



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