58%
SGFGAS	1 703 748	9%
Caution - Etablissement.crédit	549 971	3%
Caution - Entreprise.assurance	5 530 259	30%
Total	18 683 171	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	≤ 1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Hypothèque.logement.particulier	11 344 770	272	965	1 978	15 552	24 968	50 562	138 646	181 481	228 812	276 744	375 376	526 828	752 384	940 258	1 050 579	960 953	966 474	1 562 075	2 373 878	915 983
SGFGAS	1 703 839	21	589	1 443	16 438	17 898	21 352	39 539	63 885	76 765	107 288	135 505	141 547	137 288	143 379	139 811	127 168	143 519	218 898	168 962	2 543
Caution - Etablissement.crédit	567 082	1	7	49	434	535	1 879	7 863	10 749	12 760	11 526	15 551	16 781	20 472	46 266	114 517	77 000	49 061	60 588	86 577	34 463
Caution - Entreprise.assurance	5 774 510	11	54	88	1 671	1 772	2 715	7 327	10 356	23 694	47 905	115 644	192 646	312 880	422 014	574 221	688 069	701 912	1 051 852	1 474 020	145 657
Total	19 390 200	305	1 616	3 558	34 096	45 174	76 508	193 375	266 472	342 032	443 463	642 077	877 803	1 223 024	1 551 917	1 879 128	1 853 189	1 860 965	2 893 412	4 103 438	1 098 647

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Hypothèque.logement.particulier	195 485	113	147	193	1 754	2 319	5 926	9 710	10 536	10 687	9 757	10 612	10 930	13 151	13 875	13 710	12 702	12 135	17 800	29 901	9 527
SGFGAS	54 527	8	103	162	1 864	1 928	2 589	3 670	4 471	4 333	4 659	4 847	4 101	3 635	3 274	2 798	2 421	2 701	3 854	3 058	51
Caution - Etablissement.crédit	9 300	3	2	6	83	68	302	576	597	635	406	411	356	395	687	1 442	1 021	648	578	786	298
Caution - Entreprise.assurance	88 944	5	13	15	232	246	592	795	861	1 355	2 029	3 785	4 915	6 435	7 219	8 291	9 435	9 479	11 574	19 396	2 272
Total	348 256	129	265	376	3 933	4 561	9 409	14 751	16 465	17 010	16 851	19 655	20 302	23 616	25 055	26 241	25 579	24 963	33 806	53 141	12 148

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Hypothèque.logement.particulier	58,51%	0,00%	0,00%	0,01%	0,08%	0,13%	0,26%	0,72%	0,94%	1,18%	1,43%	1,94%	2,72%	3,88%	4,85%	5,42%	4,96%	4,98%	8,06%	12,24%	4,72%
SGFGAS	8,79%	0,00%	0,00%	0,01%	0,08%	0,09%	0,11%	0,20%	0,33%	0,40%	0,55%	0,70%	0,73%	0,71%	0,74%	0,72%	0,66%	0,74%	1,13%	0,87%	0,01%
Caution - Etablissement.crédit	2,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	0,06%	0,07%	0,06%	0,08%	0,09%	0,11%	0,24%	0,59%	0,40%	0,25%	0,31%	0,45%	0,18%
Caution - Entreprise.assurance	29,78%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,04%	0,05%	0,12%	0,25%	0,60%	0,99%	1,61%	2,18%	2,96%	3,55%	3,62%	5,42%	7,60%	0,75%
Total	100,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,18%	0,23%	0,39%	1,00%	1,37%	1,76%	2,29%	3,31%	4,53%	6,31%	8,00%	9,69%	9,56%	9,60%	14,92%	21,16%	5,67%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Hypothèque.logement.particulier	56,13%	0,03%	0,04%	0,06%	0,50%	0,67%	1,70%	2,79%	3,03%	3,07%	2,80%	3,05%	3,14%	3,78%	3,98%	3,94%	3,65%	3,48%	5,11%	8,59%	2,74%
SGFGAS	15,66%	0,00%	0,03%	0,05%	0,54%	0,55%	0,74%	1,05%	1,28%	1,24%	1,34%	1,39%	1,18%	1,04%	0,94%	0,80%	0,70%	0,78%	1,11%	0,88%	0,01%
Caution - Etablissement.crédit	2,67%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,02%	0,09%	0,17%	0,17%	0,18%	0,12%	0,12%	0,10%	0,11%	0,20%	0,41%	0,29%	0,19%	0,17%	0,23%	0,09%
Caution - Entreprise.assurance	25,54%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,07%	0,17%	0,23%	0,25%	0,39%	0,58%	1,09%	1,41%	1,85%	2,07%	2,38%	2,71%	2,72%	3,32%	5,57%	0,65%
Total	100,00%	0,04%	0,08%	0,11%	1,13%	1,31%	2,70%	4,24%	4,73%	4,88%	4,84%	5,64%	5,83%	6,78%	7,19%	7,53%	7,34%	7,17%	9,71%	15,26%	3,49%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée, 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	11 344 770	66 978	124 968	180 333	212 171	240 200	289 412	355 447	377 060	407 877	380 541	443 840	512 683	605 235	639 811	394 746	348 057	515 009	736 030	798 308	434 049	336 217	569 879	834 120	902 942	277 395	109 788	93 832	76 329	76 776	4 739	0
SGFGAS	1 703 839	16 062	38 520	58 267	61 251	68 860	64 648	66 427	69 284	74 210	84 742	81 450	79 247	76 515	66 880	62 625	64 144	70 358	89 092	79 493	69 808	53 024	85 139	113 722	36 652	18 698	16 441	18 240	15 383	4 656	0	0
Caution - Etablissement.crédit	567 082	5 184	10 466	14 813	11 956	16 827	16 649	18 149	17 103	23 505	24 654	22 720	20 498	30 621	42 232	34 200	21 678	20 230	26 386	35 934	40 154	21 443	17 362	40 670	27 877	2 834	255	838	1 207	637	0	0
Caution - Entreprise.assurance	5 774 510	21 127	38 627	61 348	83 989	102 681	133 933	167 625	181 173	202 019	173 161	212 738	245 653	268 519	288 895	171 118	178 076	255 634	301 691	332 101	192 595	206 600	345 514	623 339	475 278	181 782	126 464	99 083	66 998	36 749	0	0
Total	19 390 200	109 351	212 580	314 761	369 366	428 568	504 643	607 649	644 619	707 611	663 098	760 748	858 081	980 890	1 037 818	662 689	611 955	861 231	1 153 200	1 245 836	736 605	617 284	1 017 894	1 611 851	1 442 749	480 710	252 949	211 993	159 916	118 818	4 739	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	195 485	16 150	12 101	12 218	10 710	9 526	9 296	9 702	8 085	7 746	7 123	7 709	7 485	7 913	8 699	5 271	4 215	5 313	7 082	7 622	3 714	3 243	5 112	6 446	7 261	2 314	1 044	964	660	737	24	0
SGFGAS	54 527	4 605	4 601	4 788	4 084	4 144	3 360	2 955	2 812	2 547	2 376	1 968	1 866	1 694	1 492	1 263	1 207	1 208	1 396	1 127	813	654	1 002	1 330	454	213	161	183	157	67	0	0
Caution - Etablissement.crédit	9 300	1 080	864	830	543	502	448	404	305	358	354	314	279	314	411	363	220	182	186	278	289	165	126	241	185	28	5	12	8	6	0	0
Caution - Entreprise.assurance	88 944	4 423	3 486	3 839	3 952	3 725	3 981	4 577	3 868	3 999	3 286	3 874	3 763	4 263	2 398	2 122	2 698	3 153	3 503	1 785	1 941	2 987	5 095	4 065	1 571	1 077	856	555	339	0	0	
Total	348 256	26 258	21 052	21 675	19 289	17 897	17 085	17 638	15 070	14 650	13 139	13 865	13 393	13 684	14 865	9 295	7 764	9 401	11 817	12 530	6 601	6 003	9 227	13 112	11 965	4 126	2 287	2 015	1 380	1 149	24	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	58,51%	0,35%	0,64%	0,93%	1,09%	1,24%	1,49%	1,83%	1,94%	2,10%	1,96%	2,29%	2,64%	3,12%	3,30%	2,04%	1,80%	2,66%	3,80%	4,12%	2,24%	1,73%	2,94%	4,30%	4,66%	1,43%	0,57%	0,48%	0,39%	0,40%	0,02%	
SGFGAS	8,79%	0,08%	0,20%	0,30%	0,32%	0,36%	0,33%	0,34%	0,36%	0,38%	0,44%	0,42%	0,41%	0,39%	0,34%	0,32%	0,33%	0,36%	0,46%	0,41%	0,26%	0,44%	0,59%	0,19%	0,10%	0,08%	0,09%	0,08%	0,08%	0,02%		
Caution - Etablissement.crédit	2,92%	0,03%	0,05%	0,08%	0,06%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,12%	0,13%	0,12%	0,11%	0,16%	0,22%	0,18%	0,11%	0,10%	0,14%	0,19%	0,21%	0,11%	0,09%	0,21%	0,14%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%			
Caution - Entreprise.assurance	29,78%	0,11%	0,20%	0,32%	0,43%	0,53%	0,69%	0,86%	0,93%	1,04%	0,89%	1,10%	1,27%	1,38%	1,49%	0,88%	0,92%	1,32%	1,56%	1,71%	0,99%	1,07%	1,78%	3,21%	2,45%	0,94%	0,65%	0,51%	0,35%	0,19%		
Total	100,00%	0,56%	1,10%	1,62%	1,90%	2,21%	2,60%	3,13%	3,32%	3,65%	3,42%	3,92%	4,43%	5,06%	5,35%	3,42%	3,16%	4,44%	5,95%	6,43%	3,80%	3,18%	5,25%	8,31%	7,44%	2,48%	1,30%	1,09%	0,82%	0,61%	0,02%	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	56,13%	4,64%	3,47%	3,51%	3,08%	2,74%	2,67%	2,79%	2,32%	2,22%	2,05%	2,21%	2,15%	2,27%	2,50%	1,51%	1,21%	1,53%	2,03%	2,19%	1,07%	0,93%	1,47%	1,85%	2,08%	0,66%	0,30%	0,28%	0,19%	0,21%	0,01%	
SGFGAS	15,66%	1,32%	1,32%	1,37%	1,17%	1,19%	0,96%	0,85%	0,81%	0,73%	0,68%	0,57%	0,54%	0,49%	0,36%	0,35%	0,35%	0,40%	0,32%	0,23%	0,19%	0,29%	0,38%	0,13%	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,02%			
Caution - Etablissement.crédit	2,67%	0,31%	0,25%	0,24%	0,16%	0,14%	0,13%	0,12%	0,09%	0,10%	0,10%	0,09%	0,08%	0,09%	0,12%	0,10%	0,06%	0,05%	0,05%	0,08%	0,08%	0,05%	0,04%	0,07%	0,05%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Entreprise.assurance	25,54%	1,27%	1,00%	1,10%	1,13%	1,07%	1,14%	1,31%	1,11%	1,15%	0,94%	1,11%	1,08%	1,08%	1,22%	0,69%	0,61%	0,77%	0,91%	1,01%	0,51%	0,56%	0,86%	1,46%	1,17%	0,45%	0,31%	0,25%	0,16%	0,10%		
Total	100,00%	7,54%	6,04%	6,22%	5,54%	5,14%	4,91%	5,06%	4,33%	4,21%	3,77%	3,98%	3,85%	3,93%	4,27%	2,67%	2,23%	2,70%	3,39%	3,60%	1,90%	1,72%	2,65%	3,77%	3,44%	1,18%	0,66%	0,58%	0,40%	0,33%	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	11 344 770	58,5%
SGFGAS	1 703 839	8,8%
Caution - Etablissement.credit	567 082	2,9%
Caution - Entreprise.assurance	5 774 510	29,8%
Total	19 390 200	100%

I. Prêts garantis

I.6) Répartition des encours de prêts cautionnés 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	13 048 608	100%	33 361 034	12 602 941
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	8 721 156	67%	28 509 818	8 721 156
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le produit de la valeur des biens apportés en garantie et des quotités visées à l'article R. 515-2 du Code monétaire et financier,	4 327 452	33%	4 851 216	3 881 784
dont :				
- prêts relevant de l'article R 515-2 II. 1 dont la quotité éligible au refinancement représente 60 % de la valeur des biens apportés en garantie.		0%		
- prêts relevant de l'article R 515-2 II. 2 dont la quotité éligible au refinancement représente 80 % de la valeur des biens apportés en garantie	4 323 304	100%	4 847 160	3 877 728
- 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	4 148	0%	4 057	4 057
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	4 148	100%	4 057	4 057
- 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	6 341 592	100%	13 601 894	6 080 230
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	5 774 510	91%	11 966 823	5 530 259
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	567 082	9%	1 635 070	549 971
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	3 835 444	60%	10 795 910	3 835 444
- 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.	2 506 148	40%	2 805 983	2 244 787
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	2 506 148	100%	2 805 983	2 244 787
- 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. 3) 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

Nature de valeur	Montant	Répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	395 000	100%
<i>dont échéance juin 2016 :</i>	<i>195 000</i>	
<i>dont échéance juin 2022 :</i>	<i>200 000</i>	
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit		0%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 515-15 I		0%
Total	395 000	100%
Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L515-18		

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2012 (en KC)	Moyenne des encours en fin de mois au 31/12/2012	Taux de RA sur l'exercice 2012 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	582 841	14 532 510	4,01%
Prêts corporate à l'habitat	-	-	0,00%
Total	582 841	14 532 510	4,01%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 31 décembre 2012.

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

Un établissement n'a 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 (KC)	19 390 200	Taux fixe	97,04%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	97,04%	Euribor 1M	0,06%
Taux fixe moyen pondéré	3,92%	Euribor 3M	0,39%
Pourcentage d'actifs à taux variable	2,96%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	86	Euribor 12M	0,54%
Taux variable moyen pondéré	2,14%	Autre	1,96%

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

Balance du passif (KC)	13 635 000	Taux fixe	98,87%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	98,87%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,24%	Euribor 3M	0,61%
Pourcentage d'actifs à taux variable	1,13%	Euribor 6M	0,51%
Spread moyen pondéré (points de base)	81	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	1,01%	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 31/12/2012

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	122 494	62 427	17 920	0	140 414	0	17 154	15 700	0	15 700	124 714
mois 2	121 226	62 031	17 807	0	139 033	0	91 846	15 700	0	15 700	123 333
mois 3	120 868	61 694	17 695	0	138 562	0	89 881	15 700	0	15 700	122 862
mois 4	120 435	61 277	17 583	0	138 018	0	843	15 700	0	15 700	122 318
mois 5	120 073	60 911	17 472	0	137 544	0	101 920	15 700	0	15 700	121 844
mois 6	119 790	60 559	17 361	0	137 151	0	3 467	15 700	0	15 700	121 450
Total	724 886	368 899	105 836	0	830 722	0	305 111	94 202	0	94 202	736 520

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Avec hypothèse de remboursement anticipé

Hypothèse stressée de RA

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	204 677	62 435	17 913	0	222 590	0	17 154	15 700	0	15 700	206 889
mois 2	202 027	61 778	17 724	0	219 750	0	91 846	15 700	0	15 700	204 050
mois 3	200 298	61 131	17 537	0	217 835	0	89 881	15 700	0	15 700	202 135
mois 4	198 510	60 488	17 352	0	215 862	0	843	15 700	0	15 700	200 161
mois 5	196 803	59 852	17 169	0	213 972	0	101 920	15 700	0	15 700	198 271
mois 6	195 187	59 220	16 987	0	212 174	0	3 467	15 700	0	15 700	196 474
Total	1 197 502	364 904	104 680	0	1 302 183	0	305 111	94 202	0	94 202	1 207 981

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Résultats

Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	Sans RA 736 520	Avec RA 1 207 981
--	---------------------------	-----------------------------

Couverture du besoin de trésorerie

Valeur de remplacement	395 000	395 000
Actifs de la SFH éligibles au repo de la BdF		
Lignes de liquidité		
Couverture des besoins	Oui	Oui



Rapport sur la qualité des actifs au 30-sept-12

(Instruction n° 2011-I-07 de la Commission bancaire).

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 2012

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

Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Categorie creance	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	17 983 900	0	0	Prêts particuliers à l'habitat	100%	0%	0%	Prêts particuliers à l'habitat	0,0%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat	0	0	0	Prêts corporate à l'habitat	0%	0%	0%	Prêts corporate à l'habitat	0,0%	0,0%
Total	17 983 900	0	0	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type contrepartie	encours creance impayee	encours douteux
Particuliers	16 037 957	0	0	Particuliers	89%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	1 945 942	0	0	SCI-Entrepreneur.ind	11%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	17 983 900	0	0	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type garantie	encours creance impayee	encours douteux
Hyp.logement.particulier	10 717 030	0	0	Hyp.logement.particulier	60%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	1 644 997	0	0	SGFGAS	9%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.credit	563 215	0	0	Caution - Etablissement.credit	3%	0%	0%	Caution - Etablissement.credit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	5 058 657	0	0	Caution - Entreprise.assurance	28%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	17 983 900	0	0	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

I. Prêts garantis

I.1 2) Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un logement, des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage professionnel et des encours de prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance

			Répartition			en % encours total		
			encours total	encours creance impayee	encours douteux	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	9 400 986	-	-	52%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	1 578 889	-	-	9%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	516 548	-	-	3%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	4 541 534	-	-	25%	0,0%	0,0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 316 044	-	-	7%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	66 108	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	46 667	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	517 124	-	-	3%	0,0%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier						
		SGFGAS						
		Caution.Etab.Crédit						
		Societe.Assurance						
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier						
		SGFGAS						
		Caution.Etab.Crédit						
		Societe.Assurance						
Total			17 983 900	-	-	100%	0%	0%

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	répartition
Hypothèque.logement.particulier	10 238 356	59%
SGFGAS	1 644 946	10%
Caution - Etablissement.credit	548 186	3%
Caution - Entreprise.assurance	4 838 092	28%
Total	17 269 581	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	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	10 717 030	425	1 120	2 119	15 947	25 871	55 163	145 762	187 071	232 571	278 090	377 772	519 925	744 186	920 562	1 023 122	936 992	920 980	1 488 266	2 178 985	662 103
SGFGAS	1 644 997	31	636	1 490	16 686	17 701	21 837	41 365	65 646	77 631	107 679	134 841	140 555	136 879	143 038	137 133	125 147	139 236	210 580	126 609	276
Caution - Etablissement.credit	563 215	3	9	53	434	492	2 230	8 674	11 657	14 193	12 122	16 254	17 451	21 364	48 366	115 356	79 490	50 434	55 264	82 388	26 981
Caution - Entreprise.assurance	5 058 657	16	66	100	1 669	1 831	3 112	7 984	10 621	23 431	47 405	112 072	184 162	299 670	398 585	547 773	649 751	639 643	920 638	1 116 864	93 265
Total	17 983 900	474	1 831	3 761	34 736	45 895	82 342	203 785	274 996	347 825	445 297	640 938	862 093	1 202 098	1 510 551	1 823 384	1 791 380	1 750 294	2 674 748	3 504 845	782 625

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	188 138	161	157	209	1 718	3 388	5 974	9 789	10 654	10 470	9 857	10 443	10 730	12 847	13 517	13 223	12 227	11 557	16 771	27 227	7 219
SGFGAS	52 664	9	101	160	1 830	2 015	2 532	3 655	4 409	4 232	4 594	4 707	4 047	3 546	3 209	2 710	2 355	2 616	3 681	2 250	6
Caution - Etablissement.credit	9 367	3	2	7	84	109	315	588	649	655	427	424	368	401	705	1 443	1 044	649	515	743	236
Caution - Entreprise.assurance	78 393	7	15	15	230	386	593	831	890	1 280	2 060	3 614	4 626	6 078	6 738	7 747	8 782	8 646	9 832	14 502	1 521
Total	328 562	180	275	391	3 862	5 898	9 414	14 863	16 602	16 637	16 938	19 188	19 771	22 872	24 169	25 123	24 408	23 468	30 799	44 722	8 982

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	59,59%	0,00%	0,01%	0,01%	0,09%	0,14%	0,31%	0,81%	1,04%	1,29%	1,55%	2,10%	2,89%	4,14%	5,12%	5,69%	5,21%	5,12%	8,28%	12,12%	3,68%
SGFGAS	9,15%	0,00%	0,00%	0,01%	0,09%	0,10%	0,12%	0,23%	0,37%	0,43%	0,60%	0,75%	0,78%	0,76%	0,80%	0,76%	0,70%	0,77%	1,17%	0,70%	0,00%
Caution - Etablissement.credit	3,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	0,06%	0,08%	0,07%	0,09%	0,10%	0,12%	0,27%	0,64%	0,44%	0,28%	0,31%	0,46%	0,15%
Caution - Entreprise.assurance	28,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,02%	0,04%	0,06%	0,13%	0,26%	0,62%	1,02%	1,67%	2,22%	3,05%	3,61%	3,56%	5,12%	6,21%	0,52%
Total	100,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,19%	0,26%	0,46%	1,13%	1,53%	1,93%	2,48%	3,56%	4,79%	6,68%	8,40%	10,14%	9,96%	9,73%	14,87%	19,49%	4,35%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	57,26%	0,05%	0,05%	0,06%	0,52%	1,03%	1,82%	2,98%	3,24%	3,19%	3,00%	3,18%	3,27%	3,91%	4,11%	4,02%	3,72%	3,52%	5,10%	8,29%	2,20%
SGFGAS	16,03%	0,00%	0,03%	0,05%	0,56%	0,61%	0,77%	1,11%	1,34%	1,29%	1,40%	1,43%	1,23%	1,08%	0,98%	0,82%	0,72%	0,80%	1,12%	0,68%	0,00%
Caution - Etablissement.credit	2,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,03%	0,10%	0,18%	0,20%	0,20%	0,13%	0,13%	0,11%	0,12%	0,21%	0,44%	0,32%	0,20%	0,16%	0,23%	0,07%
Caution - Entreprise.assurance	23,86%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,12%	0,18%	0,25%	0,27%	0,39%	0,63%	1,10%	1,41%	1,85%	2,05%	2,36%	2,67%	2,63%	2,99%	4,41%	0,46%
Total	100,00%	0,05%	0,08%	0,12%	1,18%	1,80%	2,87%	4,52%	5,05%	5,06%	5,16%	5,84%	6,02%	6,96%	7,36%	7,65%	7,43%	7,14%	9,37%	13,61%	2,73%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée, 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
Hypothèque.logement.particulier	10 717 030	55 935	117 581	166 392	209 767	226 301	266 533	338 035	350 706	390 755	355 993	415 751	451 145	529 739	653 387	412 384	327 166	424 941	595 619
SGFGAS	1 644 997	12 766	31 759	57 375	58 955	67 626	65 296	63 525	66 797	69 983	79 693	80 396	81 117	75 186	67 985	59 990	60 669	66 124	82 359
Caution - Etablissement.credit	563 215	4 722	10 221	13 835	15 007	15 067	16 700	18 530	15 167	22 601	28 007	21 278	21 532	27 916	37 658	37 654	23 576	20 294	21 441
Caution - Entreprise.assurance	5 058 657	16 567	34 927	52 782	74 135	88 146	116 088	148 257	153 354	184 609	149 177	185 952	208 310	225 131	272 596	159 014	160 872	198 304	225 674
Total	17 983 900	89 989	194 489	290 384	357 864	397 141	464 617	568 346	586 024	667 948	612 871	703 377	762 103	857 972	1 031 627	669 041	572 283	709 663	925 093

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
Hypothèque.logement.particulier	188 138	15 440	11 642	11 564	11 059	9 176	8 714	9 787	7 818	7 483	6 544	7 521	6 870	7 046	8 711	5 665	4 008	4 577	5 742
SGFGAS	52 664	4 056	3 953	4 804	3 956	4 082	3 474	2 904	2 768	2 503	2 353	1 997	1 843	1 677	1 484	1 244	1 144	1 154	1 310
Caution - Etablissement.credit	9 367	1 060	845	819	668	483	436	435	286	348	399	291	306	287	362	388	248	186	161
Caution - Entreprise.assurance	78 393	4 021	3 200	3 357	3 654	3 286	3 440	4 029	3 286	3 665	2 765	3 474	3 269	3 161	3 926	2 266	1 907	2 182	2 319
Total	328 562	24 577	19 640	20 544	19 337	17 027	16 064	17 155	14 158	13 999	12 061	13 283	12 288	12 171	14 483	9 563	7 307	8 099	9 532

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
Hypothèque.logement.particulier	59,59%	0,31%	0,65%	0,93%	1,17%	1,26%	1,48%	1,88%	1,95%	2,17%	1,98%	2,31%	2,51%	2,95%	3,63%	2,29%	1,82%	2,36%	3,31%
SGFGAS	9,15%	0,07%	0,18%	0,32%	0,33%	0,38%	0,36%	0,35%	0,37%	0,39%	0,44%	0,45%	0,45%	0,42%	0,38%	0,33%	0,34%	0,37%	0,46%
Caution - Etablissement.credit	3,13%	0,03%	0,06%	0,08%	0,08%	0,08%	0,09%	0,10%	0,08%	0,13%	0,16%	0,12%	0,12%	0,16%	0,21%	0,21%	0,13%	0,11%	0,12%
Caution - Entreprise.assurance	28,13%	0,09%	0,19%	0,29%	0,41%	0,49%	0,65%	0,82%	0,85%	1,03%	0,83%	1,03%	1,16%	1,25%	1,52%	0,88%	0,89%	1,10%	1,25%
Total	100,00%	0,50%	1,08%	1,61%	1,99%	2,21%	2,58%	3,16%	3,26%	3,71%	3,41%	3,91%	4,24%	4,77%	5,74%	3,72%	3,18%	3,95%	5,14%

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
Hypothèque.logement.particulier	57,26%	4,70%	3,54%	3,52%	3,37%	2,79%	2,65%	2,98%	2,38%	2,28%	1,99%	2,29%	2,09%	2,14%	2,65%	1,72%	1,22%	1,39%	1,75%
SGFGAS	16,03%	1,23%	1,20%	1,46%	1,20%	1,24%	1,06%	0,88%	0,84%	0,76%	0,72%	0,61%	0,56%	0,51%	0,45%	0,38%	0,35%	0,35%	0,40%
Caution - Etablissement.credit	2,85%	0,32%	0,26%	0,25%	0,20%	0,15%	0,13%	0,13%	0,09%	0,11%	0,12%	0,09%	0,09%	0,09%	0,11%	0,12%	0,08%	0,06%	0,05%
Caution - Entreprise.assurance	23,86%	1,22%	0,97%	1,02%	1,11%	1,00%	1,05%	1,23%	1,00%	1,12%	0,84%	1,06%	0,99%	0,96%	1,19%	0,69%	0,58%	0,66%	0,71%
Total	100,00%	7,48%	5,98%	6,25%	5,89%	5,18%	4,89%	5,22%	4,31%	4,26%	3,67%	4,04%	3,74%	3,70%	4,41%	2,91%	2,22%	2,46%	2,90%

19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
827 646	468 314	334 979	442 356	658 390	973 424	323 589	139 644	89 295	74 919	77 429	18 918	0
77 355	71 527	54 669	66 889	105 385	48 722	15 901	16 741	18 864	14 692	6 650	0	0
33 307	44 523	24 234	15 613	31 270	33 242	6 401	817	922	581	1 061	41	0
310 163	175 604	176 336	242 324	492 486	471 365	173 963	156 066	100 904	63 131	42 134	286	0
1 248 469	759 967	590 219	767 182	1 287 531	1 526 753	519 854	313 269	209 984	153 323	127 274	19 245	0

19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
8 132	4 033	3 005	4 290	5 013	7 853	2 724	1 198	999	592	814	118	0
1 150	845	637	801	1 178	592	182	164	192	138	79	0	0
243	326	183	125	178	219	50	7	14	4	9	1	0
3 306	1 658	1 628	2 190	3 846	3 999	1 520	1 273	876	510	379	1	0
12 831	6 862	5 453	7 406	10 215	12 663	4 476	2 642	2 081	1 244	1 281	120	0

19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
4,60%	2,60%	1,86%	2,46%	3,66%	5,41%	1,80%	0,78%	0,50%	0,42%	0,43%	0,11%	
0,43%	0,40%	0,30%	0,37%	0,59%	0,27%	0,09%	0,09%	0,10%	0,08%	0,04%		
0,19%	0,25%	0,13%	0,09%	0,17%	0,18%	0,04%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	
1,72%	0,98%	0,98%	1,35%	2,74%	2,62%	0,97%	0,87%	0,56%	0,35%	0,23%	0,00%	
6,94%	4,23%	3,28%	4,27%	7,16%	8,49%	2,89%	1,74%	1,17%	0,85%	0,71%	0,11%	0,00%

19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
2,48%	1,23%	0,91%	1,31%	1,53%	2,39%	0,83%	0,36%	0,30%	0,18%	0,25%	0,04%	
0,35%	0,26%	0,19%	0,24%	0,36%	0,18%	0,06%	0,05%	0,06%	0,04%	0,02%		
0,07%	0,10%	0,06%	0,04%	0,05%	0,07%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
1,01%	0,50%	0,50%	0,67%	1,17%	1,22%	0,46%	0,39%	0,27%	0,16%	0,12%	0,00%	
3,91%	2,09%	1,66%	2,25%	3,11%	3,85%	1,36%	0,80%	0,63%	0,38%	0,39%	0,04%	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	10 717 030	60%
SGFGAS	1 644 997	9%
Caution - Etablissement.credit	563 215	3%
Caution - Entreprise.assurance	5 058 657	28%
Total	17 983 900	100%

I. Prêts garantis

I.6) Répartition des encours de prêts cautionnés 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	12 362 027	100%	31 733 668	11 883 303
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	8 170 416	66,09%	27 093 113	8 170 416
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le produit de la valeur des biens apportés en garantie et des quotités visées à l'article R. 515-2 du Code monétaire et financier,	4 191 612	33,91%	4 640 554	3 712 887
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	0,00%	0	0
- Prêts relevant de l'article R 515-2 II. 2 dont la quotité éligible au refinancement représente 80 % de la valeur des biens apportés en garantie	4 189 344	99,95%	4 638 337	3 710 670
- 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	2 268	0,05%	2 217	2 217
dont :				
- Prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II. 3	2 268	100,00%	2 217	2 217
- 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	0,00%	0	0
- Prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.515-14 du Code monétaire et financier)	0	0,00%	0	0
- Total prêts cautionnés	5 621 873	100%	12 265 755	5 386 279
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	3 453 425	61,43%	9 849 689	3 453 425
- 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.	2 168 447	38,57%	2 416 067	1 932 854
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	0,00%	0	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	2 168 447	100,00%	2 416 067	1 932 854
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie	0	0,00%		

I. Prêts garantis

I. 3) 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

Nature de valeur	Montant	répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	395 000	100%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	-	0%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 515-15 I	-	0%
Total	395 000	100%

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L515-18	
---	--

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2012 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/09/2012	Taux de RA sur l'exercice 2012 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	413 450	13 419 552	4,11%
Prêts corporate à l'habitat	-	-	0,00%
Total	413 450	13 419 552	4,11%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 01 janvier 2012 et le 30 juin 2012.

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

Un établissement n'a 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 (KE)	17 983 900	Taux fixe	97,23%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	97,23%	Euribor 1M	0,06%
Taux fixe moyen pondéré	3,94%	Euribor 3M	0,39%
Pourcentage d'actifs à taux variable	2,77%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	86	Euribor 12M	0,43%
Taux variable moyen pondéré	2,36%	Autre	1,89%

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

Balance du passif (KE)	12 520 000	Taux fixe	99,17%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	99,17%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,37%	Euribor 3M	0,67%
Pourcentage d'actifs à taux variable	0,83%	Euribor 6M	0,16%
Spread moyen pondéré (points de base)	108	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	1,32%	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 septembre de l'exercice en cours.

Sans hypothèse de prépaiement

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	110 364	58 540	16 710	0	127 074	0	675	14 942	0	14 942	112 132
mois 2	110 187	58 159	16 607	0	126 794	0	458	14 942	0	14 942	111 852
mois 3	109 975	57 820	16 505	0	126 481	0	1 155	14 942	0	14 942	111 539
mois 4	109 755	57 491	16 403	0	126 158	0	17 150	14 942	0	14 942	111 216
mois 5	109 499	57 117	16 301	0	125 800	0	91 914	14 942	0	14 942	110 858
mois 6	109 313	56 758	16 199	0	125 512	0	89 881	14 942	0	14 942	110 570
Total	659 093	345 886	98 726	0	757 819	0	201 233	89 652	0	89 652	668 167

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Avec hypothèse de prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement 5,0%

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	186 601	58 465	16 704	0	203 305	0	675	14 942	0	14 942	188 363
mois 2	185 160	57 861	16 531	0	201 691	0	458	14 942	0	14 942	186 749
mois 3	183 696	57 261	16 359	0	200 055	0	1 155	14 942	0	14 942	185 113
mois 4	182 233	56 666	16 188	0	198 421	0	17 150	14 942	0	14 942	183 479
mois 5	180 744	56 075	16 019	0	196 763	0	91 914	14 942	0	14 942	181 821
mois 6	179 335	55 489	15 851	0	195 186	0	89 881	14 942	0	14 942	180 244
Total	1 097 767	341 817	97 654	0	1 195 421	0	201 233	89 652	0	89 652	1 105 768

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Résultats

	Sans prépaiement	Avec prépaiement
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	668 167	1 105 768
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	395 000	395 000
Actifs de la SFH éligibles de repo de la BdF	0	0
Lignes de liquidité	0	0
Couverture des besoins	Oui	Oui



Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2012

(Instruction n° 2011-I-07 de la Commission bancaire).

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 2012

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

Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Categorie creance	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	14 612 718	0	0	Prêts particuliers à l'habitat	100%	0%	0%	Prêts particuliers à l'habitat	0,0%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat	0	0	0	Prêts corporate à l'habitat	0%	0%	0%	Prêts corporate à l'habitat	0,0%	0,0%
Total	14 612 718	0	0	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type contrepartie	encours creance impayee	encours douteux
Particuliers	13 010 772	0	0	Particuliers	89%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	1 601 946	0	0	SCI-Entrepreneur.ind	11%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	14 612 718	0	0	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type garantie	encours creance impayee	encours douteux
Hyp.logement.particulier	8 763 399	0	0	Hyp.logement.particulier	60%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	1 362 706	0	0	SGFGAS	9%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.credit	477 606	0	0	Caution - Etablissement.credit	3%	0%	0%	Caution - Etablissement.credit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	4 009 007	0	0	Caution - Entreprise.assurance	27%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	14 612 718	0	0	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

I. Prêts garantis

I.1 2) Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un logement, des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage professionnel et des encours de prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance

			Répartition			en % encours total			
			encours total	encours creance impayee	encours douteux	encours total	encours creance impayee	encours douteux	
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	7 676 094	0	0	53%	0,0%	0,0%	
		SGFGAS	1 307 195	0	0	9%	0,0%	0,0%	
		Caution.Etab.Crédit	440 065	0	0	3%	0,0%	0,0%	
		Societe.Assurance	3 587 418	0	0	25%	0,0%	0,0%	
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 087 306	0	0	7%	0,0%	0,0%	
		SGFGAS	55 511	0	0	0%	0,0%	0,0%	
Prêts corporate à l'habitat	Particuliers	Caution.Etab.Crédit	37 541	0	0	0%	0,0%	0,0%	
		Societe.Assurance	421 589	0	0	3%	0,0%	0,0%	
		SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier						
			SGFGAS						
	Total			14 612 718	0	0	100%	0%	0%

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	répartition
Hypothèque.logement.particulier	8 394 708	60%
SGFGAS	1 362 661	10%
Caution - Etablissement.credit	466 289	3%
Caution - Entreprise.assurance	3 861 561	27%
Total	14 085 218	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	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	8 763 399	539	1 073	2 036	14 706	23 382	52 628	136 749	172 441	209 322	252 606	337 146	467 091	658 137	820 020	909 161	819 669	805 793	1 228 829	1 669 210	182 862
SGFGAS	1 362 706	29	561	1 382	14 532	15 052	19 597	37 488	58 043	67 174	94 420	116 942	119 691	116 948	125 407	119 922	106 737	116 701	172 458	59 562	59
Caution - Etablissement.credit	477 606	4	1	43	463	533	2 562	9 369	12 248	14 568	12 177	15 513	16 518	19 217	43 307	103 071	70 347	43 210	45 804	58 408	10 242
Caution - Entreprise.assurance	4 009 007	22	78	86	1 675	1 833	3 506	8 862	11 438	24 035	47 371	111 536	182 483	287 930	381 935	511 561	601 354	591 311	763 902	454 380	23 710
Total	14 612 718	595	1 714	3 547	31 376	40 800	78 293	192 467	254 170	315 098	406 573	581 137	785 782	1 082 232	1 370 670	1 643 716	1 598 107	1 557 014	2 210 994	2 241 560	216 872

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	157 785	171	143	193	1 491	3 637	5 237	8 605	9 466	8 975	8 829	9 055	9 388	11 174	11 919	11 568	10 628	10 100	13 926	21 014	2 286
SGFGAS	43 645	7	81	141	1 540	1 740	2 143	3 158	3 737	3 518	3 937	3 954	3 426	2 995	2 780	2 321	1 968	2 187	2 967	1 044	1
Caution - Etablissement.credit	8 394	3	1	6	82	156	310	576	685	634	420	398	343	347	622	1 279	916	564	424	534	94
Caution - Entreprise.assurance	65 394	10	16	13	223	472	607	866	936	1 261	2 113	3 516	4 495	5 805	6 442	7 287	8 172	8 071	8 238	6 460	391
Total	275 218	191	241	353	3 336	6 005	8 297	13 205	14 824	14 388	15 299	16 923	17 632	20 321	21 763	22 455	21 684	20 922	25 555	29 052	2 772

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	59,97%	0,00%	0,01%	0,01%	0,10%	0,16%	0,36%	0,94%	1,18%	1,43%	1,73%	2,31%	3,20%	4,50%	5,61%	6,22%	5,61%	5,51%	8,41%	11,42%	1,25%
SGFGAS	9,33%	0,00%	0,00%	0,01%	0,10%	0,10%	0,13%	0,26%	0,40%	0,46%	0,65%	0,80%	0,82%	0,80%	0,86%	0,82%	0,73%	0,80%	1,18%	0,41%	0,00%
Caution - Etablissement.credit	3,27%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	0,08%	0,10%	0,08%	0,11%	0,11%	0,13%	0,30%	0,71%	0,48%	0,30%	0,31%	0,40%	0,07%
Caution - Entreprise.assurance	27,44%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,02%	0,06%	0,08%	0,16%	0,32%	0,76%	1,25%	1,97%	2,61%	3,50%	4,12%	4,05%	5,23%	3,11%	0,16%
Total	100,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,21%	0,28%	0,54%	1,32%	1,74%	2,16%	2,78%	3,98%	5,38%	7,41%	9,38%	11,25%	10,94%	10,66%	15,13%	15,34%	1,48%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	57,33%	0,06%	0,05%	0,07%	0,54%	1,32%	1,90%	3,13%	3,44%	3,26%	3,21%	3,29%	3,40%	4,06%	4,33%	4,20%	3,86%	3,67%	5,06%	7,64%	0,83%
SGFGAS	15,86%	0,00%	0,03%	0,05%	0,56%	0,63%	0,78%	1,15%	1,36%	1,28%	1,43%	1,44%	1,24%	1,09%	1,01%	0,84%	0,72%	0,79%	1,08%	0,38%	0,00%
Caution - Etablissement.credit	3,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,06%	0,11%	0,21%	0,25%	0,23%	0,15%	0,14%	0,12%	0,13%	0,23%	0,46%	0,33%	0,20%	0,15%	0,19%	0,03%
Caution - Entreprise.assurance	23,76%	0,00%	0,01%	0,00%	0,08%	0,17%	0,22%	0,31%	0,34%	0,46%	0,77%	1,28%	1,63%	2,11%	2,34%	2,65%	2,97%	2,93%	2,99%	2,35%	0,14%
Total	100,00%	0,07%	0,09%	0,13%	1,21%	2,18%	3,01%	4,80%	5,39%	5,23%	5,56%	6,15%	6,41%	7,38%	7,91%	8,16%	7,88%	7,60%	9,29%	10,58%	1,01%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée, 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
Hypothèque.logement.particulier	8 763 399	4 679	42 275	100 599	141 908	184 818	195 309	229 536	283 759	301 143	326 658	307 515	337 748	365 476	441 871
SGFGAS	1 362 706	806	8 984	24 888	46 538	51 319	56 300	57 819	53 987	56 440	58 496	67 312	70 676	67 266	64 473
Caution - Etablissement.credit	477 606	387	3 846	8 527	12 382	13 889	13 290	15 489	16 051	14 229	19 446	24 071	18 290	17 353	19 245
Caution - Entreprise.assurance	4 009 007	1 262	13 751	33 702	49 194	66 344	80 376	100 683	124 356	138 747	148 643	135 093	153 408	170 561	204 926
Total	14 612 718	7 134	68 855	167 717	250 022	316 372	345 275	403 527	478 153	510 559	553 244	533 991	580 122	620 656	730 515

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	157 785	4 565	8 747	9 833	9 829	9 708	8 057	7 681	8 155	6 888	6 305	5 607	6 087	5 713	6 083
SGFGAS	43 645	867	2 247	3 087	3 875	3 414	3 400	3 116	2 495	2 328	2 152	2 025	1 775	1 517	1 445
Caution - Etablissement.credit	8 394	330	643	719	750	673	463	431	383	294	318	345	254	229	240
Caution - Entreprise.assurance	65 394	1 249	2 632	3 035	3 118	3 307	3 071	3 069	3 250	3 073	2 946	2 477	2 834	2 802	2 939
Total	275 218	7 011	14 269	16 674	17 572	17 102	14 991	14 297	14 283	12 583	11 721	10 454	10 950	10 261	10 707

REPARTITION

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	59,97%	0,03%	0,29%	0,69%	0,97%	1,26%	1,34%	1,57%	1,94%	2,06%	2,24%	2,10%	2,31%	2,50%	3,02%
SGFGAS	9,33%	0,01%	0,06%	0,17%	0,32%	0,35%	0,39%	0,40%	0,37%	0,39%	0,40%	0,46%	0,48%	0,46%	0,44%
Caution - Etablissement.credit	3,27%	0,00%	0,03%	0,06%	0,08%	0,10%	0,09%	0,11%	0,11%	0,10%	0,13%	0,16%	0,13%	0,12%	0,13%
Caution - Entreprise.assurance	27,44%	0,01%	0,09%	0,23%	0,34%	0,45%	0,55%	0,69%	0,85%	0,95%	1,02%	0,92%	1,05%	1,17%	1,40%
Total	100,00%	0,05%	0,47%	1,15%	1,71%	2,17%	2,36%	2,76%	3,27%	3,49%	3,79%	3,65%	3,97%	4,25%	5,00%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	57,33%	1,66%	3,18%	3,57%	3,57%	3,53%	2,93%	2,79%	2,96%	2,50%	2,29%	2,04%	2,21%	2,08%	2,21%
SGFGAS	15,86%	0,32%	0,82%	1,12%	1,41%	1,24%	1,24%	1,13%	0,91%	0,85%	0,78%	0,74%	0,64%	0,55%	0,53%
Caution - Etablissement.credit	3,05%	0,12%	0,23%	0,26%	0,27%	0,24%	0,17%	0,16%	0,14%	0,11%	0,12%	0,13%	0,09%	0,08%	0,09%
Caution - Entreprise.assurance	23,76%	0,45%	0,96%	1,10%	1,13%	1,20%	1,12%	1,12%	1,18%	1,12%	1,07%	0,90%	1,03%	1,02%	1,07%
Total	100,00%	2,55%	5,18%	6,06%	6,38%	6,21%	5,45%	5,19%	5,19%	4,57%	4,26%	3,80%	3,98%	3,73%	3,89%

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
522 103	360 920	288 328	317 770	474 240	683 565	404 080	305 875	313 320	525 638	721 016	249 920	133 048	76 992	67 662	43 408	12 222
58 707	51 022	50 288	56 131	64 251	66 073	57 538	52 902	47 269	75 767	40 070	11 286	14 623	12 356	14 098	5 021	0
31 453	35 435	22 120	18 284	18 504	23 655	35 996	22 533	12 210	22 763	28 346	6 731	854	573	733	654	266
203 083	145 540	143 357	149 770	190 974	207 896	155 929	158 607	179 517	370 926	235 625	132 447	148 849	88 032	61 134	15 985	287
815 346	592 917	504 093	541 955	747 969	981 189	653 542	539 917	552 316	995 095	1 025 057	400 384	297 373	177 954	143 627	65 067	12 775

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
6 715	4 939	3 548	3 590	4 691	6 556	3 583	2 683	3 120	4 119	5 690	2 163	1 143	792	593	458	144
1 248	1 038	942	991	1 025	955	705	587	550	840	460	121	141	118	129	52	0
319	346	225	177	152	182	268	167	100	139	168	47	9	7	8	5	3
2 918	2 008	1 725	1 741	1 949	2 204	1 529	1 422	1 600	2 860	1 974	1 123	1 183	712	498	145	1
11 200	8 331	6 440	6 499	7 817	9 897	6 085	4 859	5 370	7 958	8 292	3 454	2 476	1 629	1 228	660	148

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
3,57%	2,47%	1,97%	2,17%	3,25%	4,68%	2,77%	2,09%	2,14%	3,60%	4,93%	1,71%	0,91%	0,53%	0,46%	0,30%	0,08%
0,40%	0,35%	0,34%	0,38%	0,44%	0,45%	0,39%	0,36%	0,32%	0,52%	0,27%	0,08%	0,10%	0,08%	0,10%	0,03%	
0,22%	0,24%	0,15%	0,13%	0,13%	0,16%	0,25%	0,15%	0,08%	0,16%	0,19%	0,05%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%
1,39%	1,00%	0,98%	1,02%	1,31%	1,42%	1,07%	1,09%	1,23%	2,54%	1,61%	0,91%	1,02%	0,60%	0,42%	0,11%	0,00%
5,58%	4,06%	3,45%	3,71%	5,12%	6,71%	4,47%	3,69%	3,78%	6,81%	7,01%	2,74%	2,04%	1,22%	0,98%	0,45%	0,09%

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
2,44%	1,79%	1,29%	1,30%	1,70%	2,38%	1,30%	0,97%	1,13%	1,50%	2,07%	0,79%	0,42%	0,29%	0,22%	0,17%	0,05%
0,45%	0,38%	0,34%	0,36%	0,37%	0,35%	0,26%	0,21%	0,20%	0,31%	0,17%	0,04%	0,05%	0,04%	0,05%	0,02%	
0,12%	0,13%	0,08%	0,06%	0,06%	0,07%	0,10%	0,06%	0,04%	0,05%	0,06%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1,06%	0,73%	0,63%	0,63%	0,71%	0,80%	0,56%	0,52%	0,58%	1,04%	0,72%	0,41%	0,43%	0,26%	0,18%	0,05%	0,00%
4,07%	3,03%	2,34%	2,36%	2,84%	3,60%	2,21%	1,77%	1,95%	2,89%	3,01%	1,26%	0,90%	0,59%	0,45%	0,24%	0,05%

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	8 763 399	60%
SGFGAS	1 362 706	9%
Caution - Etablissement.credit	477 606	3%
Caution - Entreprise.assurance	4 009 007	27%
Total	14 612 718	100%

I. Prêts garantis

I.6) Répartition des encours de prêts cautionnés 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	10 126 105	100%	27 102 476	9 757 369
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	6 836 388	67,51%	23 451 749	6 836 388
- 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,	3 289 717	32,49%	3 650 727	2 920 981
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	0,00%	0	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	3 287 676	99,94%	3 648 731	2 918 984
- 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	2 041	0,06%	1 996	1 996
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	2 041	100,00%	1 996	1 996
- 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	0,00%	0	0
- prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.515-14 du Code monétaire et financier)	0	0,00%	0	0
- Total prêts cautionnés	4 486 613	100%	10 545 242	4 327 850
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	2 937 277	65,47%	8 807 027	2 937 277
- 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.	1 549 335	34,53%	1 738 215	1 390 572
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	0,00%	0	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	1 549 335	100,00%	1 738 215	1 390 572
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie	0	0,00%		

I. Prêts garantis

I. 3) 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

Nature de valeur	Montant	répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	395 679	100%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	0	0%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 515-15 I	0	0%
Total	395 679	100%

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L515-18	
---	--

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2012 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/06/2012	Taux de RA sur l'exercice 2012 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	250 384,92	13 433 264,84	1,86%
Prêts corporate à l'habitat	0,00	0,00	0,00%
Total	250 384,92	13 433 265	1,86%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 01 janvier 2012 et le 30 juin 2012.

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

Un établissement n'a 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€)	14 612 718	Taux fixe	97,49%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	97,49%	Euribor 1M	0,06%
Taux fixe moyen pondéré	3,97%	Euribor 3M	0,42%
Pourcentage d'actifs à taux variable	2,51%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	85	Euribor 12M	0,30%
Taux variable moyen pondéré	2,69%	Autre	1,73%

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

Balance du passif (K€)	11 320 000	Taux fixe	99,09%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	99,09%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,55%	Euribor 3M	0,74%
Pourcentage d'actifs à taux variable	0,91%	Euribor 6M	0,18%
Spread moyen pondéré (points de base)	108	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	1,65%	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 juin de l'exercice en cours.

Sans hypothèse de prépaiement

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	92 485 742	47 934 801	16 719 385	0	109 205 127	0	871 355	16 439 617	0	16 439 617	92 765 510
mois 2	92 245 696	47 621 446	16 613 566	0	108 859 262	0	912 400	16 439 617	0	16 439 617	92 419 645
mois 3	92 031 655	47 313 487	16 508 021	0	108 539 676	0	101 250 000	16 439 617	0	16 439 617	92 100 060
mois 4	91 882 663	47 039 257	16 402 722	0	108 285 385	0	834 226	16 439 617	0	16 439 617	91 845 768
mois 5	91 666 330	46 727 639	16 297 593	0	107 963 923	0	540 810	16 439 617	0	16 439 617	91 524 306
mois 6	91 495 466	46 437 696	16 192 711	0	107 688 177	0	1 155 000	16 439 617	0	16 439 617	91 248 561
Total	551 807 552	283 074 326	98 733 998	0	650 541 550	0	105 563 791	98 637 700	0	98 637 700	551 903 850

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Avec hypothèse de prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement 5,0%

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	154 419 162	47 887 394	16 714 016	0	171 133 178	0	871 355	16 439 617	0	16 439 617	154 693 561
mois 2	153 129 715	47 382 793	16 537 393	0	169 667 108	0	912 400	16 439 617	0	16 439 617	153 227 491
mois 3	151 875 144	46 882 397	16 362 246	0	168 237 390	0	101 250 000	16 439 617	0	16 439 617	151 797 774
mois 4	150 693 343	46 386 075	16 188 540	0	166 881 883	0	834 226	16 439 617	0	16 439 617	150 442 266
mois 5	149 453 558	45 893 588	16 016 186	0	165 469 744	0	540 810	16 439 617	0	16 439 617	149 030 128
mois 6	148 266 840	45 405 136	15 845 257	0	164 112 097	0	1 155 000	16 439 617	0	16 439 617	147 672 480
Total	907 837 762	279 837 383	97 663 638	0	1 005 501 400	0	105 563 791	98 637 700	0	98 637 700	906 863 700

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Résultats

	Sans prépaiement	Avec prépaiement
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	551 903 850	906 863 700
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	0	0
Actifs de la SFH éligibles de repo de la Bdf	0	0
Lignes de liquidité	0	0
Couverture des besoins	Oui	Oui



Rapport sur la qualité des actifs au 31 mars 2012

(Instruction n° 2011-I-07 de la Commission bancaire).

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 mars 2012

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

Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Categorie creance	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	12 929 586	0	0	Prêts particuliers à l'habitat	100%	0%	0%	Prêts particuliers à l'habitat	0,0%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat	0	0	0	Prêts corporate à l'habitat	0%	0%	0%	Prêts corporate à l'habitat	0,0%	0,0%
Total	12 929 586	0	0	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type contrepartie	encours creance impayee	encours douteux
Particuliers	11 523 351	0	0	Particuliers	89%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	1 406 234	0	0	SCI-Entrepreneur.ind	11%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	12 929 586	0	0	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type garantie	encours creance impayee	encours douteux
Hyp.logement.particulier	7 770 439	0	0	Hyp.logement.particulier	60%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	1 090 334	0	0	SGFGAS	8%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.credit	450 889	0	0	Caution - Etablissement.credit	3%	0%	0%	Caution - Etablissement.credit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	3 617 924	0	0	Caution - Entreprise.assurance	28%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	12 929 586	0	0	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

I. Prêts garantis

I.1 2) Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un logement, des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage professionnel et des encours de prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance

			encours total			encours creance impayee			encours douteux		
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	6 816 925	0	0	53%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	1 042 566	0	0	8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
		Caution.Etab.Crédit	416 931	0	0	3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
		Societe.Assurance	3 246 929	0	0	25%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	953 514	0	0	7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
		SGFGAS	47 767	0	0	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
		Caution.Etab.Crédit	33 958	0	0	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
		Societe.Assurance	370 995	0	0	3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
Prêts corporate à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier									
		SGFGAS									
		Caution.Etab.Crédit									
		Societe.Assurance									
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier									
		SGFGAS									
		Caution.Etab.Crédit									
		Societe.Assurance									
Total			12 929 586	0	0	100%	0%	0%	0,0%	0,0%	

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	répartition
Hypothèque.logement.particulier	7 554 373	63%
SGFGAS	1 090 334	9%
Caution - Etablissement.credit	438 012	4%
Caution - Entreprise.assurance	2 824 495	24%
Total	11 907 213	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	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	7 770 439	639	1 136	1 808	13 372	22 785	49 730	127 191	161 884	191 615	231 314	312 849	428 962	609 758	760 579	848 940	767 869	753 516	1 095 675	1 379 729	11 092
SGFGAS	1 090 334	35	538	1 159	11 570	12 476	16 525	31 429	49 015	54 849	77 751	97 000	96 152	96 761	101 188	99 202	88 559	95 782	136 155	24 188	0
Caution - Etablissement.credit	450 889	5	2	47	417	603	2 715	9 640	12 172	15 421	12 890	16 055	16 738	19 649	44 434	107 839	72 052	43 215	43 630	33 104	259
Caution - Entreprise.assurance	3 617 924	28	91	94	1 704	1 989	3 954	10 018	12 173	25 164	48 518	113 549	184 124	286 233	370 945	487 307	564 222	568 423	671 460	265 467	2 462
Total	12 929 586	707	1 767	3 108	27 062	37 852	72 924	178 278	235 244	287 049	370 473	539 453	725 977	1 012 401	1 277 145	1 543 287	1 492 702	1 460 936	1 946 921	1 702 488	13 813

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	137 550	175	134	168	1 295	3 606	4 627	7 590	8 441	7 826	7 903	8 051	8 281	9 952	10 606	10 413	9 725	9 192	12 140	17 304	121
SGFGAS	34 583	8	67	111	1 214	1 456	1 736	2 522	3 062	2 757	3 159	3 176	2 707	2 418	2 177	1 896	1 606	1 766	2 322	423	0
Caution - Etablissement.credit	7 906	3	1	6	72	166	299	550	656	619	425	391	333	336	606	1 290	916	551	392	291	3
Caution - Entreprise.assurance	60 419	11	17	14	224	544	639	915	974	1 282	2 187	3 497	4 461	5 691	6 253	6 967	7 720	7 738	7 370	3 890	25
Total	240 458	197	219	299	2 805	5 772	7 301	11 577	13 133	12 484	13 674	15 115	15 782	18 397	19 642	20 566	19 967	19 247	22 224	21 908	149

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	60,10%	0,00%	0,01%	0,01%	0,10%	0,18%	0,38%	0,98%	1,25%	1,48%	1,79%	2,42%	3,32%	4,72%	5,88%	6,57%	5,94%	5,83%	8,47%	10,67%	0,09%
SGFGAS	8,43%	0,00%	0,00%	0,01%	0,09%	0,10%	0,13%	0,24%	0,38%	0,42%	0,60%	0,75%	0,74%	0,75%	0,78%	0,68%	0,74%	0,74%	1,05%	0,19%	
Caution - Etablissement.credit	3,49%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,07%	0,09%	0,12%	0,10%	0,12%	0,13%	0,15%	0,34%	0,83%	0,56%	0,33%	0,34%	0,26%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	27,98%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,03%	0,08%	0,09%	0,19%	0,38%	0,88%	1,42%	2,21%	2,87%	3,77%	4,36%	4,40%	5,19%	2,05%	0,02%
Total	100,00%	0,01%	0,01%	0,02%	0,21%	0,29%	0,56%	1,38%	1,82%	2,22%	2,87%	4,17%	5,61%	7,83%	9,88%	11,94%	11,54%	11,30%	15,06%	13,17%	0,11%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	57,20%	0,07%	0,06%	0,07%	0,54%	1,50%	1,92%	3,16%	3,51%	3,25%	3,29%	3,35%	3,44%	4,14%	4,41%	4,33%	4,04%	3,82%	5,05%	7,20%	0,05%
SGFGAS	14,38%	0,00%	0,03%	0,05%	0,50%	0,61%	0,72%	1,05%	1,27%	1,15%	1,31%	1,32%	1,13%	1,01%	0,91%	0,79%	0,67%	0,73%	0,97%	0,18%	
Caution - Etablissement.credit	3,29%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,07%	0,12%	0,23%	0,27%	0,26%	0,18%	0,16%	0,14%	0,14%	0,25%	0,54%	0,38%	0,23%	0,16%	0,12%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	25,13%	0,00%	0,01%	0,01%	0,09%	0,23%	0,27%	0,38%	0,41%	0,53%	0,91%	1,45%	1,86%	2,37%	2,60%	2,90%	3,21%	3,22%	3,06%	1,62%	0,01%
Total	100,00%	0,08%	0,09%	0,12%	1,17%	2,40%	3,04%	4,81%	5,46%	5,19%	5,69%	6,29%	6,56%	7,65%	8,17%	8,55%	8,30%	8,00%	9,24%	9,11%	0,06%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée, 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
Hypothèque.logement.particulier	7 770 439	4 260	36 852	85 713	128 711	163 339	173 972	203 398	242 196	274 504	297 498	277 783	306 874	312 480	395 395
SGFGAS	1 090 334	574	6 815	18 231	36 303	42 193	43 005	48 479	44 390	45 428	46 464	50 941	57 344	57 164	52 831
Caution - Etablissement.credit	450 889	552	3 366	7 937	13 258	14 405	13 356	16 255	16 163	15 421	16 675	23 665	18 637	18 786	18 000
Caution - Entreprise.assurance	3 617 924	1 418	12 966	30 860	47 400	63 821	75 866	92 304	111 232	134 233	136 289	136 701	135 481	155 616	205 993
Total	12 929 586	6 804	59 999	142 741	225 672	283 758	306 199	360 435	413 981	469 586	496 926	489 091	518 337	544 046	672 218

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	137 550	3 720	7 555	8 292	8 667	8 448	7 192	6 762	6 872	6 107	5 703	4 882	5 347	4 906	5 402
SGFGAS	34 583	619	1 697	2 272	3 055	2 755	2 553	2 630	2 067	1 863	1 712	1 598	1 450	1 288	1 186
Caution - Etablissement.credit	7 906	300	576	675	743	673	456	420	366	310	273	321	247	244	229
Caution - Entreprise.assurance	60 419	1 206	2 530	2 823	3 055	3 166	2 989	2 905	2 892	3 067	2 641	2 474	2 452	2 619	3 017
Total	240 458	5 845	12 358	14 062	15 520	15 042	13 190	12 717	12 197	11 347	10 329	9 275	9 496	9 057	9 634

REPARTITION

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	60,10%	0,03%	0,29%	0,66%	1,00%	1,26%	1,35%	1,57%	1,87%	2,12%	2,30%	2,15%	2,37%	2,42%	3,06%
SGFGAS	8,43%	0,00%	0,05%	0,14%	0,28%	0,33%	0,33%	0,37%	0,34%	0,35%	0,36%	0,39%	0,44%	0,44%	0,41%
Caution - Etablissement.credit	3,49%	0,00%	0,03%	0,06%	0,10%	0,11%	0,10%	0,13%	0,13%	0,12%	0,13%	0,18%	0,14%	0,15%	0,14%
Caution - Entreprise.assurance	27,98%	0,01%	0,10%	0,24%	0,37%	0,49%	0,59%	0,71%	0,86%	1,04%	1,05%	1,06%	1,05%	1,20%	1,59%
Total	100,00%	0,05%	0,46%	1,10%	1,75%	2,19%	2,37%	2,79%	3,20%	3,63%	3,84%	3,78%	4,01%	4,21%	5,20%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	57,20%	1,55%	3,14%	3,45%	3,60%	3,51%	2,99%	2,81%	2,86%	2,54%	2,37%	2,03%	2,22%	2,04%	2,25%
SGFGAS	14,38%	0,26%	0,71%	0,94%	1,27%	1,15%	1,06%	1,09%	0,86%	0,77%	0,71%	0,66%	0,60%	0,54%	0,49%
Caution - Etablissement.credit	3,29%	0,12%	0,24%	0,28%	0,31%	0,28%	0,19%	0,17%	0,15%	0,13%	0,11%	0,13%	0,10%	0,10%	0,10%
Caution - Entreprise.assurance	25,13%	0,50%	1,05%	1,17%	1,27%	1,32%	1,24%	1,21%	1,20%	1,28%	1,10%	1,03%	1,02%	1,09%	1,25%
Total	100,00%	2,43%	5,14%	5,85%	6,45%	6,26%	5,49%	5,29%	5,07%	4,72%	4,30%	3,86%	3,95%	3,77%	4,09%

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
474 281	332 191	266 826	271 003	406 176	595 634	374 729	297 891	260 524	441 754	601 634	233 539	127 310	76 099	62 693	36 610	8 567
47 963	41 999	39 180	43 309	51 073	51 146	46 072	47 106	33 799	57 406	34 845	8 211	12 317	8 476	12 453	4 818	0
25 753	33 742	25 253	17 730	16 506	18 780	29 044	28 646	14 602	16 273	24 737	1 338	501	184	463	846	17
178 217	141 922	133 547	133 089	187 374	167 141	151 332	142 918	142 157	264 337	236 965	109 372	128 001	86 713	60 749	13 773	141
726 214	549 855	464 805	465 130	661 130	832 701	601 178	516 561	451 081	779 770	898 180	352 459	268 129	171 473	136 358	56 047	8 725

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
5 932	4 361	3 262	3 087	4 049	5 568	3 416	2 525	2 553	3 507	4 628	2 020	1 075	710	534	354	114
984	854	742	779	806	745	591	523	388	624	366	82	119	78	111	46	0
254	303	258	175	140	137	214	205	112	111	139	9	3	3	4	5	1
2 451	2 024	1 634	1 552	1 908	1 802	1 474	1 294	1 308	2 077	1 848	913	1 011	692	476	116	3
9 621	7 542	5 896	5 593	6 903	8 252	5 695	4 547	4 361	6 319	6 981	3 024	2 208	1 483	1 125	521	118

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
3,67%	2,57%	2,06%	2,10%	3,14%	4,61%	2,90%	2,30%	2,01%	3,42%	4,65%	1,81%	0,98%	0,59%	0,48%	0,28%	0,07%
0,37%	0,32%	0,30%	0,33%	0,40%	0,40%	0,36%	0,36%	0,26%	0,44%	0,27%	0,06%	0,10%	0,07%	0,10%	0,04%	
0,20%	0,26%	0,20%	0,14%	0,13%	0,15%	0,22%	0,22%	0,11%	0,13%	0,19%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%
1,38%	1,10%	1,03%	1,03%	1,45%	1,29%	1,17%	1,11%	1,10%	2,04%	1,83%	0,85%	0,99%	0,67%	0,47%	0,11%	0,00%
5,62%	4,25%	3,59%	3,60%	5,11%	6,44%	4,65%	4,00%	3,49%	6,03%	6,95%	2,73%	2,07%	1,33%	1,05%	0,43%	0,07%

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
2,47%	1,81%	1,36%	1,28%	1,68%	2,32%	1,42%	1,05%	1,06%	1,46%	1,92%	0,84%	0,45%	0,30%	0,22%	0,15%	0,05%
0,41%	0,36%	0,31%	0,32%	0,34%	0,31%	0,25%	0,22%	0,16%	0,26%	0,15%	0,03%	0,05%	0,03%	0,05%	0,02%	
0,11%	0,13%	0,11%	0,07%	0,06%	0,06%	0,09%	0,09%	0,05%	0,05%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1,02%	0,84%	0,68%	0,65%	0,79%	0,75%	0,61%	0,54%	0,54%	0,86%	0,77%	0,38%	0,42%	0,29%	0,20%	0,05%	0,00%
4,00%	3,14%	2,45%	2,33%	2,87%	3,43%	2,37%	1,89%	1,81%	2,63%	2,90%	1,26%	0,92%	0,62%	0,47%	0,22%	0,05%

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	7 770 439	60%
SGFGAS	1 090 334	8%
Caution - Etablissement.credit	450 889	3%
Caution - Entreprise.assurance	3 617 924	28%
Total	12 929 586	100%

I. Prêts garantis

I.6) Répartition des encours de prêts cautionnés 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	8 860 773	100%	31 030 424	8 644 706
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	6 670 519	75,28%	28 562 690	6 670 519
- 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,	2 190 253	24,72%	2 467 734	1 974 187
dont :				1 974 187
- 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.		0,00%		
- 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	2 190 253	100,00%	2 467 734	1 974 187
- 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		0,00%		
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	0	0,00%	0	0
- 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)		0,00%		
- prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.515-14 du Code monétaire et financier)		0,00%		
- Total prêts cautionnés	4 068 813	100%	12 534 555	3 262 507
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	3 027 087	74,40%	11 357 626	2 487 360
- 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.	1 041 726	25,60%	1 176 929	775 147
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		0,00%		
- 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	1 041 726	100,00%	1 176 929	775 147
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie		0,00%		

I. Prêts garantis

I. 3) 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

Nature de valeur	Montant	répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	195 000	100%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit		0%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 515-15 I		0%
Total	195 000,00	100%

une échéance au 03/06/2016

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L515-18	
---	--

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2012 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 31/03/2012 (en K€)	Taux de RA sur l'exercice 2012 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	130 027,66	11 479 412	1,13%
Prêts corporate à l'habitat	0,00	0,00	0,00%
Total	130 027,66	11 479 412	1,13%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 01 janvier 2012 et le 31 mars 2012.

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

Un établissement n'a 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€)	12 929 586	Taux fixe	97,61%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	97,61%	Euribor 1M	0,05%
Taux fixe moyen pondéré	3,98%	Euribor 3M	0,22%
Pourcentage d'actifs à taux variable	2,39%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	83	Euribor 12M	0,02%
Taux variable moyen pondéré	2,86%	Autre	2,10%

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

Balance du passif (K€)	9 931 000	Taux fixe	98,96%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	98,96%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,56%	Euribor 3M	0,84%
Pourcentage d'actifs à taux variable	1,04%	Euribor 6M	0,20%
Spread moyen pondéré (points de base)	108	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	1,81%	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 décembre de l'exercice écoulé.

Sans hypothèse de prépaiement

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	81 929	42 631	15 289		97 218	0	335	14 516		14 516	82 702
mois 2	81 823	42 353	15 192		97 015	0	101 676	14 516		14 516	82 499
mois 3	81 721	42 087	15 096		96 817	0	0	14 516		14 516	82 301
mois 4	81 552	41 836	14 999		96 551	0	244	14 516		14 516	82 035
mois 5	81 246	41 555	14 903		96 149	0	377	14 516		14 516	81 633
mois 6	81 051	41 287	14 806		95 857	0	101 250	14 516		14 516	81 342
Total	489 322	251 749	90 285	0	579 607	0	203 882	87 095	0	87 095	492 512

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Avec hypothèse de prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement 7,0%

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	136 728	42 623	15 289		152 017	0	335	14 516	0	14 516	137 501
mois 2	135 692	42 173	15 128		150 819	0	101 676	14 516	0	14 516	136 304
mois 3	134 667	41 727	14 967		149 634	0	0	14 516	0	14 516	135 118
mois 4	133 582	41 284	14 808		148 390	0	244	14 516	0	14 516	133 874
mois 5	132 371	40 844	14 650		147 021	0	377	14 516	0	14 516	132 505
mois 6	131 277	40 409	14 493		145 770	0	101 250	14 516	0	14 516	131 254
Total	804 316	249 060	89 335	0	893 651	0	203 882	87 095	0	87 095	806 556

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Résultats

	Sans prépaiement	Avec prépaiement
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	492 512	806 556
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	0	0
Actifs de la SFH éligibles de repo de la BdF	0	0
Lignes de liquidité	0	0
Couverture des besoins	Oui	Oui