



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 juin 2017

(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 2017

BPCE SFH

Par : Jean-Philippe BERTHAUT

Titre : Directeur Général Délégué

Les montants sont exprimés en milliers d'Euros.

I. Prêts garantis

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

Catégorie créance	Encours total		Encours créance impayée		Encours douteux	
	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage
Prêts particuliers à l'habitat	27 999 391	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	27 999 391	100%	-	-	-	-

Type contrepartie	Encours total		Encours créance impayée		Encours douteux	
	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage
Particuliers	25 199 130	90%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	2 800 261	10%	-	-	-	-
Total	27 999 391	100%	-	-	-	-

Type contrepartie	Encours total		Encours créance impayée		Encours douteux	
	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage
Hyp.logement.particulier	12 475 449	44,6%	-	-	-	-
SGFGAS	1 423 903	5,1%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	320 014	1,1%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	13 040 338	46,6%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	739 686	2,6%	-	-	-	-
Total	27 999 391	100%	-	-	-	-

Le pool BPCE SFH est constitué à 100% de prêts particuliers à l'habitat, y compris SCI de particuliers.

Il n'existe aucune créance douteuse ou en impayé dans le portefeuille apporté en garantie. Ces créances sont exclues du cover pool dès le premier i

Les cautions établissements de crédit comportent exclusivement des cautions Crédit Logement.

Les cautions entreprises d'assurance comportent exclusivement des cautions CEGC.

I. Prêts garantis

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

			Encours total	Encours total
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	10 540 033	38%
		SGFGAS	1 356 065	5%
		Caution.Etab.Crédit	295 482	1%
		Societe.Assurance	12 292 277	44%
		Caution.PARNASSE	715 273	3%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 935 416	7%
		SGFGAS	67 838	0%
		Caution.Etab.Crédit	24 533	0%
		Societe.Assurance	748 062	3%
		Caution.PARNASSE	24 413	0%
Total			27 999 391	100%

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

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	11 922 885	45%
SGFGAS	1 423 027	5%
Caution - Etablissement.crédit	304 795	1%
Caution - Entreprise.assurance	12 280 087	46%
Caution.PARNASSE	696 267	3%
Total	26 627 061	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	≤ 1998	1 999	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	2 016	2 017
Hypothèque.logement.particulier	12 475 449	9 944	26 835	48 134	74 189	106 515	174 653	264 038	410 890	572 106	672 007	609 779	633 718	1 137 469	1 636 618	1 168 222	1 625 312	1 369 264	1 244 783	591 724	99 250
SGFGAS	1 423 903	5 656	6 470	14 258	22 990	41 203	61 754	69 369	73 047	80 803	76 751	82 318	97 731	155 803	196 711	148 037	136 308	78 052	50 216	19 951	6 474
Caution - Etablissement.crédit	320 014	74	516	1 059	1 751	1 421	2 724	3 265	6 620	17 134	23 704	20 450	15 084	24 235	26 185	20 004	61 960	16 346	53 457	21 929	2 095
Caution - Entreprise.assurance	13 040 338	555	759	2 078	6 642	18 813	55 773	120 378	212 889	302 269	387 666	393 200	495 753	1 021 722	1 516 539	1 450 943	1 906 590	1 875 677	2 713 352	498 902	59 836
Caution - PARNASSE	739 686	7	8	101	303	781	1 559	2 769	9 137	14 095	17 456	14 810	14 021	34 743	43 152	33 977	90 934	72 292	186 818	160 362	42 363
Total	27 999 391	16 236	34 588	65 630	105 876	168 733	296 463	459 818	712 583	986 407	1 177 584	1 120 558	1 256 308	2 373 972	3 419 205	2 821 183	3 821 104	3 411 631	4 248 626	1 292 868	210 019

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1998	1 999	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	2 016	2 017
Hypothèque.logement.particulier	202 627	2 396	2 890	4 222	4 828	6 743	8 637	8 817	10 481	11 407	11 386	10 660	10 847	17 915	28 174	16 608	17 232	13 504	10 503	4 604	773
SGFGAS	46 863	2 051	1 467	2 091	2 318	3 131	3 766	3 289	2 813	2 474	2 078	1 966	2 475	3 714	4 907	3 411	2 648	1 234	701	259	70
Caution - Etablissement.crédit	5 044	26	44	86	97	123	156	124	194	349	476	474	377	392	409	259	659	158	452	173	16
Caution - Entreprise.assurance	237 837	226	151	268	507	1 598	3 375	5 157	7 494	8 345	9 308	9 568	12 241	22 802	34 650	30 402	30 206	25 647	30 234	5 104	554
Caution - PARNASSE	10 302	2	4	13	17	31	61	86	292	375	407	400	452	893	1 061	786	1 206	846	1 710	1 323	337
Total	502 673	4 701	4 556	6 680	7 767	11 626	15 995	17 473	21 274	22 950	23 655	23 068	26 392	45 716	69 201	51 466	51 951	41 389	43 600	11 463	1 750

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Hypothèque.logement.particulier	44,56%	0,04%	0,10%	0,17%	0,26%	0,38%	0,62%	0,94%	1,47%	2,04%	2,40%	2,18%	2,26%	4,06%	5,85%	4,17%	5,80%	4,89%	4,45%	2,11%	0,35%
SGFGAS	5,09%	0,02%	0,02%	0,05%	0,08%	0,15%	0,22%	0,25%	0,26%	0,29%	0,27%	0,29%	0,35%	0,56%	0,70%	0,53%	0,49%	0,28%	0,18%	0,07%	0,02%
Caution - Etablissement.crédit	1,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,06%	0,08%	0,07%	0,05%	0,09%	0,07%	0,22%	0,06%	0,19%	0,08%	0,01%	
Caution - Entreprise.assurance	46,57%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,07%	0,20%	0,43%	0,76%	1,08%	1,38%	1,40%	1,77%	3,65%	5,42%	5,18%	6,81%	6,70%	9,69%	1,78%	0,21%
Caution - PARNASSE	2,64%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,03%	0,05%	0,06%	0,05%	0,05%	0,12%	0,15%	0,12%	0,32%	0,26%	0,67%	0,57%	0,15%
Total	100,00%	0,06%	0,12%	0,23%	0,38%	0,60%	1,06%	1,64%	2,54%	3,52%	4,21%	4,00%	4,49%	8,48%	12,21%	10,08%	13,65%	12,18%	15,17%	4,62%	0,75%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Hypothèque.logement.particulier	40,31%	0,48%	0,57%	0,84%	0,96%	1,34%	1,72%	1,75%	2,09%	2,27%	2,27%	2,12%	2,16%	3,56%	5,60%	3,30%	3,43%	2,69%	2,09%	0,92%	0,15%
SGFGAS	9,32%	0,41%	0,29%	0,42%	0,46%	0,62%	0,75%	0,65%	0,56%	0,49%	0,41%	0,39%	0,49%	0,74%	0,98%	0,68%	0,53%	0,25%	0,14%	0,05%	0,01%
Caution - Etablissement.crédit	1,00%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,02%	0,04%	0,07%	0,09%	0,09%	0,07%	0,08%	0,08%	0,05%	0,13%	0,03%	0,09%	0,03%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	47,31%	0,04%	0,03%	0,05%	0,10%	0,32%	0,67%	1,03%	1,49%	1,66%	1,85%	1,90%	2,44%	4,54%	6,89%	6,05%	6,01%	5,10%	6,01%	1,02%	0,11%
Caution - PARNASSE	2,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,02%	0,06%	0,07%	0,08%	0,08%	0,09%	0,18%	0,21%	0,16%	0,24%	0,17%	0,34%	0,26%	0,07%
Total	100,00%	0,94%	0,91%	1,33%	1,55%	2,31%	3,18%	3,48%	4,23%	4,57%	4,71%	4,59%	5,25%	9,09%	13,77%	10,24%	10,33%	8,23%	8,67%	2,28%	0,35%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée résiduelle, arrondie au nombre d'années entier le plus proche

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																														
		≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	12 475 449	88 626	161 271	225 064	282 246	317 838	411 139	455 840	600 688	636 909	584 999	696 211	691 261	858 054	845 788	673 051	704 427	746 567	977 961	759 026	407 295	419 947	342 348	270 984	205 336	59 989	32 319	12 772	5 711	1 632	152	0
SGFGAS	1 423 903	25 231	34 968	43 937	48 059	55 628	61 474	60 452	65 962	64 586	70 548	66 172	70 798	79 522	84 635	72 887	67 942	66 460	95 076	83 055	52 425	55 082	37 378	30 071	17 203	10 024	2 265	1 435	355	96	178	0
Caution - Etablissement.crédit	320 014	2 676	5 295	6 693	9 196	11 332	14 329	13 629	18 020	21 463	19 794	21 698	16 065	22 606	21 041	18 326	25 312	12 645	23 613	15 771	5 356	7 186	2 153	4 308	1 169	336	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	13 040 338	63 946	135 297	222 046	301 119	400 083	477 525	525 619	679 352	594 638	673 850	704 170	756 845	1 006 648	744 972	648 261	713 055	740 257	1 037 681	648 871	431 733	406 299	419 821	509 358	132 921	29 849	16 407	12 309	6 937	473	0	0
Caution - PARNASSE	739 686	3 742	7 608	12 950	13 486	19 747	22 448	23 166	37 608	34 472	32 676	32 451	30 684	46 573	45 852	29 700	34 066	38 425	76 085	67 404	21 929	13 774	15 376	28 714	39 849	10 901	0	0	0	0	0	0
Total	27 999 391	184 221	344 439	510 690	654 104	804 627	986 915	1 078 706	1 401 629	1 352 068	1 381 867	1 520 702	1 565 652	2 013 402	1 742 288	1 442 226	1 544 802	1 604 353	2 210 417	1 574 126	918 737	902 288	817 078	843 435	396 477	111 099	50 991	26 516	13 003	2 201	330	0

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																															
		≤ 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	202 627	19 465	13 188	11 479	10 193	9 417	10 817	9 895	10 624	10 685	9 611	9 443	8 604	9 298	9 447	6 737	6 502	7 148	7 979	6 670	3 995	3 730	2 953	2 068	1 685	542	275	116	47	13	1	0	
SGFGAS	46 863	7 642	3 875	3 391	3 045	2 820	2 607	2 282	2 211	1 926	1 998	1 644	1 560	1 540	1 591	1 177	1 052	1 078	1 322	1 248	855	773	484	332	242	119	29	15	3	1	1	0	
Caution - Etablissement.crédit	5 044	515	392	297	304	295	317	279	310	294	266	255	192	219	203	152	204	104	174	118	44	59	16	26	8	1	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	237 837	14 982	12 758	13 050	12 663	13 665	14 491	13 560	14 489	11 733	12 813	11 279	10 862	12 440	9 636	7 610	7 603	8 064	9 979	6 550	4 567	4 317	4 194	4 568	1 287	318	167	119	69	4	0	0	
Caution - PARNASSE	10 302	704	607	708	549	587	572	496	618	551	499	421	355	475	466	271	286	316	540	464	157	96	103	176	225	60	0	0	0	0	0	0	0
Total	502 673	43 308	30 820	28 925	26 754	26 784	28 804	26 512	28 252	25 189	25 187	23 042	21 573	23 972	21 343	15 947	15 647	16 710	19 994	15 050	9 618	8 975	7 750	7 170	3 447	1 040	471	250	119	18	2	0	

REPARTITION

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																														
		≤ 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	44,56%	0,32%	0,58%	0,80%	1,01%	1,14%	1,47%	1,63%	2,15%	2,27%	2,09%	2,49%	2,47%	3,06%	3,02%	2,40%	2,52%	2,67%	3,49%	2,71%	1,45%	1,50%	1,22%	0,97%	0,73%	0,21%	0,12%	0,05%	0,02%	0,01%	0,00%	
SGFGAS	5,09%	0,09%	0,12%	0,16%	0,17%	0,20%	0,22%	0,22%	0,24%	0,23%	0,25%	0,24%	0,25%	0,28%	0,30%	0,26%	0,24%	0,34%	0,30%	0,19%	0,20%	0,13%	0,11%	0,06%	0,04%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Etablissement.crédit	1,14%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,04%	0,05%	0,05%	0,06%	0,08%	0,07%	0,08%	0,06%	0,08%	0,08%	0,07%	0,09%	0,05%	0,08%	0,06%	0,02%	0,03%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance	46,57%	0,23%	0,48%	0,79%	1,08%	1,43%	1,71%	1,88%	2,43%	2,12%	2,41%	2,51%	2,70%	3,60%	2,66%	2,32%	2,55%	2,64%	3,71%	2,32%	1,54%	1,45%	1,50%	1,82%	0,47%	0,11%	0,06%	0,04%	0,02%	0,00%		
Caution - PARNASSE	2,64%	0,01%	0,03%	0,05%	0,05%	0,07%	0,08%	0,08%	0,13%	0,12%	0,12%	0,11%	0,17%	0,16%	0,11%	0,12%	0,14%	0,27%	0,24%	0,08%	0,05%	0,05%	0,10%	0,14%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total	100,00%	0,66%	1,23%	1,82%	2,34%	2,87%	3,52%	3,85%	5,01%	4,83%	4,94%	5,43%	5,59%	7,19%	6,22%	5,15%	5,52%	5,73%	7,89%	5,62%	3,28%	3,22%	2,92%	3,01%	1,42%	0,40%	0,18%	0,09%	0,05%	0,01%	0,00%	0,00%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																														
		≤ 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	40,31%	3,87%	2,62%	2,28%	2,03%	1,87%	2,15%	1,97%	2,11%	2,13%	1,91%	1,88%	1,71%	1,85%	1,88%	1,34%	1,29%	1,42%	1,59%	1,33%	0,79%	0,74%	0,59%	0,41%	0,34%	0,11%	0,05%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	
SGFGAS	9,32%	1,52%	0,77%	0,67%	0,61%	0,56%	0,52%	0,45%	0,44%	0,38%	0,40%	0,33%	0,31%	0,32%	0,23%	0,21%	0,21%	0,26%	0,25%	0,17%	0,15%	0,10%	0,07%	0,05%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Etablissement.crédit	1,00%	0,10%	0,08%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,05%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,02%	0,03%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance	47,31%	2,98%	2,54%	2,60%	2,52%	2,72%	2,88%	2,70%	2,88%	2,33%	2,55%	2,24%	2,16%	2,47%	1,92%	1,51%	1,51%	1,60%	1,99%	1,30%	0,91%	0,86%	0,83%	0,91%	0,26%	0,06%	0,03%	0,02%	0,01%	0,00%		
Caution - PARNASSE	2,05%	0,14%	0,12%	0,14%	0,11%	0,12%	0,11%	0,10%	0,12%	0,11%	0,10%	0,08%	0,07%	0,09%	0,09%	0,05%	0,06%	0,06%	0,11%	0,09%	0,03%	0,02%	0,02%	0,04%	0,04%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total	100,00%	8,62%	6,13%	5,75%	5,32%	5,33%	5,73%	5,27%	5,62%	5,01%	5,01%	4,58%	4,29%	4,77%	4,25%	3,17%	3,11%	3,32%	3,98%	2,99%	1,91%	1,79%	1,54%	1,43%	0,69%	0,21%	0,09%	0,05%	0,02%	0,00%	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	12 475 449	44,6%
SGFGAS	1 423 903	5,1%
Caution - Etablissement.credit	320 014	1,1%
Caution - Entreprise.assurance	13 040 338	46,6%
Caution - PARNASSE	739 686	2,6%
Total	27 999 391	100%

Tous les biens apportés en garantie dans le pool de BPCE SFH sont situés en France.

I. Prêts garantis

I.6) Répartition des encours de prêts garantis en fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture

Éléments de calcul des montants éligibles au refinancement par des ressources privilégiées	Encours	Répartition	Valeurs des biens financés ou apportés en garantie	Montants éligibles au refinancement
- Prêts hypothécaires	13 899 352	100%	32 325 714	13 345 912
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	9 029 363	65%	26 935 510	9 029 363
- 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,	4 869 990	35%	5 390 205	4 316 549
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	4 847 185	100%	5 368 276	4 294 621
- 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	22 805	0%	21 929	21 929
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	22 805	100%	21 929	21 929
- 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	14 100 038	100%	28 551 931	13 281 149
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	13 780 024	98%	27 808 847	12 976 354
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	320 014	2%	743 083	304 795
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	7 622 488	54%	21 478 604	7 622 488
- 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.	6 477 550	46%	7 073 326	5 658 661
dont :				
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 60 % de la valeur des biens financés ou apportés 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 financé ou apporté en garantie	6 477 550	100%	7 073 326	5 658 661
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie		0%		

I. Prêts garantis

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

Néant

II – Exposition sur des personnes publiques

Néant

III – Fonds communs de créances et entités similaires

Néant

IV – Titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides

Au 30/06/2017, la répartition des valeurs de remplacement détenues par BPCE SFH est la suivante :

Nature de valeur	Montant	Répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	400 000	63,63%
<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	228 587	36,37%
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	628 587	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 2017 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/06/2017	Taux de RA sur l'exercice 2017 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	2 107 592	26 775 920	15,74%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	2 107 592	26 775 920	15,74%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 juin 2017.

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

Deux établissements n'ont pas été pris en compte dans le montant des RA.

VI – Risque de taux

Détails des éléments d'actifs venant en couverture des ressources privilégiées vue en transparence sur les actifs remis en pleine propriété à titre de garantie (Cover Pool) :

Balance des actifs (K€)	27 999 391	Taux fixe	96,88%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	96,88%	Euribor 1M	0,07%
Taux fixe moyen pondéré	2,36%	Euribor 3M	0,99%
Pourcentage d'actifs à taux variable	3,12%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	125	Euribor 12M	1,68%
Taux variable moyen pondéré	1,88%	Autre	0,38%

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

Balance du passif (K€)	21 602 000	Taux fixe	99,04%
Pourcentage de passifs à taux fixe	99,04%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,03%	Euribor 3M	0,81%
Pourcentage de passifs à taux variable	0,96%	Euribor 6M	0,15%
Spread moyen pondéré (points de base)	35	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,04%	Autre	0,00%

Politique de BPCE SFH en matière de taux :

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

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

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

VII – Couverture du besoin de liquidité

Information sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture calculés au 30/06/2017

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	221 789	54 667		0	276 456	105 000	6 725		0	111 725	164 731
mois 2	218 797	54 213		0	273 009	0	2 110		0	2 110	270 899
mois 3	217 839	53 808		0	271 647	0	110 168		0	110 168	161 480
mois 4	216 640	53 349		0	269 989	0	5 134		0	5 134	264 856
mois 5	215 760	52 916		0	268 677	0	47 192		0	47 192	221 485
mois 6	215 013	52 516		0	267 529	0	4 965		0	4 965	262 564
Total	1 305 839	321 469	0	0	1 627 308	105 000	176 294	0	0	281 294	1 346 014

* 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 15,74%

Période	Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titres de garantie, en nantissement ou en pleine propriété (Cover Pool)					Flux prévisionnels sur les ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	618 566	54 662		0	673 228	105 000	6 725		0	111 725	561 503
mois 2	603 626	53 429		0	657 055	0	2 110		0	2 110	654 944
mois 3	591 005	52 267		0	643 272	0	110 168		0	110 168	533 105
mois 4	580 946	51 076		0	632 022	0	5 134		0	5 134	626 888
mois 5	568 867	49 933		0	618 801	0	47 192		0	47 192	571 609
mois 6	557 168	48 843		0	606 011	0	4 965		0	4 965	601 046
Total	3 520 179	310 209	0	0	3 830 388	105 000	176 294	0	0	281 294	3 549 095

* 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
Minimum d'excédent de trésorerie constaté sur les 180 jours.	161 480	533 105
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant		
Valeur de remplacement	628 587	628 587
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	567 867	567 867
Couverture des besoins	pas de besoin	pas de besoin