



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 septembre 2016

(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 2016

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	28 138 637	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	28 138 637	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	25 642 058	91%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	2 496 579	9%	-	-	-	-
Total	28 138 637	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	13 326 924	47,4%	-	-	-	-
SGFGAS	1 642 412	5,8%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	360 813	1,3%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	12 721 014	45,2%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	87 473	0,3%	-	-	-	-
Total	28 138 637	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	11 610 012	41%
		SGFGAS	1 563 139	6%
		Caution.Etab.Crédit	334 812	1%
		Societe.Assurance	12 046 621	43%
		Caution.PARNASSE	87 473	0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 716 912	6%
		SGFGAS	79 273	0%
		Caution.Etab.Crédit	26 001	0%
		Societe.Assurance	674 393	2%
		Caution.PARNASSE		
Total			28 138 637	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	12 678 301	47%
SGFGAS	1 641 440	6%
Caution - Etablissement.crédit	340 576	1%
Caution - Entreprise.assurance	11 955 149	45%
Caution.PARNASSE	83 768	0%
Total	26 699 234	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	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	13 326 924	7 688	12 386	40 615	66 294	96 221	143 444	226 361	329 063	495 209	679 230	791 066	711 033	740 769	1 330 397	1 942 281	1 386 113	1 917 044	1 468 595	902 405	40 710
SGFGAS	1 642 412	8 629	5 849	12 193	21 722	31 660	55 858	78 157	84 026	87 299	94 195	89 627	95 935	116 805	182 297	232 906	169 744	154 614	80 386	39 133	1 379
Caution - Etablissement.crédit	360 813	86	103	814	1 489	2 513	2 385	4 063	4 560	8 069	20 518	29 849	24 530	18 644	30 204	32 019	23 489	79 379	19 449	51 676	6 975
Caution - Entreprise.assurance	12 721 014	858	432	1 222	3 022	8 791	25 266	71 649	148 308	255 646	358 452	445 129	445 362	567 810	1 181 753	1 742 533	1 687 022	2 182 720	1 945 336	1 619 805	29 898
Caution - PARNASSE	87 473	0	0	0	0	0	0	0	21	5 970	9 085	13 982	6 502	1 339	2 212	2 272	1 942	7 078	13 748	23 092	230
Total	28 138 637	17 262	18 770	54 844	92 526	139 185	226 952	380 229	565 978	852 193	1 161 479	1 369 652	1 283 364	1 445 367	2 726 864	3 952 011	3 268 309	4 340 835	3 527 514	2 636 111	79 192

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	219 155	1 981	1 872	3 709	4 843	6 318	9 329	9 646	9 829	11 580	12 571	12 757	12 070	12 397	19 826	31 623	18 498	18 976	13 606	7 406	318
SGFGAS	53 935	2 268	1 481	2 014	2 397	2 820	4 036	4 217	3 616	3 100	2 686	2 280	2 219	2 894	4 125	5 472	3 759	2 799	1 203	530	19
Caution - Etablissement.crédit	5 663	26	19	66	112	156	191	192	164	227	390	579	524	430	437	449	292	768	176	408	57
Caution - Entreprise.assurance	237 275	260	123	203	311	742	2 158	3 713	5 795	8 248	9 209	10 268	10 493	13 705	24 875	37 740	33 539	32 670	25 217	17 675	331
Caution - PARNASSE	1 901	0	0	0	0	0	0	0	2	197	233	329	199	68	118	112	106	97	179	259	2
Total	517 929	4 535	3 495	5 992	7 663	10 036	15 714	17 768	19 406	23 352	25 089	26 213	25 505	29 494	49 381	75 396	56 194	55 310	40 381	26 278	727

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	47,36%	0,03%	0,04%	0,14%	0,24%	0,34%	0,51%	0,80%	1,17%	1,76%	2,41%	2,81%	2,53%	2,63%	4,73%	6,90%	4,93%	6,81%	5,22%	3,21%	0,14%
SGFGAS	5,84%	0,03%	0,02%	0,04%	0,08%	0,11%	0,20%	0,28%	0,30%	0,31%	0,33%	0,32%	0,34%	0,42%	0,65%	0,83%	0,60%	0,55%	0,29%	0,14%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,07%	0,11%	0,09%	0,07%	0,11%	0,11%	0,08%	0,28%	0,07%	0,18%	0,02%
Caution - Entreprise.assurance	45,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,09%	0,25%	0,53%	0,91%	1,27%	1,58%	1,58%	2,02%	4,20%	6,19%	6,00%	7,76%	6,91%	5,76%	0,11%
Caution - PARNASSE	0,31%								0,00%	0,02%	0,03%	0,05%	0,02%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,03%	0,05%	0,08%	0,00%
Total	100,00%	0,06%	0,07%	0,19%	0,33%	0,49%	0,81%	1,35%	2,01%	3,03%	4,13%	4,87%	4,56%	5,14%	9,69%	14,04%	11,62%	15,43%	12,54%	9,37%	0,28%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	42,31%	0,38%	0,36%	0,72%	0,94%	1,22%	1,80%	1,86%	1,90%	2,24%	2,43%	2,46%	2,33%	2,39%	3,83%	6,11%	3,57%	3,66%	2,63%	1,43%	0,06%
SGFGAS	10,41%	0,44%	0,29%	0,39%	0,46%	0,54%	0,78%	0,81%	0,70%	0,60%	0,52%	0,44%	0,43%	0,56%	0,80%	1,06%	0,73%	0,54%	0,23%	0,10%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,09%	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,08%	0,11%	0,10%	0,08%	0,08%	0,09%	0,06%	0,15%	0,03%	0,08%	0,01%
Caution - Entreprise.assurance	45,81%	0,05%	0,02%	0,04%	0,06%	0,14%	0,42%	0,72%	1,12%	1,59%	1,78%	1,98%	2,03%	2,65%	4,80%	7,29%	6,48%	6,31%	4,87%	3,41%	0,06%
Caution - PARNASSE	0,37%								0,00%	0,04%	0,04%	0,06%	0,04%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,05%	0,00%
Total	100,00%	0,88%	0,67%	1,16%	1,48%	1,94%	3,03%	3,43%	3,75%	4,51%	4,84%	5,06%	4,92%	5,69%	9,53%	14,56%	10,85%	10,68%	7,80%	5,07%	0,14%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée résiduelle, arrondi 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	13 326 924	89 770	158 552	248 285	301 630	336 549	379 027	468 578	538 276	653 838	657 335	621 179	722 773	789 822	825 984	748 632	698 765	819 905	933 811	891 898	631 564	463 016	571 355	431 075	190 167	65 149	35 135	43 375	8 967	2 151	362	0
SGFGAS	1 642 412	29 098	42 318	48 323	53 394	59 284	68 705	71 948	73 144	72 039	77 543	75 082	76 496	89 461	79 508	80 274	75 696	88 297	106 133	82 084	62 823	70 035	43 764	22 917	11 815	5 448	3 066	1 887	125	0	0	
Caution - Etablissement.crédit	360 813	2 844	5 127	8 357	9 721	11 692	14 830	14 724	15 864	22 780	20 939	21 870	26 619	19 165	24 608	19 174	21 891	28 239	14 374	27 966	7 646	6 205	8 727	1 980	5 473	0	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise.assurance	12 721 014	60 939	112 917	213 844	295 169	353 773	473 414	496 549	597 244	610 728	572 833	673 589	670 294	812 157	804 274	604 059	641 778	708 650	856 662	792 836	515 869	427 881	498 126	534 075	282 306	47 267	26 109	22 645	12 300	2 727	0	
Caution - PARNASSE	87 473	1 698	3 003	4 171	4 860	4 802	4 908	3 612	4 585	6 235	6 095	7 405	2 504	3 851	4 924	2 646	3 083	3 723	4 889	4 501	667	504	1 967	1 268	1 573	0	0	0	0	0	0	
Total	28 138 637	184 348	321 917	522 981	664 774	766 100	940 884	1 055 411	1 227 674	1 366 726	1 329 241	1 401 586	1 497 272	1 701 490	1 749 252	1 454 019	1 445 792	1 636 212	1 898 033	1 823 334	1 237 829	960 429	1 150 210	1 012 161	502 436	124 231	66 692	69 086	23 154	5 003	362	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	219 155	21 119	13 313	13 920	11 519	10 082	9 878	11 149	10 349	10 611	10 832	9 571	9 202	9 157	8 761	8 613	6 568	7 289	8 555	7 209	6 036	4 381	4 554	3 485	1 379	883	303	336	83	17	1	0
SGFGAS	53 935	8 559	4 788	3 792	3 460	3 143	2 981	2 672	2 453	2 215	2 040	2 074	1 705	1 584	1 654	1 538	1 203	1 123	1 344	1 408	1 274	965	851	525	254	208	67	34	20	1	0	0
Caution - Etablissement.crédit	5 663	625	386	420	331	296	322	307	297	329	265	285	286	200	218	173	173	219	110	194	61	54	67	15	29	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	237 275	14 516	10 497	14 194	12 935	12 532	14 284	13 842	13 854	12 260	11 087	12 454	10 201	11 033	9 874	8 242	7 222	7 452	9 063	7 552	5 692	4 667	5 058	5 087	2 472	573	276	211	114	31	0	0
Caution - PARNASSE	1 901	299	205	208	185	141	112	71	73	96	86	94	31	44	48	28	30	34	39	39	5	5	11	8	9	0	0	0	0	0	0	0
Total	517 929	45 118	29 189	32 534	28 430	26 194	27 577	28 041	27 026	25 511	24 310	24 478	21 425	22 018	20 555	18 595	15 196	16 117	19 111	16 402	13 068	10 072	10 541	9 120	4 143	1 664	646	581	217	49	1	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	47,36%	0,32%	0,56%	0,88%	1,07%	1,20%	1,35%	1,67%	1,91%	2,32%	2,34%	2,21%	2,57%	2,81%	2,94%	2,66%	2,48%	2,91%	3,32%	3,17%	2,24%	1,65%	2,03%	1,53%	0,68%	0,23%	0,12%	0,15%	0,03%	0,01%	0,00%	
SGFGAS	5,84%	0,10%	0,15%	0,17%	0,19%	0,21%	0,24%	0,26%	0,25%	0,26%	0,26%	0,28%	0,27%	0,27%	0,32%	0,28%	0,29%	0,27%	0,31%	0,38%	0,29%	0,22%	0,25%	0,16%	0,08%	0,04%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%		
Caution - Etablissement.crédit	1,28%	0,01%	0,02%	0,03%	0,03%	0,04%	0,05%	0,05%	0,06%	0,08%	0,07%	0,08%	0,09%	0,07%	0,09%	0,08%	0,10%	0,05%	0,10%	0,03%	0,02%	0,03%	0,01%	0,02%								
Caution - Entreprise.assurance	45,21%	0,22%	0,40%	0,76%	1,05%	1,26%	1,68%	1,76%	2,12%	2,17%	2,04%	2,39%	2,38%	2,89%	2,86%	2,15%	2,28%	2,52%	3,04%	2,82%	1,83%	1,52%	1,77%	1,90%	1,00%	0,17%	0,09%	0,08%	0,04%	0,01%		
Caution - PARNASSE	0,31%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%							
Total	100,00%	0,66%	1,14%	1,86%	2,36%	2,72%	3,34%	3,75%	4,36%	4,86%	4,72%	4,98%	5,32%	6,05%	6,22%	5,17%	5,14%	5,81%	6,75%	6,48%	4,40%	3,41%	4,09%	3,60%	1,79%	0,44%	0,24%	0,25%	0,08%	0,02%	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	42,31%	4,08%	2,57%	2,69%	2,22%	1,95%	1,91%	2,15%	2,00%	2,03%	2,09%	1,85%	1,78%	1,77%	1,69%	1,66%	1,27%	1,41%	1,65%	1,39%	1,17%	0,85%	0,88%	0,67%	0,27%	0,17%	0,06%	0,06%	0,02%	0,00%	0,00%	
SGFGAS	10,41%	1,65%	0,92%	0,73%	0,67%	0,61%	0,58%	0,52%	0,47%	0,43%	0,39%	0,40%	0,33%	0,31%	0,32%	0,30%	0,23%	0,22%	0,26%	0,27%	0,25%	0,19%	0,16%	0,10%	0,05%	0,04%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.crédit	1,09%	0,12%	0,07%	0,08%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,05%	0,06%	0,06%	0,04%	0,04%	0,03%	0,03%	0,04%	0,02%	0,04%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%							
Caution - Entreprise.assurance	45,81%	2,80%	2,03%	2,74%	2,50%	2,42%	2,76%	2,67%	2,67%	2,37%	2,14%	2,40%	1,97%	2,13%	1,91%	1,59%	1,39%	1,44%	1,75%	1,46%	1,10%	0,90%	0,98%	0,98%	0,48%	0,11%	0,05%	0,04%	0,02%	0,01%		
Caution - PARNASSE	0,37%	0,06%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							
Total	100,00%	8,71%	5,64%	6,28%	5,49%	5,06%	5,32%	5,41%	5,22%	4,93%	4,69%	4,73%	4,14%	4,25%	3,97%	3,59%	2,93%	3,11%	3,69%	3,17%	2,52%	1,94%	2,04%	1,76%	0,80%	0,32%	0,12%	0,11%	0,04%	0,01%	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	13 326 924	47,4%
SGFGAS	1 642 412	5,8%
Caution - Etablissement.credit	360 813	1,3%
Caution - Entreprise.assurance	12 721 014	45,2%
Caution - PARNASSE	87 473	0,3%
Total	28 138 637	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	14 969 336	100%	34 965 847	14 319 741
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	9 519 206	64%	28 971 768	9 519 206
- 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,	5 450 130	36%	5 994 079	4 800 535
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	5 422 802	99%	5 967 723	4 774 178
- 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	27 329	1%	26 356	26 356
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II. 3	27 329	100%	26 356	26 356
- 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	13 169 301	100%	26 909 354	12 379 493
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	12 808 487	97%	26 067 203	12 038 917
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	360 813	3%	842 151	340 576
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	7 221 297	55%	20 461 610	7 221 297
- 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.	5 948 003	45%	6 447 744	5 158 196
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	5 948 003	100%	6 447 744	5 158 196
- 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 30/09/2016, 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	20,75%
<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	1 527 436	79,25%
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	1 927 436	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 2016 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/09/2016	Taux de RA sur l'exercice 2016 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	2 125 969	29 968 300	9,46%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	2 125 969	29 968 300	9,46%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 septembre 2016.

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€)	28 138 637	Taux fixe	95,78%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	95,78%	Euribor 1M	0,09%
Taux fixe moyen pondéré	2,80%	Euribor 3M	1,33%
Pourcentage d'actifs à taux variable	4,22%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	131	Euribor 12M	2,29%
Taux variable moyen pondéré	2,01%	Autre	0,49%

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

Balance du passif (K€)	20 796 000	Taux fixe	98,95%
Pourcentage de passifs à taux fixe	98,95%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,22%	Euribor 3M	0,89%
Pourcentage de passifs à taux variable	1,05%	Euribor 6M	0,16%
Spread moyen pondéré (points de base)	47	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,22%	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 30/09/2016

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	214 267	64 969		0	279 236	0	4 884		0	4 884	274 352
mois 2	211 261	64 478		0	275 740	0	47 269		0	47 269	228 471
mois 3	210 028	64 033		0	274 061	0	4 969		0	4 969	269 091
mois 4	208 910	63 525		0	272 435	0	51 410		0	51 410	221 025
mois 5	208 087	63 038		0	271 126	1 515 000	109 741		0	1 624 741	-1 353 615
mois 6	207 449	62 601		0	270 050	0	80 341		0	80 341	189 709
Total	1 260 004	382 643	0	0	1 642 647	1 515 000	298 614	0	0	1 813 614	-170 968

* 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	9,46%
--------------------------	-------

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	446 277	64 965		0	511 242	0	4 884		0	4 884	506 358
mois 2	437 810	63 935		0	501 745	0	47 269		0	47 269	454 475
mois 3	431 220	62 961		0	494 181	0	4 969		0	4 969	489 212
mois 4	426 506	61 939		0	488 446	0	51 410		0	51 410	437 036
mois 5	420 467	60 950		0	481 417	1 515 000	109 741		0	1 624 741	-1 143 324
mois 6	414 692	60 020		0	474 712	0	80 341		0	80 341	394 371
Total	2 576 972	374 771	0	0	2 951 742	1 515 000	298 614	0	0	1 813 614	1 138 128

* 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 maximal de trésorerie constaté sur les 180 jours.	-1 353 615	-1 143 324
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant		
Valeur de remplacement	1 927 436	1 927 436
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 144 260	1 144 260
Couverture des besoins	Oui	Oui