



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						
		Societe.Assurance						
		Caution.PARNASSE						
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier						
		SGFGAS						
		Caution.Etab.Crédit						
		Societe.Assurance						
		Caution.PARNASSE						
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	Durée																														
		≤ 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	
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	
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	
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	
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	Durée																														
		≤ 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	
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
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	Durée																														
		≤ 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%	0,27%	0,25%	0,27%	0,29%	0,27%	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%	0,00%	0,01%	0,00%	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%	
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	Durée																														
		≤ 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%							
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%	
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