



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 mars 2015

(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 mars 2015

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	31 581 096	-	-	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	31 581 096	-	-	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	28 812 302	-	-	Particuliers	91%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	2 768 794	-	-	SCI-Entrepreneur.ind	9%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	31 581 096	-	-	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	16 460 400	-	-	Hyp.logement.particulier	52%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	2 065 197	-	-	SGFGAS	7%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.crédit	405 407	-	-	Caution - Etablissement.crédit	1%	0%	0%	Caution - Etablissement.crédit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	12 650 092	-	-	Caution - Entreprise.assurance	40%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	31 581 096	-	-	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 créance impayée	Encours douteux	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	14 422 645	-	-	46%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	1 970 895	-	-	6%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	378 163	-	-	1%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	12 040 599	-	-	38%	0,0%	0,0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	2 037 755	-	-	6%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	94 302	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	27 245	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	609 493	-	-	2%	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		31 581 096	-	-	100%	0%	0%	

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	2 064 701	7%
SGFGAS	15 821 213	52%
Caution - Etablissement.crédit	387 641	1%
Caution - Entreprise.assurance	12 051 699	40%
Total	30 325 254	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	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!
Hypothèque.logement.particulier	16 460 400	11 017	15 272	30 954	81 447	126 992	187 814	252 507	365 454	506 346	729 472	973 666	1 120 873	1 008 266	1 058 258	1 904 934	2 761 087	1 911 984	2 314 143	1 067 958	31 957
SGFGAS	2 065 197	13 660	13 212	17 774	26 038	41 167	56 047	86 813	112 519	119 388	119 578	127 624	118 773	123 374	150 988	242 406	302 370	203 282	148 757	40 029	1 397
Caution - Etablissement.crédit	405 407	108	77	158	1 454	2 848	5 673	4 694	6 675	6 465	12 479	28 084	39 947	32 951	25 320	39 756	41 426	28 679	105 760	21 323	1 529
Caution - Entreprise.assurance	12 650 092	831	804	984	2 162	5 635	16 324	42 217	113 055	228 846	376 897	505 965	579 488	556 953	725 792	1 537 774	2 268 464	2 245 711	2 432 792	998 317	11 081
Total	31 581 096	25 616	29 365	49 870	111 102	176 642	265 857	386 232	597 703	861 046	1 238 428	1 635 339	1 859 082	1 721 544	1 960 358	3 724 870	5 373 347	4 389 656	5 001 451	2 127 626	45 963

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!
Hypothèque.logement.particulier	275 758	1 965	2 211	3 187	5 537	11 566	12 884	11 906	12 801	12 782	15 034	16 347	17 283	16 572	16 245	25 953	40 612	22 610	20 905	9 094	264
SGFGAS	67 167	2 275	1 994	2 495	2 611	4 284	4 526	4 932	5 246	4 429	3 606	3 159	2 887	2 804	3 400	4 928	6 340	4 133	2 524	571	23
Caution - Etablissement.crédit	6 532	23	11	22	73	287	401	225	238	197	311	486	710	659	484	495	503	321	900	173	13
Caution - Entreprise.assurance	236 651	154	148	165	239	799	1 413	2 544	4 895	7 572	10 761	11 681	12 577	12 494	15 659	28 821	42 632	38 945	33 123	11 912	117
Total	586 108	4 417	4 364	5 869	8 460	16 936	19 224	19 607	23 180	24 980	29 712	31 673	33 457	32 529	35 788	60 197	90 087	66 009	57 452	21 750	417

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!
Hypothèque.logement.particulier	52,12%	0,03%	0,05%	0,10%	0,26%	0,40%	0,59%	0,80%	1,16%	1,60%	2,31%	3,08%	3,55%	3,19%	3,35%	6,03%	8,74%	6,05%	7,33%	3,38%	0,10%
SGFGAS	6,54%	0,04%	0,04%	0,06%	0,08%	0,13%	0,18%	0,27%	0,36%	0,38%	0,38%	0,40%	0,38%	0,39%	0,48%	0,77%	0,96%	0,64%	0,47%	0,13%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,04%	0,09%	0,13%	0,10%	0,08%	0,13%	0,13%	0,09%	0,33%	0,07%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	40,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,05%	0,13%	0,36%	0,72%	1,19%	1,60%	1,83%	1,76%	2,30%	4,87%	7,18%	7,11%	7,70%	3,16%	0,04%
Total	100,00%	0,08%	0,09%	0,16%	0,35%	0,56%	0,84%	1,22%	1,89%	2,73%	3,92%	5,18%	5,89%	5,45%	6,21%	11,79%	17,01%	13,90%	15,84%	6,74%	0,15%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!
Hypothèque.logement.particulier	47,05%	0,34%	0,38%	0,54%	0,94%	1,97%	2,20%	2,03%	2,18%	2,18%	2,57%	2,79%	2,95%	2,83%	2,77%	4,43%	6,93%	3,86%	3,57%	1,55%	0,05%
SGFGAS	11,46%	0,39%	0,34%	0,43%	0,45%	0,73%	0,77%	0,84%	0,90%	0,76%	0,62%	0,54%	0,49%	0,48%	0,58%	0,84%	1,08%	0,71%	0,43%	0,10%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	0,07%	0,04%	0,04%	0,03%	0,05%	0,08%	0,12%	0,11%	0,08%	0,08%	0,09%	0,05%	0,15%	0,03%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	40,38%	0,03%	0,03%	0,03%	0,04%	0,14%	0,24%	0,43%	0,84%	1,29%	1,84%	1,99%	2,15%	2,13%	2,67%	4,92%	7,27%	6,64%	5,65%	2,03%	0,02%
Total	100,00%	0,75%	0,74%	1,00%	1,44%	2,89%	3,28%	3,35%	3,95%	4,26%	5,07%	5,40%	5,71%	5,55%	6,11%	10,27%	15,37%	11,26%	9,80%	3,71%	0,07%

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	16 460 400	114 989	182 734	260 166	355 048	444 447	481 279	474 632	596 865	600 276	707 566	859 451	780 311	820 269	731 712	772 378	944 131	891 654	992 571	894 804	839 029	988 679	809 196	898 751	602 475	145 813	99 374	78 583	65 022	26 983	1 211	0
SGFGAS	2 065 197	29 711	54 840	70 198	63 366	70 072	73 431	84 346	93 123	91 055	86 870	88 962	91 116	87 050	77 574	84 425	103 109	94 399	96 596	78 854	113 413	133 447	94 698	94 850	50 400	20 720	15 311	12 647	8 775	1 688	149	0
Caution - Etablissement.crédit	405 407	4 166	5 481	7 566	10 452	13 852	13 065	15 435	20 435	14 719	17 749	23 495	26 019	35 931	22 525	18 193	18 247	19 578	41 139	18 747	13 032	15 172	6 487	14 733	8 120	877	190	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	12 650 092	57 141	104 532	170 664	255 973	367 513	430 328	472 978	622 364	534 644	592 388	581 980	600 397	749 357	535 593	560 227	686 014	653 310	773 700	556 548	566 927	705 503	617 646	719 401	435 149	111 871	67 966	55 147	44 944	17 743	2 141	0
Total	31 581 096	206 007	347 587	508 595	684 839	895 885	998 104	1 047 390	1 332 787	1 240 694	1 404 574	1 553 888	1 497 843	1 692 607	1 367 404	1 435 224	1 751 501	1 658 942	1 904 006	1 548 953	1 532 402	1 842 802	1 528 028	1 727 735	1 096 144	279 281	182 842	146 377	118 742	46 414	3 501	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	275 758	28 762	16 925	15 598	15 844	14 797	12 663	11 015	12 347	11 500	11 476	12 574	11 596	10 437	8 586	8 175	10 058	8 767	8 473	7 948	7 370	8 444	7 100	7 044	4 442	1 287	1 023	805	482	209	11	0
SGFGAS	67 167	8 928	6 352	5 745	4 192	3 908	3 567	3 404	3 141	2 749	2 528	2 276	2 312	1 956	1 650	1 580	1 815	1 519	1 296	1 157	1 520	1 770	1 280	1 186	566	251	229	179	91	18	2	0
Caution - Etablissement.crédit	6 532	901	435	378	410	376	299	302	344	268	272	286	325	356	225	153	161	173	304	147	91	112	44	109	53	7	1	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	236 651	13 435	10 002	10 694	12 731	14 183	13 351	12 748	15 269	12 136	11 577	10 330	10 786	11 715	7 466	6 783	8 544	7 686	8 168	5 899	5 740	6 978	6 298	7 108	4 077	1 083	680	587	417	164	16	0
Total	586 108	47 093	34 604	32 664	30 474	31 544	30 879	27 554	25 675	27 851	22 795	22 879	21 298	20 728	17 686	10 530	12 197	17 206	14 582	11 951	7 646	10 330	14 088	11 013	8 627	2 685	1 316	1 506	1 036	488	49	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	52,12%	0,36%	0,58%	0,82%	1,12%	1,41%	1,52%	1,50%	1,89%	1,90%	2,24%	2,72%	2,47%	2,60%	2,32%	2,45%	2,99%	2,82%	3,14%	2,83%	2,66%	3,13%	2,56%	2,85%	1,91%	0,46%	0,31%	0,25%	0,21%	0,09%	0,00%	
SGFGAS	6,54%	0,09%	0,17%	0,22%	0,20%	0,22%	0,23%	0,27%	0,29%	0,28%	0,28%	0,29%	0,28%	0,25%	0,27%	0,33%	0,30%	0,31%	0,25%	0,36%	0,42%	0,30%	0,30%	0,16%	0,07%	0,05%	0,04%	0,03%	0,01%	0,00%		
Caution - Etablissement.crédit	1,28%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,05%	0,06%	0,05%	0,06%	0,07%	0,08%	0,11%	0,07%	0,06%	0,06%	0,13%	0,06%	0,04%	0,05%	0,02%	0,05%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Entreprise.assurance	40,06%	0,18%	0,33%	0,54%	0,81%	1,16%	1,36%	1,50%	1,97%	1,69%	1,88%	1,84%	1,90%	2,37%	1,70%	1,77%	2,17%	2,07%	2,45%	1,76%	1,80%	2,23%	1,96%	2,28%	1,38%	0,35%	0,22%	0,17%	0,14%	0,06%	0,01%	
Total	100,00%	0,65%	1,10%	1,61%	2,17%	2,84%	3,16%	3,32%	4,22%	3,93%	4,45%	4,92%	4,74%	5,36%	4,33%	4,54%	5,55%	5,25%	6,03%	4,90%	4,85%	5,84%	4,84%	5,47%	3,47%	0,88%	0,58%	0,46%	0,38%	0,15%	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	47,05%	4,91%	2,89%	2,66%	2,70%	2,52%	2,16%	1,88%	2,11%	1,96%	1,96%	2,15%	1,98%	1,78%	1,46%	1,39%	1,72%	1,50%	1,45%	1,36%	1,26%	1,44%	1,21%	1,20%	0,76%	0,22%	0,17%	0,14%	0,08%	0,04%	0,00%	
SGFGAS	11,46%	1,52%	1,08%	0,98%	0,72%	0,67%	0,61%	0,58%	0,54%	0,47%	0,43%	0,39%	0,39%	0,33%	0,28%	0,27%	0,31%	0,26%	0,22%	0,20%	0,26%	0,30%	0,22%	0,20%	0,10%	0,04%	0,04%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	
Caution - Etablissement.crédit	1,11%	0,15%	0,07%	0,06%	0,07%	0,06%	0,05%	0,05%	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,06%	0,04%	0,03%	0,03%	0,03%	0,05%	0,03%	0,02%	0,03%	0,01%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Entreprise.assurance	40,38%	2,29%	1,71%	1,82%	2,17%	2,42%	2,28%	2,18%	2,61%	2,07%	1,98%	1,76%	1,84%	2,00%	1,27%	1,16%	1,46%	1,31%	1,39%	1,01%	0,98%	1,19%	1,07%	1,21%	0,70%	0,18%	0,12%	0,10%	0,07%	0,03%	0,00%	
Total	100,00%	8,88%	5,75%	5,53%	5,66%	5,68%	5,10%	4,69%	5,31%	4,55%	4,41%	4,34%	4,27%	4,17%	3,06%	2,85%	3,51%	3,10%	3,11%	2,59%	2,51%	2,95%	2,51%	2,64%	1,56%	0,45%	0,33%	0,27%	0,17%	0,07%	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	16 460 400	52,1%
SGFGAS	2 065 197	6,5%
Caution - Etablissement.credit	405 407	1,3%
Caution - Entreprise.assurance	12 650 092	40,1%
Total	31 581 096	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	18 525 596	100%	45 572 505	17 885 914
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	12 424 503	67%	38 749 548	12 424 503
- 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,	6 101 093	33%	6 822 957	5 461 411
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	6 085 371	100%	6 807 730	5 446 184
- 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	15 722	0%	15 227	15 227
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	15 722	100%	15 227	15 227
- 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	13 055 500	100%	27 536 946	12 439 340
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	12 650 092	97%	26 481 978	12 051 699
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	405 407	3%	1 054 968	387 641
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	7 803 432	60%	21 742 061	7 803 432
- 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.	5 252 068	40%	5 794 885	4 635 908
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	5 252 068	100%	5 794 885	4 635 908
- 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	495 000	82%
<i>dont échéance juin 2016 :</i>	<i>195 000</i>	
<i>dont échéance mars 2021 :</i>	<i>100 000</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	110 899	18%
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%
Total	605 899	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 2015 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 31/03/2015	Taux de RA sur l'exercice 2015 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	711 735	30 358 193	9,38%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	711 735	30 358 193	9,38%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 31 mars 2015.

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€)	31 581 096	Taux fixe	94,07%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	94,07%	Euribor 1M	0,12%
Taux fixe moyen pondéré	3,43%	Euribor 3M	2,21%
Pourcentage d'actifs à taux variable	5,93%	Euribor 6M	0,03%
Spread moyen pondéré (points de base)	133	Euribor 12M	3,15%
Taux variable moyen pondéré	2,30%	Autre	0,43%

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

Balance du passif (K€)	23 329 000	Taux fixe	98,71%
Pourcentage de passifs à taux fixe	98,71%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,64%	Euribor 3M	0,89%
Pourcentage de passifs à taux variable	1,29%	Euribor 6M	0,40%
Spread moyen pondéré (points de base)	41	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,53%	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 31/03/2015

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	222 204	88 492	0	0	310 696	0	1 233	0	0	1 233	309 464
mois 2	219 763	87 897	0	0	307 660	0	106 024	0	0	106 024	201 636
mois 3	218 611	87 357	0	0	305 968	0	28 511	0	0	28 511	277 458
mois 4	217 277	86 720	0	0	303 996	0	4 947	0	0	4 947	299 049
mois 5	216 327	86 132	0	0	302 459	0	2 307	0	0	2 307	300 151
mois 6	215 683	85 602	0	0	301 285	0	140 849	0	0	140 849	160 436
Total	1 309 865	522 199	0	0	1 832 064	0	283 871	0	0	283 871	1 548 194

* 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

Hypothèse stressée de RA	5,75%
--------------------------	-------

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	376 577	88 509	0	0	465 087	0	1 233	0	0	1 233	463 854
mois 2	371 218	87 457	0	0	458 675	0	106 024	0	0	106 024	352 651
mois 3	367 184	86 419	0	0	453 603	0	28 511	0	0	28 511	425 092
mois 4	363 008	85 392	0	0	448 400	0	4 947	0	0	4 947	443 453
mois 5	359 245	84 377	0	0	443 623	0	2 307	0	0	2 307	441 316
mois 6	355 813	83 373	0	0	439 186	0	140 849	0	0	140 849	298 338
Total	2 193 047	515 528	0	0	2 708 574	0	283 871	0	0	283 871	2 424 703

* 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
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	1 548 194	2 424 703
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	605 899	605 899
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 663 479	1 663 479
Lignes de liquidité		
Couverture des besoins	Oui	Oui



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 juin 2015

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

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de BPCE SFH est établi en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 et sur la base des données disponibles à la clôture du 30 juin 2015

BPCE SFH

Par : Roland CHARBONNEL

Titre : Directeur Général

Les montants sont exprimés en milliers d'Euros.

I. Prêts garantis

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

Catégorie créance	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Catégorie créance	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Catégorie créance	Encours créance impayée	Encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	31 229 419	-	-	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	31 229 419	-	-	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	28 470 992	-	-	Particuliers	91%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	2 758 427	-	-	SCI-Entrepreneur.ind	9%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	31 229 419	-	-	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	15 973 408	-	-	Hyp.logement.particulier	51%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	1 997 155	-	-	SGFGAS	6%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.crédit	404 027	-	-	Caution - Etablissement.crédit	1%	0%	0%	Caution - Etablissement.crédit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	12 854 829	-	-	Caution - Entreprise.assurance	41%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	31 229 419	-	-	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 créance impayée	Encours douteux	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	13 964 531	-	-	45%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	1 904 518	-	-	6%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	377 004	-	-	1%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	12 224 938	-	-	39%	0,0%	0,0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	2 008 877	-	-	6%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	92 637	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	27 023	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	629 891	-	-	2%	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		31 229 419	-	-	100%	0%	0%	

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	1 996 317	7%
SGFGAS	15 309 874	51%
Caution - Etablissement.crédit	385 738	1%
Caution - Entreprise.assurance	12 206 026	41%
Total	29 897 954	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	≤ 1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Hypothèque.logement.particulier	15 973 408	9 105	13 279	27 174	73 525	111 710	169 571	231 335	338 730	472 427	685 345	918 457	1 058 855	951 301	998 415	1 800 319	2 609 161	1 819 333	2 301 190	1 292 151	92 025
SGFGAS	1 997 155	11 603	11 717	15 282	23 721	37 126	51 618	80 599	105 746	112 181	113 812	119 370	112 998	118 543	145 103	231 479	290 532	199 868	156 173	54 961	4 723
Caution - Etablissement.crédit	404 027	104	86	165	1 392	2 437	4 984	4 382	6 067	6 355	11 880	27 240	38 512	32 854	24 741	38 832	39 810	28 940	106 554	22 910	5 783
Caution - Entreprise.assurance	12 854 829	815	831	922	2 074	5 038	15 041	40 025	109 501	222 365	364 847	492 386	572 005	552 663	711 486	1 486 754	2 203 393	2 160 041	2 467 242	1 355 650	91 751
Total	31 229 419	21 627	25 914	43 543	100 713	156 311	241 214	356 342	560 044	813 328	1 175 884	1 557 452	1 782 370	1 655 360	1 879 746	3 557 383	5 142 895	4 208 182	5 031 159	2 725 672	194 282

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1996	1997	1998	1999	2 000	2 001	2 002	2 003	2 004	2 005	2 006	2 007	2 008	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015
Hypothèque.logement.particulier	266 840	1 750	2 020	2 907	5 060	9 727	12 305	11 496	12 194	12 336	14 322	15 806	16 325	16 007	15 545	25 023	39 128	21 897	21 050	11 139	803
SGFGAS	64 884	2 055	1 873	2 300	2 422	3 864	4 360	4 758	5 007	4 305	3 512	3 045	2 720	2 732	3 308	4 794	6 196	4 116	2 675	766	76
Caution - Etablissement.crédit	6 536	24	15	21	72	248	391	223	231	201	300	482	678	676	477	504	505	329	921	193	45
Caution - Entreprise.assurance	241 820	168	147	161	233	673	1 413	2 543	4 847	7 599	10 533	11 755	12 430	12 645	15 646	28 580	42 757	38 310	34 020	16 323	1 037
Total	580 080	3 997	4 055	5 389	7 787	14 512	18 469	19 020	22 279	24 441	28 667	31 088	32 153	32 060	34 976	58 901	88 586	64 652	58 666	28 421	1 961

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Hypothèque.logement.particulier	51,15%	0,03%	0,04%	0,09%	0,24%	0,36%	0,54%	0,74%	1,08%	1,51%	2,19%	2,94%	3,39%	3,05%	3,20%	5,76%	8,35%	5,83%	7,37%	4,14%	0,29%
SGFGAS	6,40%	0,04%	0,04%	0,05%	0,08%	0,12%	0,17%	0,26%	0,34%	0,36%	0,36%	0,38%	0,36%	0,38%	0,46%	0,74%	0,93%	0,64%	0,50%	0,18%	0,02%
Caution - Etablissement.crédit	1,29%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,04%	0,09%	0,12%	0,11%	0,08%	0,12%	0,13%	0,09%	0,34%	0,07%	0,02%
Caution - Entreprise.assurance	41,16%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,05%	0,13%	0,35%	0,71%	1,17%	1,58%	1,83%	1,77%	2,28%	4,76%	7,06%	6,92%	7,90%	4,34%	0,29%
Total	100,00%	0,07%	0,08%	0,14%	0,32%	0,50%	0,77%	1,14%	1,79%	2,60%	3,77%	4,99%	5,71%	5,30%	6,02%	11,39%	16,47%	13,48%	16,11%	8,73%	0,62%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Hypothèque.logement.particulier	46,00%	0,30%	0,35%	0,50%	0,87%	1,68%	2,12%	1,98%	2,10%	2,13%	2,47%	2,72%	2,81%	2,76%	2,68%	4,31%	6,75%	3,77%	3,63%	1,92%	0,14%
SGFGAS	11,19%	0,35%	0,32%	0,40%	0,42%	0,67%	0,75%	0,82%	0,86%	0,74%	0,61%	0,52%	0,47%	0,47%	0,57%	0,83%	1,07%	0,71%	0,46%	0,13%	0,01%
Caution - Etablissement.crédit	1,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	0,07%	0,04%	0,04%	0,03%	0,05%	0,08%	0,12%	0,12%	0,08%	0,09%	0,09%	0,06%	0,16%	0,03%	0,01%
Caution - Entreprise.assurance	41,69%	0,03%	0,03%	0,03%	0,04%	0,12%	0,24%	0,44%	0,84%	1,31%	1,82%	2,03%	2,14%	2,18%	2,70%	4,93%	7,37%	6,60%	5,86%	2,81%	0,18%
Total	100,00%	0,69%	0,70%	0,93%	1,34%	2,50%	3,18%	3,28%	3,84%	4,21%	4,94%	5,36%	5,54%	5,53%	6,03%	10,15%	15,27%	11,15%	10,11%	4,90%	0,34%

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	15 973 408	113 616	175 604	257 734	360 307	423 896	462 160	461 488	593 777	606 425	733 969	830 244	719 444	841 370	752 563	809 272	909 843	840 446	1 028 641	895 548	822 092	919 472	701 224	880 238	500 809	105 790	90 684	55 901	63 347	16 376	1 128	0
SGFGAS	1 997 155	29 628	54 091	65 949	62 539	66 970	72 919	81 031	92 107	85 522	84 793	85 008	88 888	84 024	78 061	88 344	99 600	90 005	92 271	86 469	119 128	119 069	85 139	92 536	44 138	15 826	14 368	11 502	5 526	1 700	0	0
Caution - Etablissement.crédit	404 027	3 829	5 292	8 022	11 600	12 597	14 146	16 154	19 832	16 689	19 382	24 881	24 547	36 671	20 402	18 921	18 902	20 852	43 605	14 435	12 903	13 095	6 119	16 840	3 999	312	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	12 854 829	61 083	110 586	175 683	279 465	374 775	428 639	519 640	597 884	584 111	589 004	580 087	656 932	716 114	611 447	603 265	660 742	683 532	756 152	643 423	603 572	663 222	585 162	687 311	440 179	75 434	69 578	45 069	38 938	13 284	516	0
Total	31 229 419	208 156	345 572	507 389	713 912	878 238	977 863	1 078 313	1 303 600	1 292 748	1 427 148	1 520 220	1 489 811	1 678 180	1 462 473	1 519 803	1 689 088	1 634 836	1 920 669	1 639 874	1 557 695	1 714 858	1 377 644	1 676 926	989 124	197 362	174 631	112 472	107 811	31 360	1 644	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	266 840	28 284	15 820	15 110	15 773	13 672	11 948	10 718	12 563	11 174	11 451	12 399	10 718	10 406	8 716	8 367	9 995	7 916	8 649	8 173	6 955	8 194	6 163	6 695	3 881	920	1 045	529	468	130	8	0
SGFGAS	64 884	8 787	6 321	5 324	4 075	3 734	3 478	3 183	3 057	2 626	2 435	2 192	2 254	1 866	1 628	1 593	1 766	1 393	1 264	1 247	1 549	1 652	1 185	1 108	517	196	234	143	59	18	0	0
Caution - Etablissement.crédit	6 536	921	410	395	446	329	316	319	349	279	289	296	304	354	203	155	169	177	321	110	96	99	50	117	29	3	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	241 820	14 715	10 156	11 012	13 951	14 019	13 154	13 949	14 841	12 811	11 353	10 475	11 796	10 816	8 284	7 354	8 522	7 763	7 877	6 901	5 889	6 848	6 002	6 744	4 154	743	732	476	354	124	5	0
Total	580 080	47 093	34 604	32 664	30 474	31 544	30 879	27 554	25 675	27 851	22 795	22 879	21 298	20 728	17 686	10 530	12 197	17 206	14 582	11 951	7 646	10 330	14 088	11 013	8 627	2 685	1 316	1 506	1 036	488	49	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	51,15%	0,36%	0,56%	0,83%	1,15%	1,36%	1,48%	1,48%	1,90%	1,94%	2,35%	2,66%	2,30%	2,69%	2,41%	2,59%	2,91%	2,69%	3,29%	2,87%	2,63%	2,94%	2,25%	2,82%	1,60%	0,34%	0,29%	0,18%	0,20%	0,05%	0,00%	
SGFGAS	6,40%	0,09%	0,17%	0,21%	0,20%	0,21%	0,23%	0,26%	0,29%	0,27%	0,27%	0,28%	0,27%	0,25%	0,28%	0,32%	0,29%	0,30%	0,28%	0,38%	0,38%	0,27%	0,30%	0,14%	0,05%	0,05%	0,04%	0,02%	0,01%	0,00%		
Caution - Etablissement.crédit	1,29%	0,01%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,05%	0,05%	0,06%	0,05%	0,06%	0,08%	0,08%	0,12%	0,07%	0,06%	0,06%	0,07%	0,14%	0,05%	0,04%	0,04%	0,02%	0,05%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Entreprise.assurance	41,16%	0,20%	0,35%	0,56%	0,89%	1,20%	1,37%	1,66%	1,91%	1,87%	1,89%	1,86%	2,10%	2,29%	1,96%	1,93%	2,12%	2,19%	2,42%	2,06%	1,93%	2,12%	1,87%	2,20%	1,41%	0,24%	0,22%	0,14%	0,12%	0,04%	0,00%	
Total	100,00%	0,67%	1,11%	1,62%	2,29%	2,81%	3,13%	3,45%	4,17%	4,14%	4,57%	4,87%	4,77%	5,37%	4,68%	4,87%	5,41%	5,23%	6,15%	5,25%	4,99%	5,49%	4,41%	5,37%	3,17%	0,63%	0,56%	0,36%	0,35%	0,10%	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	46,00%	4,88%	2,73%	2,60%	2,72%	2,36%	2,06%	1,85%	2,17%	1,93%	1,97%	2,14%	1,85%	1,79%	1,50%	1,44%	1,72%	1,36%	1,49%	1,41%	1,20%	1,41%	1,06%	1,15%	0,67%	0,16%	0,18%	0,09%	0,08%	0,02%	0,00%	
SGFGAS	11,19%	1,51%	1,09%	0,92%	0,70%	0,64%	0,60%	0,55%	0,53%	0,45%	0,42%	0,38%	0,39%	0,32%	0,28%	0,27%	0,30%	0,24%	0,22%	0,21%	0,27%	0,28%	0,20%	0,19%	0,09%	0,03%	0,04%	0,02%	0,01%	0,00%		
Caution - Etablissement.crédit	1,13%	0,16%	0,07%	0,07%	0,08%	0,06%	0,05%	0,05%	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,06%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Entreprise.assurance	41,69%	2,54%	1,75%	1,90%	2,41%	2,42%	2,27%	2,40%	2,56%	2,21%	1,96%	1,81%	2,03%	1,86%	1,43%	1,27%	1,47%	1,34%	1,36%	1,19%	1,02%	1,18%	1,03%	1,16%	0,72%	0,13%	0,13%	0,08%	0,06%	0,02%	0,00%	
Total	100,00%	9,09%	5,64%	5,49%	5,90%	5,47%	4,98%	4,86%	5,31%	4,64%	4,40%	4,37%	4,32%	4,04%	3,25%	3,01%	3,53%	2,97%	3,12%	2,83%	2,50%	2,89%	2,31%	2,53%	1,48%	0,32%	0,35%	0,20%	0,15%	0,05%	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	15 973 408	51,1%
SGFGAS	1 997 155	6,4%
Caution - Etablissement.credit	404 027	1,3%
Caution - Entreprise.assurance	12 854 829	41,2%
Total	31 229 419	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	17 970 563	100%	43 715 915	17 306 190
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	11 900 195	66%	36 964 228	11 900 195
- 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,	6 070 368	34%	6 751 687	5 405 995
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	6 046 301	100%	6 728 459	5 382 767
- 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	24 066	0%	23 228	23 228
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	24 066	100%	23 228	23 228
- 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	13 258 856	100%	27 886 064	12 591 763
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	12 854 829	97%	26 853 256	12 206 026
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	404 027	3%	1 032 808	385 738
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	7 802 695	59%	21 899 728	7 802 695
- 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.	5 456 162	41%	5 986 336	4 789 069
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	5 456 162	100%	5 986 336	4 789 069
- 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	495 000	80%
<i>dont échéance juin 2016 :</i>	195 000	
<i>dont échéance mars 2021 :</i>	100 000	
<i>dont échéance juin 2022 :</i>	200 000	
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	121 807	20%
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%
Total	616 807	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 2015 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/06/2015	Taux de RA sur l'exercice 2015 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	1 704 091	30 501 967	11,17%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	1 704 091	30 501 967	11,17%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 juin 2015.

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€)	31 229 419	Taux fixe	94,26%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	94,26%	Euribor 1M	0,11%
Taux fixe moyen pondéré	3,32%	Euribor 3M	2,10%
Pourcentage d'actifs à taux variable	5,74%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	133	Euribor 12M	3,08%
Taux variable moyen pondéré	2,25%	Autre	0,44%

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

Balance du passif (K€)	23 529 000	Taux fixe	98,72%
Pourcentage de passifs à taux fixe	98,72%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,64%	Euribor 3M	0,88%
Pourcentage de passifs à taux variable	1,28%	Euribor 6M	0,40%
Spread moyen pondéré (points de base)	41	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,49%	Autre	0,00%

Politique de BPCE SFH en matière de taux :

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

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

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

VII – Couverture du besoin de liquidité

Information sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture calculés au 30/06/2015

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	223 236	84 680	0	0	307 917	0	4 947	0	0	4 947	302 969
mois 2	220 124	84 086	0	0	304 209	0	2 302	0	0	2 302	301 907
mois 3	219 087	83 557	0	0	302 644	0	140 833	0	0	140 833	161 810
mois 4	217 915	82 949	0	0	300 863	50 000	3 706	0	0	53 706	247 158
mois 5	217 072	82 376	0	0	299 448	0	55 621	0	0	55 621	243 827
mois 6	216 243	81 855	0	0	298 099	0	5 088	0	0	5 088	293 011
Total	1 313 677	499 503	0	0	1 813 179	50 000	212 497	0	0	262 497	1 550 683

* 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

Hypothèse stressée de RA 5,75%

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	375 873	84 689	0	0	460 562	0	4 947	0	0	4 947	455 615
mois 2	369 847	83 672	0	0	453 519	0	2 302	0	0	2 302	451 217
mois 3	365 932	82 671	0	0	448 603	0	140 833	0	0	140 833	307 770
mois 4	361 919	81 681	0	0	443 600	50 000	3 706	0	0	53 706	389 894
mois 5	358 263	80 702	0	0	438 965	0	55 621	0	0	55 621	383 344
mois 6	354 653	79 733	0	0	434 385	0	5 088	0	0	5 088	429 297
Total	2 186 486	493 148	0	0	2 679 634	50 000	212 497	0	0	262 497	2 417 137

* 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
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	1 550 683	2 417 137
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	616 807	616 807
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 345 616	1 345 616
Lignes de liquidité		
Couverture des besoins	Oui	Oui



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 septembre 2015

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

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de BPCE SFH est établi en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 et sur la base des données disponibles à la clôture du 30 septembre 2015

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	30 990 604	-	-	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	30 990 604	-	-	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	28 257 830	-	-	Particuliers	91%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	2 732 774	-	-	SCI-Entrepreneur.ind	9%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	30 990 604	-	-	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	15 471 001	-	-	Hyp.logement.particulier	50%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	1 927 653	-	-	SGFGAS	6%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.crédit	404 119	-	-	Caution - Etablissement.crédit	1%	0%	0%	Caution - Etablissement.crédit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	13 187 831	-	-	Caution - Entreprise.assurance	43%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	30 990 604	-	-	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 créance impayée	Encours douteux	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	13 513 769	-	-	44%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	1 838 585	-	-	6%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	376 386	-	-	1%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	12 529 088	-	-	40%	0,0%	0,0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 957 231	-	-	6%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	89 067	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	27 733	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	658 743	-	-	2%	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		30 990 604	-	-	100%	0%	0%	

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	1 926 915	6%
SGFGAS	14 844 199	50%
Caution - Etablissement.crédit	385 470	1%
Caution - Entreprise.assurance	12 528 992	42%
Total	29 685 576	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	Années																			
		≤ 1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Hypothèque.logement.particulier	15 471 001	7 477	11 348	23 677	66 136	99 957	152 506	213 003	315 430	440 259	642 296	858 937	999 007	895 842	934 810	1 676 987	2 426 765	1 704 809	2 239 104	1 456 496	306 155
SGFGAS	1 927 653	9 705	10 346	13 173	21 637	33 348	46 982	75 217	99 369	105 123	106 943	113 141	106 267	112 213	137 247	217 731	278 062	194 414	162 327	68 772	15 635
Caution - Etablissement.crédit	404 119	95	89	209	1 304	2 258	4 494	3 936	5 713	6 087	11 034	26 054	36 468	31 508	23 404	36 493	37 458	28 086	102 177	23 748	23 505
Caution - Entreprise.assurance	13 187 831	839	776	890	1 949	4 621	13 887	37 738	104 466	213 450	350 506	474 642	555 009	539 689	689 829	1 432 805	2 111 684	2 046 259	2 453 697	1 711 987	443 110
Total	30 990 604	18 116	22 560	37 949	91 025	140 183	217 869	329 893	524 978	764 919	1 110 779	1 472 774	1 696 750	1 579 252	1 785 290	3 364 016	4 853 969	3 973 569	4 957 305	3 261 003	788 405

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	Années																			
		≤ 1996	1997	1998	1999	2 000	2 001	2 002	2 003	2 004	2 005	2 006	2 007	2 008	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015
Hypothèque.logement.particulier	257 739	1 579	1 848	2 637	4 855	7 691	11 795	11 107	11 578	11 922	13 601	15 189	15 242	15 362	14 701	23 822	37 374	21 114	20 930	12 817	2 575
SGFGAS	62 587	1 822	1 757	2 136	2 406	3 281	4 158	4 631	4 776	4 183	3 390	2 965	2 547	2 635	3 183	4 615	6 060	4 065	2 795	971	211
Caution - Etablissement.crédit	6 551	24	18	28	76	194	390	223	224	201	284	475	663	659	477	503	496	331	898	203	184
Caution - Entreprise.assurance	247 834	183	156	168	238	513	1 411	2 557	4 698	7 616	10 190	11 694	12 089	12 716	15 473	28 268	42 337	37 336	34 381	20 913	4 897
Total	574 711	3 608	3 779	4 969	7 575	11 679	17 754	18 518	21 276	23 922	27 465	30 323	30 541	31 372	33 834	57 208	86 267	62 846	59 004	34 904	7 867

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	Années																			
		≤ 1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Hypothèque.logement.particulier	49,92%	0,02%	0,04%	0,08%	0,21%	0,32%	0,49%	0,69%	1,02%	1,42%	2,07%	2,77%	3,22%	2,89%	3,02%	5,41%	7,83%	5,50%	7,23%	4,70%	0,99%
SGFGAS	6,22%	0,03%	0,03%	0,04%	0,07%	0,11%	0,15%	0,24%	0,32%	0,34%	0,35%	0,37%	0,34%	0,36%	0,44%	0,70%	0,90%	0,63%	0,52%	0,22%	0,05%
Caution - Etablissement.crédit	1,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,04%	0,08%	0,12%	0,10%	0,08%	0,12%	0,09%	0,09%	0,33%	0,08%	0,08%
Caution - Entreprise.assurance	42,55%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,04%	0,12%	0,34%	0,69%	1,13%	1,53%	1,79%	1,74%	2,23%	4,62%	6,81%	6,60%	7,92%	5,52%	1,43%
Total	100,00%	0,06%	0,07%	0,12%	0,29%	0,45%	0,70%	1,06%	1,69%	2,47%	3,58%	4,75%	5,48%	5,10%	5,76%	10,85%	15,66%	12,82%	16,00%	10,52%	2,54%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	Années																			
		≤ 1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Hypothèque.logement.particulier	44,85%	0,27%	0,32%	0,46%	0,84%	1,34%	2,05%	1,93%	2,01%	2,07%	2,37%	2,64%	2,65%	2,67%	2,56%	4,15%	6,50%	3,67%	3,64%	2,23%	0,45%
SGFGAS	10,89%	0,32%	0,31%	0,37%	0,42%	0,57%	0,72%	0,81%	0,83%	0,73%	0,59%	0,52%	0,44%	0,46%	0,55%	0,80%	1,05%	0,71%	0,49%	0,17%	0,04%
Caution - Etablissement.crédit	1,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,07%	0,04%	0,04%	0,03%	0,05%	0,08%	0,12%	0,11%	0,08%	0,09%	0,09%	0,06%	0,16%	0,04%	0,03%
Caution - Entreprise.assurance	43,12%	0,03%	0,03%	0,03%	0,04%	0,09%	0,25%	0,44%	0,82%	1,33%	1,77%	2,03%	2,10%	2,21%	2,69%	4,92%	7,37%	6,50%	5,98%	3,64%	0,85%
Total	100,00%	0,63%	0,66%	0,86%	1,32%	2,03%	3,09%	3,22%	3,70%	4,16%	4,78%	5,28%	5,31%	5,46%	5,89%	9,95%	15,01%	10,94%	10,27%	6,07%	1,37%

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	15 471 001	107 170	169 484	253 848	356 414	410 502	433 143	462 232	574 475	638 202	742 471	773 424	700 874	814 810	842 912	815 852	855 720	815 888	964 796	996 793	800 971	798 943	632 107	751 181	468 541	96 200	80 532	49 240	54 465	9 206	605	0
SGFGAS	1 927 653	29 699	52 682	61 217	59 745	65 237	71 572	81 420	85 272	84 404	81 386	83 459	86 790	82 536	80 337	92 726	92 566	90 530	81 487	99 294	115 707	101 638	78 603	81 789	42 390	17 150	13 563	9 285	3 791	1 375	0	0
Caution - Etablissement.crédit	404 119	3 672	5 289	8 100	11 998	13 082	13 049	18 064	16 699	17 406	23 745	21 896	26 374	33 968	20 572	20 348	19 969	23 919	35 646	16 395	19 676	8 990	7 224	13 007	2 998	2 034	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	13 187 831	61 451	115 912	179 619	301 220	380 993	428 616	565 540	563 408	644 964	603 528	594 390	710 218	685 825	757 714	650 659	628 402	712 558	714 873	794 584	631 335	597 018	552 761	604 930	470 666	95 328	61 621	36 302	30 050	12 700	647	0
Total	30 990 604	201 993	343 368	502 783	729 377	869 815	946 381	1 127 256	1 239 853	1 384 975	1 451 130	1 473 169	1 524 255	1 617 139	1 701 535	1 579 585	1 596 657	1 642 895	1 796 802	1 907 066	1 567 689	1 506 589	1 270 695	1 450 908	984 595	210 712	155 715	94 627	88 305	23 282	1 253	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	257 739	26 732	15 132	14 683	15 452	12 948	11 181	10 663	12 318	11 272	11 319	12 031	10 265	9 893	9 418	8 490	9 568	7 429	8 250	8 957	6 650	7 407	5 580	5 710	3 680	787	1 042	395	403	80	4	0
SGFGAS	62 587	8 644	6 135	4 939	3 883	3 656	3 333	3 108	2 847	2 614	2 289	2 194	2 168	1 796	1 602	1 661	1 693	1 300	1 168	1 436	1 490	1 480	1 116	943	496	204	236	102	39	15	0	0
Caution - Etablissement.crédit	6 551	905	422	411	444	344	302	341	310	298	323	271	325	336	199	173	177	188	265	120	141	71	61	90	25	9	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	247 834	15 180	10 577	11 298	15 197	13 810	13 101	15 066	14 200	13 739	11 435	10 896	12 633	9 995	9 848	8 023	8 423	7 799	7 374	8 310	6 034	6 447	5 775	5 927	4 417	860	706	367	275	116	6	0
Total	574 711	47 093	34 604	32 664	30 474	31 544	30 879	27 554	25 675	27 851	22 795	22 879	21 298	20 728	17 686	10 530	12 197	17 206	14 582	11 951	7 646	10 330	14 088	11 013	8 627	2 685	1 316	1 506	1 036	488	49	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	49,92%	0,35%	0,55%	0,82%	1,15%	1,32%	1,40%	1,49%	1,85%	2,06%	2,40%	2,50%	2,26%	2,63%	2,72%	2,63%	2,76%	2,63%	3,11%	3,22%	2,58%	2,58%	2,04%	2,42%	1,51%	0,31%	0,26%	0,16%	0,18%	0,03%	0,00%	
SGFGAS	6,22%	0,10%	0,17%	0,20%	0,19%	0,21%	0,23%	0,26%	0,28%	0,27%	0,26%	0,27%	0,28%	0,27%	0,26%	0,30%	0,30%	0,29%	0,26%	0,32%	0,37%	0,33%	0,25%	0,26%	0,14%	0,06%	0,04%	0,03%	0,01%	0,00%		
Caution - Etablissement.crédit	1,30%	0,01%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,04%	0,06%	0,05%	0,06%	0,08%	0,07%	0,09%	0,11%	0,07%	0,07%	0,06%	0,08%	0,12%	0,05%	0,06%	0,03%	0,02%	0,04%	0,01%	0,01%						
Caution - Entreprise.assurance	42,55%	0,20%	0,37%	0,58%	0,97%	1,23%	1,38%	1,82%	1,82%	1,82%	1,95%	1,92%	2,29%	2,21%	2,44%	2,10%	2,03%	2,30%	2,31%	2,56%	2,04%	1,93%	1,78%	1,95%	1,52%	0,31%	0,20%	0,12%	0,10%	0,04%	0,00%	
Total	100,00%	0,65%	1,11%	1,62%	2,35%	2,81%	3,05%	3,64%	4,00%	4,47%	4,68%	4,75%	4,92%	5,22%	5,49%	5,10%	5,15%	5,30%	5,80%	6,15%	5,06%	4,86%	4,10%	4,68%	3,18%	0,68%	0,50%	0,31%	0,28%	0,08%	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	44,85%	4,65%	2,63%	2,55%	2,69%	2,25%	1,95%	1,86%	2,14%	1,96%	1,97%	2,09%	1,79%	1,72%	1,64%	1,48%	1,66%	1,29%	1,44%	1,56%	1,16%	1,29%	0,99%	0,64%	0,14%	0,18%	0,07%	0,07%	0,01%	0,00%		
SGFGAS	10,89%	1,50%	1,07%	0,86%	0,68%	0,64%	0,58%	0,54%	0,50%	0,45%	0,40%	0,38%	0,38%	0,31%	0,28%	0,29%	0,29%	0,23%	0,20%	0,25%	0,26%	0,26%	0,19%	0,16%	0,09%	0,04%	0,04%	0,02%	0,01%	0,00%		
Caution - Etablissement.crédit	1,14%	0,16%	0,07%	0,07%	0,08%	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,05%	0,06%	0,05%	0,06%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,05%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,00%							
Caution - Entreprise.assurance	43,12%	2,64%	1,84%	1,97%	2,64%	2,40%	2,28%	2,62%	2,47%	2,39%	1,99%	1,90%	2,20%	1,74%	1,71%	1,40%	1,47%	1,36%	1,28%	1,45%	1,05%	1,12%	1,00%	1,03%	0,77%	0,15%	0,12%	0,06%	0,05%	0,02%	0,00%	
Total	100,00%	8,95%	5,61%	5,45%	6,09%	5,35%	4,86%	5,08%	5,16%	4,86%	4,41%	4,42%	4,42%	3,83%	3,67%	3,19%	3,46%	2,91%	2,97%	3,28%	2,49%	2,68%	2,18%	2,20%	1,50%	0,32%	0,35%	0,15%	0,12%	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	15 471 001	49,9%
SGFGAS	1 927 653	6,2%
Caution - Etablissement.credit	404 119	1,3%
Caution - Entreprise.assurance	13 187 831	42,6%
Total	30 990 604	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	17 398 654	100%	42 382 198	16 771 114
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	11 591 594	67%	35 912 682	11 591 594
- 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,	5 807 059	33%	6 469 516	5 179 519
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	5 786 787	100%	6 449 981	5 159 985
- 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	20 272	0%	19 534	19 534
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	20 272	100%	19 534	19 534
- 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	13 591 950	100%	28 738 148	12 914 462
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	13 187 831	97%	27 714 791	12 528 992
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	404 119	3%	1 023 358	385 470
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	7 999 637	59%	22 594 617	7 999 637
- 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.	5 592 313	41%	6 143 531	4 914 825
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	5 592 313	100%	6 143 531	4 914 825
- 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	495 000	80%
<i>dont échéance juin 2016 :</i>	<i>195 000</i>	
<i>dont échéance mars 2021 :</i>	<i>100 000</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	120 490	20%
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%
Total	615 490	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 2015 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/09/2015	Taux de RA sur l'exercice 2015 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	3 087 579	30 481 432	13,51%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	3 087 579	30 481 432	13,51%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 septembre 2015.

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€)	30 990 604	Taux fixe	94,71%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	94,71%	Euribor 1M	0,10%
Taux fixe moyen pondéré	3,15%	Euribor 3M	1,71%
Pourcentage d'actifs à taux variable	5,29%	Euribor 6M	0,02%
Spread moyen pondéré (points de base)	132	Euribor 12M	2,85%
Taux variable moyen pondéré	2,17%	Autre	0,61%

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

Balance du passif (K€)	24 029 000	Taux fixe	98,75%
Pourcentage de passifs à taux fixe	98,75%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,59%	Euribor 3M	0,87%
Pourcentage de passifs à taux variable	1,25%	Euribor 6M	0,39%
Spread moyen pondéré (points de base)	41	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,43%	Autre	0,00%

Politique de BPCE SFH en matière de taux :

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

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

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

VII – Couverture du besoin de liquidité

Information sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture calculés au 30/09/2015

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	224 725	79 952	0	0	304 677	50 000	3 706	0	0	53 706	250 971
mois 2	221 940	79 380	0	0	301 320	0	55 619	0	0	55 619	245 701
mois 3	220 752	78 871	0	0	299 623	0	5 079	0	0	5 079	294 544
mois 4	219 527	78 282	0	0	297 810	0	50 999	0	0	50 999	246 811
mois 5	218 649	77 718	0	0	296 367	0	118 792	0	0	118 792	177 576
mois 6	218 031	77 218	0	0	295 249	33 000	94 470	0	0	127 470	167 779
Total	1 323 625	471 421	0	0	1 795 045	83 000	328 664	0	0	411 664	1 383 381

* 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

Hypothèse stressée de RA 5,75%

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	376 179	79 961	0	0	456 140	50 000	3 706	0	0	53 706	402 434
mois 2	370 469	78 993	0	0	449 462	0	55 619	0	0	55 619	393 843
mois 3	366 392	78 039	0	0	444 431	0	5 079	0	0	5 079	439 352
mois 4	362 317	77 096	0	0	439 413	0	50 999	0	0	50 999	388 414
mois 5	358 618	76 163	0	0	434 781	0	118 792	0	0	118 792	315 989
mois 6	355 202	75 240	0	0	430 442	33 000	94 470	0	0	127 470	302 972
Total	2 189 177	465 491	0	0	2 654 668	83 000	328 664	0	0	411 664	2 243 004

* 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
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	1 383 381	2 243 004
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	615 490	615 490
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 000 188	1 000 188
Lignes de liquidité		
Couverture des besoins	Oui	Oui



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 décembre 2015

(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 2015

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	31 794 929	-	-	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	31 794 929	-	-	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	28 979 388	-	-	Particuliers	91%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	2 815 541	-	-	SCI-Entrepreneur.ind	9%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	31 794 929	-	-	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	15 426 543	-	-	Hyp.logement.particulier	49%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	1 888 975	-	-	SGFGAS	6%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.crédit	408 611	-	-	Caution - Etablissement.crédit	1%	0%	0%	Caution - Etablissement.crédit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	14 033 425	-	-	Caution - Entreprise.assurance	44%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Caution - PARNASSE	37 374	-	-	Caution - PARNASSE	0%	0%	0%	Caution - PARNASSE	0,0%	0,0%
Total	31 794 929	-	-	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 créance impayée	Encours douteux	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	13 446 383	-	-	42%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	1 801 440	-	-	6%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	379 944	-	-	1%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	13 314 247	-	-	42%	0,0%	0,0%
		Caution.PARNASSE	37 374	-	-	0%	0,0%	0,0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 980 160	-	-	6%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	87 535	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	28 667	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	719 179	-	-	2%	0,0%	0,0%
		Caution.PARNASSE	-	-	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier						
		SGFGAS						
		Caution.Etab.Crédit						
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier						
		SGFGAS						
		Caution.Etab.Crédit						
Total			31 794 929	-	-	100%	0%	0%

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	14 772 345	49%
SGFGAS	1 888 091	6%
Caution - Etablissement.crédit	388 463	1%
Caution - Entreprise.assurance	13 289 298	44%
Caution.PARNASSE	36 575	0%
Total	30 374 772	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	≤ 1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Hypothèque.logement.particulier	15 426 543	6 126	9 610	20 605	59 981	91 148	136 919	195 380	294 037	414 989	607 996	817 519	954 631	856 247	883 860	1 582 586	2 314 351	1 638 746	2 223 749	1 606 062	712 002
SGFGAS	1 888 975	8 009	8 991	11 245	19 602	30 935	42 881	70 082	93 749	99 141	101 923	107 788	102 684	107 996	132 082	209 446	267 420	193 091	169 290	82 629	29 990
Caution - Etablissement.crédit	408 611	92	85	191	1 211	2 104	3 925	3 706	5 231	5 820	10 481	25 054	35 883	30 649	22 951	36 576	36 865	26 474	94 998	22 732	43 583
Caution - Entreprise.assurance	14 033 425	802	760	805	1 897	4 413	12 752	35 429	98 572	202 616	336 459	460 606	544 151	533 317	673 425	1 399 379	2 057 929	1 984 719	2 479 136	2 047 894	1 158 363
Caution - PARNASSE	37 374	0	0	0	0	0	0	0	0	31	3 940	5 626	7 574	4 203	672	1 083	1 050	1 351	2 604	7 297	1 943
Total	31 794 929	15 029	19 445	32 846	82 690	128 600	196 477	304 598	491 589	722 598	1 060 800	1 416 594	1 644 921	1 532 412	1 712 990	3 229 070	4 677 615	3 844 381	4 969 777	3 766 614	1 945 882

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1996	1997	1998	1999	2 000	2 001	2 002	2 003	2 004	2 005	2 006	2 007	2 008	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015
Hypothèque.logement.particulier	253 266	1 299	1 716	2 411	4 685	5 920	11 273	10 740	10 989	11 631	13 058	14 822	14 414	14 964	14 059	22 981	36 326	20 714	21 115	14 353	5 796
SGFGAS	61 061	1 562	1 688	1 982	2 401	2 910	3 966	4 496	4 551	4 088	3 306	2 888	2 434	2 594	3 095	4 520	5 960	4 075	2 953	1 186	406
Caution - Etablissement.crédit	6 538	24	18	28	78	140	389	224	213	200	267	476	639	654	483	506	494	322	855	194	334
Caution - Entreprise.assurance	259 710	178	158	169	256	368	1 402	2 549	4 525	7 544	9 874	11 686	11 748	12 884	15 312	28 366	42 560	37 106	35 339	25 348	12 338
Caution - PARNASSE	885	0	0	0	0	0	0	0	0	2	111	154	168	107	33	58	55	49	40	88	20
Total	581 460	3 063	3 580	4 590	7 420	9 338	17 030	18 009	20 278	23 465	26 616	30 026	29 403	31 203	32 982	56 431	85 395	62 266	60 302	41 169	18 894

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Hypothèque.logement.particulier	48,52%	0,02%	0,03%	0,06%	0,19%	0,29%	0,43%	0,61%	0,92%	1,31%	1,91%	2,57%	3,00%	2,69%	2,78%	4,98%	7,28%	5,15%	6,99%	5,05%	2,24%
SGFGAS	5,94%	0,03%	0,03%	0,04%	0,06%	0,10%	0,13%	0,22%	0,29%	0,31%	0,32%	0,34%	0,32%	0,34%	0,42%	0,66%	0,84%	0,61%	0,53%	0,26%	0,09%
Caution - Etablissement.crédit	1,29%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,08%	0,11%	0,10%	0,07%	0,12%	0,12%	0,08%	0,30%	0,07%	0,14%
Caution - Entreprise.assurance	44,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,04%	0,11%	0,31%	0,64%	1,06%	1,45%	1,71%	1,68%	2,12%	4,40%	6,47%	6,24%	7,80%	6,44%	3,64%
Caution - PARNASSE	0,12%									0,00%	0,01%	0,02%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,01%
Total	100,00%	0,05%	0,06%	0,10%	0,26%	0,40%	0,62%	0,96%	1,55%	2,27%	3,34%	4,46%	5,17%	4,82%	5,39%	10,16%	14,71%	12,09%	15,63%	11,85%	6,12%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Hypothèque.logement.particulier	43,56%	0,22%	0,30%	0,41%	0,81%	1,02%	1,94%	1,85%	1,89%	2,00%	2,25%	2,55%	2,48%	2,57%	2,42%	3,95%	6,25%	3,56%	3,63%	2,47%	1,00%
SGFGAS	10,50%	0,27%	0,29%	0,34%	0,41%	0,50%	0,68%	0,77%	0,78%	0,70%	0,57%	0,50%	0,42%	0,45%	0,53%	0,78%	1,03%	0,70%	0,51%	0,20%	0,07%
Caution - Etablissement.crédit	1,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,07%	0,04%	0,04%	0,03%	0,05%	0,08%	0,11%	0,11%	0,08%	0,09%	0,08%	0,06%	0,15%	0,03%	0,06%
Caution - Entreprise.assurance	44,67%	0,03%	0,03%	0,03%	0,04%	0,06%	0,24%	0,44%	0,78%	1,30%	1,70%	2,01%	2,02%	2,22%	2,63%	4,88%	7,32%	6,38%	6,08%	4,36%	2,12%
Caution - PARNASSE	0,15%									0,00%	0,02%	0,03%	0,03%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,00%
Total	100,00%	0,53%	0,62%	0,79%	1,28%	1,61%	2,93%	3,10%	3,49%	4,04%	4,58%	5,16%	5,06%	5,37%	5,67%	9,71%	14,69%	10,71%	10,37%	7,08%	3,25%

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	15 426 543	101 305	166 168	255 898	347 669	393 736	419 821	481 764	546 363	673 307	752 665	736 745	728 096	797 905	940 489	832 106	802 684	858 110	941 954	1 109 079	837 296	653 357	668 520	670 180	431 344	117 389	61 664	53 415	39 705	7 115	695	0
SGFGAS	1 888 975	29 470	51 185	57 442	58 794	63 403	70 972	81 718	80 390	82 948	79 163	83 560	84 811	78 473	90 747	92 928	85 965	91 395	80 104	114 311	109 318	85 053	80 771	72 355	42 858	18 112	10 927	7 215	3 379	1 208	0	0
Caution - Etablissement.crédit	408 611	3 515	5 513	7 787	12 181	12 626	14 056	17 637	16 621	18 934	24 234	24 432	27 745	29 215	24 046	21 827	18 999	29 462	27 767	21 324	21 259	5 672	9 857	8 463	2 952	2 486	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	14 033 425	61 548	120 930	189 655	314 150	395 535	434 364	606 430	564 336	713 875	627 739	639 280	769 814	703 023	926 505	703 481	627 205	791 231	724 580	970 685	679 573	532 981	578 643	565 291	549 250	122 088	51 413	32 358	25 453	11 511	498	0
Caution - PARNASSE	37 374	531	1 495	2 112	2 548	2 382	2 594	2 279	1 777	1 621	2 770	2 922	2 341	790	2 487	282	1 216	1 993	1 770	1 787	71	646	122	560	277	0	0	0	0	0	0	0
Total	31 794 929	196 369	345 292	512 894	735 342	867 682	941 807	1 189 828	1 209 487	1 490 685	1 486 571	1 486 939	1 612 808	1 609 406	1 984 275	1 650 625	1 536 069	1 772 191	1 776 175	2 217 186	1 647 517	1 277 710	1 337 912	1 316 849	1 026 681	260 075	124 004	92 987	68 538	19 834	1 193	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	253 266	25 148	14 872	14 716	14 612	12 311	10 725	11 234	11 612	11 576	11 533	11 539	10 330	9 628	10 103	9 002	8 671	7 745	8 260	9 513	7 077	6 237	5 739	5 146	3 327	1 003	810	427	302	62	6	0	
SGFGAS	61 061	8 561	5 951	4 633	3 808	3 542	3 225	3 088	2 677	2 578	2 211	2 220	2 053	1 747	1 723	1 669	1 541	1 308	1 184	1 579	1 507	1 239	1 152	831	491	232	179	84	36	12	0	0	
Caution - Etablissement.crédit	6 538	881	424	419	428	353	306	331	322	309	323	296	330	291	229	184	159	231	202	149	151	49	78	61	21	11	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	259 710	15 437	11 172	12 225	15 404	14 177	13 340	16 251	14 067	14 850	11 747	11 796	13 223	10 168	11 618	8 904	8 117	8 550	7 560	9 702	6 617	5 786	6 077	5 550	5 007	1 080	609	335	234	100	7	0	
Caution - PARNASSE	885	101	114	101	105	76	69	46	33	26	36	39	32	10	25	4	11	17	16	12	1	4	2	3	2	0	0	0	0	0	0	0	
Total	581 460	50 128	32 533	32 094	34 357	30 459	27 665	30 950	28 711	29 339	25 850	25 890	25 968	21 844	23 698	19 763	18 499	17 851	17 222	20 955	15 353	13 315	13 048	11 591	8 848	2 326	1 598	846	572	174	13	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	48,52%	0,32%	0,52%	0,80%	1,09%	1,24%	1,32%	1,52%	1,72%	2,12%	2,37%	2,32%	2,29%	2,51%	2,96%	2,62%	2,52%	2,70%	2,96%	3,49%	2,63%	2,05%	2,10%	2,11%	1,36%	0,37%	0,19%	0,17%	0,12%	0,02%	0,00%	
SGFGAS	5,94%	0,09%	0,16%	0,18%	0,18%	0,20%	0,22%	0,26%	0,25%	0,26%	0,25%	0,26%	0,27%	0,25%	0,29%	0,27%	0,29%	0,25%	0,36%	0,34%	0,27%	0,25%	0,23%	0,13%	0,06%	0,03%	0,02%	0,01%	0,00%			
Caution - Etablissement.crédit	1,29%	0,01%	0,02%	0,02%	0,04%	0,04%	0,04%	0,06%	0,05%	0,06%	0,08%	0,08%	0,09%	0,09%	0,08%	0,07%	0,06%	0,09%	0,09%	0,07%	0,07%	0,02%	0,03%	0,03%	0,01%	0,01%						
Caution - Entreprise.assurance	44,14%	0,19%	0,38%	0,60%	0,99%	1,24%	1,37%	1,91%	1,77%	2,25%	1,97%	2,01%	2,42%	2,21%	2,91%	2,21%	1,97%	2,49%	2,28%	3,05%	2,14%	1,68%	1,82%	1,78%	1,73%	0,38%	0,16%	0,10%	0,08%	0,04%	0,00%	
Caution - PARNASSE	0,12%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	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%	0,00%
Total	100,00%	0,62%	1,09%	1,61%	2,31%	2,73%	2,96%	3,74%	3,80%	4,69%	4,68%	4,68%	5,07%	5,06%	6,24%	5,19%	4,83%	5,57%	5,59%	6,97%	5,18%	4,02%	4,21%	4,14%	3,23%	0,82%	0,39%	0,29%	0,22%	0,06%	0,00%	0,00%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	43,56%	4,32%	2,56%	2,53%	2,51%	2,12%	1,84%	1,93%	2,00%	1,99%	1,98%	1,98%	1,78%	1,66%	1,74%	1,55%	1,49%	1,33%	1,42%	1,64%	1,22%	1,07%	0,99%	0,89%	0,57%	0,17%	0,14%	0,07%	0,05%	0,01%	0,00%	
SGFGAS	10,50%	1,47%	1,02%	0,80%	0,65%	0,61%	0,55%	0,53%	0,46%	0,44%	0,38%	0,38%	0,35%	0,30%	0,30%	0,29%	0,27%	0,22%	0,20%	0,27%	0,26%	0,21%	0,20%	0,14%	0,08%	0,04%	0,03%	0,01%	0,01%	0,00%		
Caution - Etablissement.crédit	1,12%	0,15%	0,07%	0,07%	0,07%	0,06%	0,05%	0,06%	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,04%	0,03%	0,03%	0,04%	0,03%	0,03%	0,03%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%						
Caution - Entreprise.assurance	44,67%	2,65%	1,92%	2,10%	2,65%	2,44%	2,29%	2,79%	2,42%	2,55%	2,02%	2,03%	2,27%	1,75%	2,00%	1,53%	1,40%	1,47%	1,30%	1,67%	1,14%	1,00%	1,05%	0,95%	0,86%	0,19%	0,10%	0,06%	0,04%	0,02%	0,00%	
Caution - PARNASSE	0,15%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	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%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total	100,00%	8,62%	5,60%	5,52%	5,91%	5,24%	4,76%	5,32%	4,94%	5,05%	4,45%	4,45%	4,47%	3,76%	4,08%	3,40%	3,18%	3,07%	2,96%	3,60%	2,64%	2,29%	2,24%	1,99%	1,52%	0,40%	0,27%	0,15%	0,10%	0,03%	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	15 426 543	48,5%
SGFGAS	1 888 975	5,9%
Caution - Etablissement.credit	408 611	1,3%
Caution - Entreprise.assurance	14 033 425	44,1%
Caution - PARNASSE	37 374	0,1%
Total	31 794 929	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	17 315 519	100%	41 596 472	16 660 436
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	11 433 651	66%	35 068 966	11 433 651
- 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,	5 881 867	34%	6 527 505	5 226 785
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	5 857 081	100%	6 503 604	5 202 883
- 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	24 786	0%	23 901	23 901
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	24 786	100%	23 901	23 901
- 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	14 479 410	100%	30 174 302	13 714 336
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	14 070 799	97%	29 159 052	13 325 873
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	408 611	3%	1 015 250	388 463
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	8 331 437	58%	23 445 677	8 331 437
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le produit de la valeur du bien financé ou apporté en garantie et d'une quotité définie à l'art R 515-2 du Code Monétaire et Financier.	6 147 974	42%	6 728 625	5 382 900
dont :				
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 60 % de la valeur des bien financé ou apporté en garantie		0%		
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 80 % de la valeur du bien apporté financé ou apporté en garantie	6 147 974	100%	6 728 625	5 382 900
- 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	595 000	17,96%
<i>dont échéance juin 2016 :</i>	195 000	
<i>dont échéance mars 2021 :</i>	100 000	
<i>dont échéance juin 2022 :</i>	200 000	
<i>dont échéance avril 2026 :</i>	100 000	
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	2 717 955	82,04%
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	3 312 955	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 2015 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 31/12/2015	Taux de RA sur l'exercice 2015 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	4 224 639	30 551 553	13,83%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	4 224 639	30 551 553	13,83%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 31 décembre 2015.

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€)	31 794 929	Taux fixe	95,25%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	95,25%	Euribor 1M	0,09%
Taux fixe moyen pondéré	3,02%	Euribor 3M	1,53%
Pourcentage d'actifs à taux variable	4,75%	Euribor 6M	0,02%
Spread moyen pondéré (points de base)	131	Euribor 12M	2,56%
Taux variable moyen pondéré	2,11%	Autre	0,55%

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

Balance du passif (K€)	23 979 000	Taux fixe	98,95%
Pourcentage de passifs à taux fixe	98,95%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,59%	Euribor 3M	0,87%
Pourcentage de passifs à taux variable	1,05%	Euribor 6M	0,18%
Spread moyen pondéré (points de base)	44	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,42%	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 31/12/2015

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	230 978	78 873		0	309 851	0	50 999		0	50 999	258 852
mois 2	228 075	78 295		0	306 370	0	118 785		0	118 785	187 585
mois 3	227 096	77 790		0	304 885	33 000	94 436		0	127 436	177 449
mois 4	226 035	77 204		0	303 239	0	1 915		0	1 915	301 324
mois 5	225 229	76 649		0	301 878	2 800 000	106 000		0	2 906 000	-2 604 122
mois 6	224 353	76 150		0	300 503	0	28 433		0	28 433	272 070
Total	1 361 766	464 960	0	0	1 826 726	2 833 000	400 568	0	0	3 233 568	-1 406 842

* 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 13,83%

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	622 826	78 868		0	701 694	0	50 999		0	50 999	650 696
mois 2	609 379	77 314		0	686 693	0	118 785		0	118 785	567 908
mois 3	598 081	75 857		0	673 937	33 000	94 436		0	127 436	546 501
mois 4	588 761	74 346		0	663 107	0	1 915		0	1 915	661 192
mois 5	578 000	72 890		0	650 890	2 800 000	106 000		0	2 906 000	-2 255 110
mois 6	567 369	71 512		0	638 881	0	28 433		0	28 433	610 448
Total	3 564 416	450 787	0	0	4 015 203	2 833 000	400 568	0	0	3 233 568	781 635

* 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	-2 604 122	-2 255 110
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	3 312 955	3 312 955
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 210 819	1 210 819
Couverture des besoins	Oui	Oui