



Rapport sur la qualité des actifs au 31-déc-11

(Instruction n° 2011-I-07 de la Commission bancaire).

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 2011

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

Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Categorie creance	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	9 463 151	-	-	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	9 463 151	-	-	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type contrepartie	encours creance impayee	encours douteux
Particuliers	8 472 228	-	-	Particuliers	90%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	990 924	-	-	SCI-Entrepreneur.ind	10%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	9 463 151	-	-	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type garantie	encours creance impayee	encours douteux
Hyp.logement.particulier	5 510 467	-	-	Hyp.logement.particulier	58%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	657 946	-	-	SGFGAS	7%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.credit	371 268	-	-	Caution - Etablissement.credit	4%	0%	0%	Caution - Etablissement.credit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	2 923 470	-	-	Caution - Entreprise.assurance	31%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	9 463 151	-	-	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 creance impayee	encours douteux	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	4 847 407	-	-	51%	0,0%
		SGFGAS	628 508	-	-	7%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	343 913	-	-	4%	0,0%
		Societe.Assurance	2 652 400	-	-	28%	0,0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	663 060	-	-	7%	0,0%
		SGFGAS	29 439	-	-	0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	27 355	-	-	0%	0,0%
		Societe.Assurance	271 070	-	-	3%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier					
		SGFGAS					
		Caution.Etab.Crédit					
		Societe.Assurance					
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier					
		SGFGAS					
Total			9 463 151	0	0	100%	0,0%

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	répartition
Hypothèque.logement.particulier	5 353 020	62%
SGFGAS	657 945	8%
Caution - Etablissement.credit	360 577	4%
Caution - Entreprise.assurance	2 288 801	26%
Total	8 660 342	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	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	5 510 467	167	415	822	1 328	9 064	17 523	34 980	91 606	112 730	128 139	160 922	220 322	310 346	448 952	571 250	634 041	576 872	578 269	749 230	863 490
SGFGAS	657 946	26	354	805	7 278	8 513	11 384	21 670	32 222	36 437	53 227	63 138	59 993	62 140	67 425	63 978	56 318	54 203	58 630	208	0
Caution - Etablissement.credit	371 268	0	6	3	38	269	635	2 552	9 063	11 727	13 941	10 680	12 311	10 925	15 941	33 845	91 022	59 603	36 578	43 697	18 430
Caution - Entreprise.assurance	2 923 470	8	26	105	102	1 596	2 320	4 403	10 702	13 286	26 564	49 475	116 202	185 178	281 272	345 732	418 747	461 261	492 610	400 338	113 545
Total	9 463 151	201	801	1 734	8 747	19 441	31 862	63 605	143 594	174 180	221 871	284 216	408 828	568 589	813 590	1 014 805	1 200 127	1 151 939	1 166 087	1 193 472	995 465

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	95 044	76	64	92	119	1 013	2 735	3 026	5 186	5 643	5 077	5 999	5 499	5 759	7 147	7 664	7 653	7 315	6 977	8 158	10 442
SGFGAS	21 258	5	43	77	772	1 026	1 154	1 618	1 936	1 768	2 080	1 983	1 660	1 511	1 405	1 234	1 013	986	980	7	0
Caution - Etablissement.credit	6 534	2	2	1	5	67	179	257	486	598	548	363	305	233	258	458	1 060	728	466	370	148
Caution - Entreprise.assurance	53 672	6	5	19	18	259	652	668	964	1 014	1 322	2 213	3 495	4 408	5 570	5 970	6 324	6 841	7 025	5 143	1 756
Total	176 508	89	114	189	914	2 365	4 720	5 569	8 572	9 023	9 027	9 958	10 959	11 911	14 380	15 326	16 050	15 870	15 448	13 678	12 346

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	58,23%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,10%	0,19%	0,37%	0,97%	1,19%	1,35%	1,70%	2,33%	3,28%	4,74%	6,04%	6,70%	6,10%	6,11%	7,92%	9,12%
SGFGAS	6,95%	0,00%	0,00%	0,01%	0,08%	0,09%	0,12%	0,23%	0,34%	0,39%	0,56%	0,67%	0,63%	0,66%	0,71%	0,68%	0,60%	0,57%	0,62%	0,00%	0,00%
Caution - Etablissement.credit	3,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,10%	0,12%	0,15%	0,11%	0,13%	0,12%	0,17%	0,36%	0,96%	0,63%	0,39%	0,46%	0,19%
Caution - Entreprise.assurance	30,89%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	0,11%	0,14%	0,28%	0,52%	0,82%	1,23%	1,96%	2,97%	3,65%	4,43%	4,87%	5,21%	4,23%	1,20%
Total	100,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,09%	0,21%	0,34%	0,67%	1,52%	1,84%	2,34%	3,00%	4,32%	6,01%	8,60%	10,72%	12,68%	12,17%	12,32%	12,61%	10,52%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	53,85%	0,04%	0,04%	0,05%	0,07%	0,57%	1,55%	1,71%	2,94%	3,20%	2,88%	3,06%	3,12%	3,26%	4,05%	4,34%	4,34%	4,14%	3,95%	4,62%	5,92%
SGFGAS	12,04%	0,00%	0,02%	0,04%	0,44%	0,58%	0,65%	0,92%	1,10%	1,00%	1,18%	1,12%	0,94%	0,86%	0,80%	0,70%	0,57%	0,56%	0,56%	0,00%	0,00%
Caution - Etablissement.credit	3,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,10%	0,15%	0,28%	0,34%	0,31%	0,21%	0,17%	0,13%	0,15%	0,26%	0,60%	0,41%	0,26%	0,21%	0,08%
Caution - Entreprise.assurance	30,41%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,15%	0,37%	0,38%	0,55%	0,57%	0,75%	1,25%	1,98%	2,50%	3,16%	3,38%	3,58%	3,68%	3,98%	2,91%	0,99%
Total	100,00%	0,05%	0,06%	0,11%	0,52%	1,34%	2,67%	3,16%	4,86%	5,11%	5,11%	5,64%	6,21%	6,75%	8,15%	8,68%	9,09%	8,99%	8,75%	7,75%	6,98%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée, arrondi 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
Hypothèque.logement.particulier	5 510 467	2 431	24 434	54 114	88 696	108 148	124 260	136 772	159 972	197 343	203 120	209 587	209 336	230 342	278 039
SGFGAS	657 946	333	4 262	10 267	21 397	27 809	28 049	30 901	28 778	27 998	29 242	29 540	36 375	36 691	32 906
Caution - Etablissement.credit	371 268	445	2 654	6 608	10 444	12 851	10 601	13 202	11 444	12 745	11 293	15 863	18 002	14 663	12 417
Caution - Entreprise.assurance	2 923 470	1 128	12 019	29 512	45 930	58 765	70 614	84 391	103 533	127 160	123 306	127 050	122 298	142 372	193 490
Total	9 463 151	4 337	43 369	100 501	166 468	207 573	233 524	265 266	303 728	365 245	366 962	382 040	386 011	424 069	516 852

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	95 044	2 429	5 008	5 318	5 900	5 600	5 113	4 692	4 366	4 517	3 878	3 550	3 529	3 675	3 850
SGFGAS	21 258	405	1 050	1 317	1 830	1 799	1 597	1 683	1 321	1 137	1 082	961	954	838	731
Caution - Etablissement.credit	6 534	258	485	557	610	575	405	347	276	265	195	221	237	187	183
Caution - Entreprise.assurance	53 672	1 113	2 432	2 734	3 010	2 962	2 896	2 822	2 677	2 942	2 431	2 304	2 213	2 489	2 918
Total	176 508	4 205	8 975	9 926	11 350	10 936	10 011	9 544	8 640	8 861	7 586	7 036	6 933	7 189	7 682

REPARTITION

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	58,23%	0,03%	0,26%	0,57%	0,94%	1,14%	1,31%	1,45%	1,69%	2,09%	2,15%	2,21%	2,21%	2,43%	2,94%
SGFGAS	6,95%	0,00%	0,05%	0,11%	0,23%	0,29%	0,30%	0,33%	0,30%	0,30%	0,31%	0,31%	0,38%	0,39%	0,35%
Caution - Etablissement.credit	3,92%	0,00%	0,03%	0,07%	0,11%	0,14%	0,11%	0,14%	0,12%	0,13%	0,12%	0,17%	0,19%	0,15%	0,13%
Caution - Entreprise.assurance	30,89%	0,01%	0,13%	0,31%	0,49%	0,62%	0,75%	0,89%	1,09%	1,34%	1,30%	1,34%	1,29%	1,50%	2,04%
Total	100,00%	0,05%	0,46%	1,06%	1,76%	2,19%	2,47%	2,80%	3,21%	3,86%	3,88%	4,04%	4,08%	4,48%	5,46%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	53,85%	1,38%	2,84%	3,01%	3,34%	3,17%	2,90%	2,66%	2,47%	2,56%	2,20%	2,01%	2,00%	2,08%	2,18%
SGFGAS	12,04%	0,23%	0,59%	0,75%	1,04%	1,02%	0,90%	0,95%	0,75%	0,64%	0,61%	0,54%	0,54%	0,47%	0,41%
Caution - Etablissement.credit	3,70%	0,15%	0,27%	0,32%	0,35%	0,33%	0,23%	0,20%	0,16%	0,15%	0,11%	0,13%	0,13%	0,11%	0,10%
Caution - Entreprise.assurance	30,41%	0,63%	1,38%	1,55%	1,71%	1,68%	1,64%	1,60%	1,52%	1,67%	1,38%	1,31%	1,25%	1,41%	1,65%
Total	100,00%	2,38%	5,08%	5,62%	6,43%	6,20%	5,67%	5,41%	4,89%	5,02%	4,30%	3,99%	3,93%	4,07%	4,35%

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
318 097	274 273	203 502	188 613	274 017	371 492	333 934	233 428	196 405	292 438	347 820	235 336	85 268	56 507	39 126	23 956	9 661
32 067	25 121	24 468	25 093	29 522	29 186	29 118	31 234	19 548	28 540	13 051	4 180	6 296	6 401	6 789	2 784	-
20 044	25 145	22 736	17 147	13 415	15 574	16 837	32 406	15 151	12 288	24 342	1 390	346	449	593	171	-
160 940	131 491	121 271	121 506	166 738	136 121	128 218	134 983	127 661	216 101	73 204	47 790	47 689	37 836	28 616	1 537	198
531 149	456 031	371 976	352 359	483 693	552 373	508 107	432 052	358 765	549 367	458 417	288 697	139 598	101 193	75 124	28 449	9 858

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
3 870	3 382	2 495	2 166	2 718	3 405	3 071	1 914	1 787	2 431	2 571	1 919	727	489	354	192	128
640	524	455	460	460	428	359	341	220	295	131	40	60	57	62	21	-
197	226	223	156	125	109	122	229	106	90	128	9	4	4	4	1	-
2 152	1 975	1 521	1 431	1 788	1 471	1 293	1 234	1 155	1 753	574	419	395	318	233	13	4
6 859	6 107	4 694	4 213	5 091	5 413	4 845	3 718	3 268	4 569	3 404	2 387	1 186	868	653	227	132

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
3,36%	2,90%	2,15%	1,99%	2,90%	3,93%	3,53%	2,47%	2,08%	3,09%	3,68%	2,49%	0,90%	0,60%	0,41%	0,25%	0,10%
0,34%	0,27%	0,26%	0,27%	0,31%	0,31%	0,31%	0,33%	0,21%	0,30%	0,14%	0,04%	0,07%	0,07%	0,07%	0,03%	0,03%
0,21%	0,27%	0,24%	0,18%	0,14%	0,16%	0,18%	0,34%	0,16%	0,13%	0,26%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%
1,70%	1,39%	1,28%	1,28%	1,76%	1,44%	1,35%	1,43%	1,35%	2,28%	0,77%	0,51%	0,50%	0,40%	0,30%	0,02%	0,00%
5,61%	4,82%	3,93%	3,72%	5,11%	5,84%	5,37%	4,57%	3,79%	5,81%	4,84%	3,05%	1,48%	1,07%	0,79%	0,30%	0,10%

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
2,19%	1,92%	1,41%	1,23%	1,54%	1,93%	1,74%	1,08%	1,01%	1,38%	1,46%	1,09%	0,41%	0,28%	0,20%	0,11%	0,07%
0,36%	0,30%	0,26%	0,26%	0,26%	0,24%	0,20%	0,19%	0,12%	0,17%	0,07%	0,02%	0,03%	0,03%	0,04%	0,01%	0,01%
0,11%	0,13%	0,13%	0,09%	0,07%	0,06%	0,07%	0,13%	0,06%	0,05%	0,07%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1,22%	1,12%	0,86%	0,81%	1,01%	0,83%	0,73%	0,70%	0,65%	0,99%	0,33%	0,24%	0,22%	0,18%	0,13%	0,01%	0,00%
3,89%	3,46%	2,66%	2,39%	2,88%	3,07%	2,74%	2,11%	1,85%	2,59%	1,93%	1,35%	0,67%	0,49%	0,37%	0,13%	0,07%

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	5 510 467	58%
SGFGAS	657 946	7%
Caution - Etablissement.credit	371 268	4%
Caution - Entreprise.assurance	2 923 470	31%
Total	9 463 151	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	6 168 413	100%	20 894 179	6 010 965
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	4 602 061	74,61%	19 133 102	4 602 061
- 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,	1 566 353	25,39%	1 761 077	1 408 905
dont :				1 408 905
- 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.		0,00%		
- 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	1 566 138	99,99%	1 760 864	1 408 691
- 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	215	0,01%	214	214
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	215	100,00%	214	214
- 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)		0,00%		
- prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.515-14 du Code monétaire et financier)		0,00%		
- Total prêts cautionnés	3 294 738	100%	10 962 170	2 649 377
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	2 530 069	76,79%	10 097 785	2 078 342
- 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.	764 669	23,21%	864 385	571 035
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		0,00%		
- 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	764 669	100,00%	864 385	571 035
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie		0,00%		

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	195 000	100%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit		0%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 515-15 I		0%
Total	195 000	100%

une échéance au 03/06/2016

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L515-18	
---	--

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2011 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/06/2011	Taux de RA sur l'exercice 2011 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	345 418	6 898 489	5,01%
Prêts corporate à l'habitat	-	-	0,00%
Total	345 418	6 898 489	5,01%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois l'année 2011.

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

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€)	9 463 151	Taux fixe	97,45%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	97,45%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,99%	Euribor 3M	0,55%
Pourcentage d'actifs à taux variable	2,55%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	83	Euribor 12M	1,08%
Taux variable moyen pondéré	2,76%	Autre	0,93%

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

Balance du passif (K€)	6 627 500	Taux fixe	100,00%
Pourcentage du passif à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,72%	Euribor 3M	0,00%
Pourcentage du passif à taux variable	0,00%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	0	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,00%	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.

Sans hypothèse de prépaiement

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	76 296	38 795	21 749		136 840	0	1 537	11 178		12 715	124 125
mois 2	75 521	38 541	21 608		135 669	0	2 340	11 178		13 518	122 151
mois 3	75 272	38 311	21 468		135 051	0	4 066	11 178		15 244	119 807
mois 4	75 050	38 051	21 329		134 430	0	0	11 178		11 178	123 251
mois 5	74 813	37 807	21 190		133 810	0	97 875	11 178		109 053	24 757
mois 6	74 593	37 578	21 051		133 222	0	0	11 178		11 178	122 043
Total	451 545	229 083	128 395	0	809 022	0	105 817	67 070	0	172 888	636 134

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Avec hypothèse de prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement 7,0%

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	146 655	38 727	21 749		207 131	0	1 537	11 178	0	12 715	194 416
mois 2	144 547	38 245	21 478		204 269	0	2 340	11 178	0	13 518	190 751
mois 3	142 981	37 769	21 210		201 960	0	4 066	11 178	0	15 244	186 716
mois 4	141 457	37 298	20 945		199 700	0	0	11 178	0	11 178	188 522
mois 5	139 932	36 832	20 683		197 447	0	97 875	11 178	0	109 053	88 394
mois 6	138 439	36 371	20 424		195 234	0	0	11 178	0	11 178	184 056
Total	854 011	225 241	126 489	0	1 205 742	0	105 817	67 070	0	172 888	1 032 854

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Résultats

	Sans prépaiement	Avec prépaiement
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	636 134	1 032 854
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	0	0
Actifs de la SFH éligibles de repo de la BdF	0	0
Lignes de liquidité	0	0
Couverture des besoins	Oui	Oui



Rapport sur la qualité des actifs au 30-sept-11

(Instruction n° 2011-I-07 de la Commission bancaire).

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 2011

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

Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Categorie creance	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	6 312 804	-	-	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	#DIV/0!	#DIV/0!
Total	6 312 804	-	-	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type contrepartie	encours creance impayee	encours douteux
Particuliers	5 681 784	-	-	Particuliers	90%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	631 020	-	-	SCI-Entrepreneur.ind	10%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	6 312 804	-	-	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux	Type garantie	encours creance impayee	encours douteux
Hyp.logement.particulier	2 901 493	-	-	Hyp.logement.particulier	46%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	322 204	-	-	SGFGAS	5%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.credit	236 577	-	-	Caution - Etablissement.credit	4%	0%	0%	Caution - Etablissement.credit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	2 852 530	-	-	Caution - Entreprise.assurance	45%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	6 312 804	-	-	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 creance impayee	encours douteux	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	2 543 434	-	-	40%	0,0%
		SGFGAS	306 160	-	-	5%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	219 989	-	-	3%	0,0%
		Societe.Assurance	2 612 200	-	-	41%	0,0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	358 059	-	-	6%	0,0%
		SGFGAS	16 044	-	-	0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	16 588	-	-	0%	0,0%
		Societe.Assurance	240 330	-	-	4%	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		6 312 804,20	-	-	100%	0%	0%

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	répartition
Hypothèque.logement.particulier	2 810 318	50%
SGFGAS	322 202	6%
Caution - Etablissement.credit	228 742	4%
Caution - Entreprise.assurance	2 225 867	40%
Total	5 587 130	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	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	2 901 493	121	222	395	807	4 742	8 860	17 954	49 096	62 231	69 122	90 505	120 522	169 052	260 119	348 295	402 850	372 054	394 192	438 672	91 684
SGFGAS	322 204	15	231	478	3 321	4 218	5 946	10 838	17 141	18 245	25 730	31 490	29 286	27 644	34 291	35 771	32 183	28 131	17 246	0	0
Caution - Etablissement.credit	236 577	0	4	29	113	323	1 639	5 313	7 496	8 943	6 806	7 620	7 436	9 972	19 772	60 407	39 191	21 171	35 649	4 694	0
Caution - Entreprise.assurance	2 852 530	12	30	120	114	1 702	2 706	4 979	11 909	14 555	28 094	51 218	119 986	190 401	290 287	354 998	427 413	466 007	487 159	378 181	22 659
Total	6 312 804	148	486	1 022	4 355	10 985	19 151	39 084	85 642	103 974	129 752	180 832	277 231	397 069	604 469	799 471	901 636	887 362	934 245	821 548	114 343

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	50 210	53	31	43	65	706	1 397	1 591	2 782	3 077	2 759	2 981	2 952	3 095	4 034	4 578	4 835	4 743	4 745	4 764	979
SGFGAS	10 342	3	26	43	383	500	566	785	958	866	1 015	958	800	687	708	671	570	513	290	0	0
Caution - Etablissement.credit	3 894	1	1	3	50	100	158	283	349	354	222	180	147	145	247	649	438	244	294	29	0
Caution - Entreprise.assurance	52 504	7	5	19	18	360	669	707	1 041	1 046	1 411	2 247	3 537	4 470	5 660	6 030	6 349	6 849	6 913	4 854	312
Total	116 950	64	63	108	516	1 666	2 790	3 366	5 130	5 343	5 407	6 366	7 436	8 397	10 649	11 928	12 192	12 349	12 242	9 647	1 291

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	45,96%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,08%	0,14%	0,28%	0,78%	0,99%	1,09%	1,43%	1,91%	2,68%	4,12%	5,52%	6,38%	5,89%	6,24%	6,95%	1,45%
SGFGAS	5,10%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	0,07%	0,09%	0,17%	0,27%	0,29%	0,41%	0,50%	0,46%	0,44%	0,54%	0,67%	0,51%	0,45%	0,27%		
Caution - Etablissement.credit	3,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,08%	0,12%	0,14%	0,11%	0,12%	0,12%	0,16%	0,31%	0,96%	0,62%	0,34%	0,56%	0,07%	
Caution - Entreprise.assurance	45,19%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,04%	0,08%	0,19%	0,23%	0,45%	0,81%	1,90%	3,02%	4,60%	5,62%	6,77%	7,38%	7,72%	5,99%	0,36%
Total	100,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,07%	0,17%	0,30%	0,62%	1,36%	1,65%	2,06%	2,86%	4,39%	6,29%	9,58%	12,66%	14,28%	14,06%	14,80%	13,01%	1,81%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier	42,93%	0,05%	0,03%	0,04%	0,06%	0,60%	1,19%	1,36%	2,38%	2,63%	2,36%	2,55%	2,52%	2,65%	3,45%	3,91%	4,13%	4,06%	4,06%	4,07%	0,84%
SGFGAS	8,84%	0,00%	0,02%	0,04%	0,33%	0,43%	0,48%	0,67%	0,82%	0,74%	0,87%	0,82%	0,68%	0,59%	0,61%	0,57%	0,49%	0,44%	0,25%		
Caution - Etablissement.credit	3,33%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,09%	0,14%	0,24%	0,30%	0,30%	0,19%	0,15%	0,13%	0,12%	0,21%	0,55%	0,37%	0,21%	0,25%	0,02%	
Caution - Entreprise.assurance	44,89%	0,01%	0,00%	0,02%	0,02%	0,31%	0,57%	0,60%	0,89%	0,89%	1,21%	1,92%	3,02%	3,62%	4,84%	5,16%	5,43%	5,86%	5,91%	4,15%	0,27%
Total	100,00%	0,05%	0,05%	0,09%	0,44%	1,42%	2,39%	2,88%	4,39%	4,57%	4,62%	5,44%	6,36%	7,18%	9,11%	10,20%	10,42%	10,56%	10,47%	8,26%	1,10%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée, arrondi 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
Hypothèque.logement.particulier	2 901 493	1 281	13 266	26 981	47 757	59 035	65 449	74 435	82 508	103 982	114 882	112 269	121 308	123 595	156 787
SGFGAS	322 204	183	1 919	4 705	9 448	13 486	13 778	14 734	14 796	13 756	13 858	14 925	15 891	18 774	16 649
Caution - Etablissement.credit	236 577	339	1 475	4 135	6 075	7 167	7 602	7 266	7 405	6 863	6 630	8 036	11 020	9 232	5 220
Caution - Entreprise.assurance	2 852 530	1 125	12 586	26 950	46 112	59 673	69 700	81 358	99 645	120 010	126 736	118 485	122 216	135 779	182 100
Total	6 312 804	2 928	29 247	62 770	109 393	139 362	156 529	177 793	204 354	244 611	262 106	253 715	270 436	287 380	360 755

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	50 210	1 246	2 652	2 738	3 188	3 077	2 861	2 614	2 271	2 172	2 094	1 882	2 023	1 958	2 224
SGFGAS	10 342	196	493	605	820	878	773	794	692	551	523	472	443	441	377
Caution - Etablissement.credit	3 894	167	266	340	337	317	269	195	179	150	117	107	143	105	89
Caution - Entreprise.assurance	52 504	1 109	2 438	2 606	2 966	2 967	2 897	2 760	2 664	2 697	2 535	2 136	2 183	2 357	2 810
Total	116 950	2 718	5 849	6 289	7 311	7 239	6 800	6 363	5 806	5 570	5 269	4 597	4 792	4 861	5 500

REPARTITION

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	45,96%	0,02%	0,21%	0,43%	0,76%	0,94%	1,04%	1,18%	1,31%	1,65%	1,82%	1,78%	1,92%	1,96%	2,48%
SGFGAS	5,10%	0,00%	0,03%	0,07%	0,15%	0,21%	0,22%	0,23%	0,23%	0,22%	0,22%	0,25%	0,25%	0,30%	0,26%
Caution - Etablissement.credit	3,75%	0,01%	0,02%	0,07%	0,10%	0,11%	0,12%	0,12%	0,12%	0,11%	0,11%	0,13%	0,17%	0,15%	0,08%
Caution - Entreprise.assurance	45,19%	0,02%	0,20%	0,43%	0,73%	0,95%	1,10%	1,29%	1,58%	1,90%	2,01%	1,88%	1,94%	2,15%	2,88%
Total	100,00%	0,05%	0,46%	0,99%	1,73%	2,21%	2,48%	2,82%	3,24%	3,87%	4,15%	4,02%	4,28%	4,55%	5,71%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Hypothèque.logement.particulier	42,93%	1,07%	2,27%	2,34%	2,73%	2,63%	2,45%	2,24%	1,94%	1,86%	1,79%	1,61%	1,73%	1,67%	1,90%
SGFGAS	8,84%	0,17%	0,42%	0,52%	0,70%	0,75%	0,66%	0,68%	0,59%	0,47%	0,45%	0,40%	0,38%	0,38%	0,32%
Caution - Etablissement.credit	3,33%	0,14%	0,23%	0,29%	0,29%	0,27%	0,23%	0,17%	0,15%	0,13%	0,10%	0,09%	0,12%	0,09%	0,08%
Caution - Entreprise.assurance	44,89%	0,95%	2,08%	2,23%	2,54%	2,54%	2,48%	2,36%	2,28%	2,31%	2,17%	1,83%	1,87%	2,02%	2,40%
Total	100,00%	2,32%	5,00%	5,38%	6,25%	6,19%	5,81%	5,44%	4,96%	4,76%	4,51%	3,93%	4,10%	4,16%	4,70%

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
177 926	133 235	128 720	111 328	151 091	183 787	138 748	152 979	131 379	161 795	182 112	37 954	41 836	35 850	20 591	8 546	78
14 341	14 765	12 955	12 344	13 358	14 207	14 867	15 965	11 375	13 150	5 316	2 141	2 145	3 902	3 075	1 393	0
13 337	12 654	16 384	9 808	8 564	11 918	8 115	25 426	12 671	9 182	18 216	850	283	433	273	0	0
172 954	119 859	119 542	121 394	144 934	140 252	110 080	138 592	135 062	181 496	111 631	27 112	43 100	47 736	29 314	6 980	17
378 558	280 513	277 601	254 874	317 948	350 165	271 810	332 962	290 486	365 622	317 275	68 057	87 365	87 921	53 253	16 918	95

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
2 207	1 607	1 482	1 311	1 511	1 706	1 331	1 234	1 101	1 291	1 296	304	312	290	165	57	5
297	298	236	233	218	218	180	173	132	129	56	22	20	33	30	9	0
125	108	148	87	75	85	54	175	83	64	98	4	2	3	2	0	0
2 378	1 706	1 539	1 441	1 604	1 514	1 138	1 251	1 199	1 489	862	230	351	377	245	54	1
5 007	3 719	3 405	3 072	3 408	3 523	2 703	2 833	2 515	2 973	2 312	560	685	703	442	120	6

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
2,82%	2,11%	2,04%	1,76%	2,39%	2,91%	2,20%	2,42%	2,08%	2,56%	2,88%	0,60%	0,66%	0,57%	0,33%	0,14%	0,00%
0,23%	0,23%	0,21%	0,20%	0,21%	0,23%	0,24%	0,25%	0,18%	0,21%	0,08%	0,03%	0,03%	0,06%	0,05%	0,02%	
0,21%	0,20%	0,26%	0,16%	0,14%	0,19%	0,13%	0,40%	0,20%	0,15%	0,29%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%		
2,74%	1,90%	1,89%	1,92%	2,30%	2,22%	1,74%	2,20%	2,14%	2,88%	1,77%	0,43%	0,68%	0,76%	0,46%	0,11%	0,00%
6,00%	4,44%	4,40%	4,04%	5,04%	5,55%	4,31%	5,27%	4,60%	5,79%	5,03%	1,08%	1,38%	1,39%	0,84%	0,27%	0,00%

15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
1,89%	1,37%	1,27%	1,12%	1,29%	1,46%	1,14%	1,06%	0,94%	1,10%	1,11%	0,26%	0,27%	0,25%	0,14%	0,05%	0,00%
0,25%	0,25%	0,20%	0,20%	0,19%	0,19%	0,15%	0,15%	0,11%	0,11%	0,05%	0,02%	0,02%	0,03%	0,03%	0,01%	
0,11%	0,09%	0,13%	0,07%	0,06%	0,07%	0,05%	0,15%	0,07%	0,05%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
2,03%	1,46%	1,32%	1,23%	1,37%	1,29%	0,97%	1,07%	1,03%	1,27%	0,74%	0,20%	0,30%	0,32%	0,21%	0,05%	0,00%
4,28%	3,18%	2,91%	2,63%	2,91%	3,01%	2,31%	2,42%	2,15%	2,54%	1,98%	0,48%	0,59%	0,60%	0,38%	0,10%	0,01%

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	2 901 493	46%
SGFGAS	322 204	5%
Caution - Etablissement.credit	236 577	4%
Caution - Entreprise.assurance	2 852 530	45%
Total	6 312 804	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	3 223 697	100%	10 352 246	3 132 520
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	2 355 278	73,06%	9 380 746	2 355 278
- 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,	868 420	26,94%	971 500	777 243
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.		0,00%		
- 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	868 204	99,98%	971 286	777 029
- 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	216	0,02%	214	214
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	216	100,00%	214	214
- 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)		0,00%		
- prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.515-14 du Code monétaire et financier)		0,00%		
- Total prêts cautionnés	3 089 107	100%	10 096 328	2 454 609
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	2 335 837	75,62%	9 252 280	1 902 010
- 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.	753 270	24,38%	844 049	552 599
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		0,00%		
- 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	753 270	100,00%	844 049	552 599
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie		0,00%		

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	195 000	100%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit		0%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 515-15 I		0%
Total	195 000	100%

une échéance au 03/06/2016

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L515-18	
---	--

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2011 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/09/2011	Taux de RA sur l'exercice 2011 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	239 136,97	5 436 370	4,40%
Prêts corporate à l'habitat	0,00	0,00	0,00%
Total	239 136,97	5 436 370	4,40%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois du troisième trimestre 2011

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€)	6 312 804	Taux fixe	97,42%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	97,42%	Euribor 1M	0,03%
Taux fixe moyen pondéré	4,01%	Euribor 3M	0,72%
Pourcentage d'actifs à taux variable	2,58%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	83	Euribor 12M	1,06%
Taux variable moyen pondéré	2,76%	Autre	0,76%

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

Balance du passif (K€)	4 650 000	Taux fixe	100,00%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,68%	Euribor 3M	0,00%
Pourcentage d'actifs à taux variable	0,00%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	0	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,00%	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 septembre de l'exercice en cours.

Sans hypothèse de prépaiement

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	40 626	20 778	22 918	-	63 545	-	-	8 358	-	8 358	55 186
mois 2	40 820	20 642	22 703	-	63 524	-	-	8 358	-	8 358	55 165
mois 3	40 938	20 522	22 490	-	63 428	-	-	8 358	-	8 358	55 069
mois 4	40 813	20 379	22 278	-	63 091	-	-	8 358	-	8 358	54 732
mois 5	41 114	20 245	22 068	-	63 182	-	-	8 358	-	8 358	54 823
mois 6	41 179	20 126	21 859	-	63 038	-	-	8 358	-	8 358	54 680
Total	245 490	122 692	134 316	-	379 806	-	-	50 150	-	50 150	329 656

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Avec hypothèse de prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement 7,0%

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	77 541	20 651	11 726	-	89 267	-	-	8 358	-	8 358	80 908
mois 2	76 753	20 395	11 580	-	88 333	-	-	8 358	-	8 358	79 975
mois 3	75 980	20 141	11 436	-	87 416	-	-	8 358	-	8 358	79 058
mois 4	75 189	19 889	11 293	-	86 482	-	-	8 358	-	8 358	78 123
mois 5	74 450	19 640	11 152	-	85 602	-	-	8 358	-	8 358	77 243
mois 6	73 729	19 394	11 011	-	84 740	-	-	8 358	-	8 358	76 382
Total	453 641	120 110	68 198	-	521 839	-	-	50 150	-	50 150	471 689

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Résultats

	Sans prépaiement	Avec prépaiement
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	329 656	471 689
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	-	-
Actifs de la SFH éligibles de repo de la BdF	-	-
Lignes de liquidité	-	-
Couverture des besoins	Oui	Oui



Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2011

(Instruction n° 2011-I-07 de la Commission bancaire).

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 2011.

BPCE SFH

Par : Roland Charbonnel

Titre : Directeur Général

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

Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	4 580 978 531,79	0	0
Prêts corporate à l'habitat		0	0
Total	4 580 978 531,79	0	0

Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	100%	0%	0%
Prêts corporate à l'habitat	0%	0%	0%
Total	100%	0%	0%

Categorie creance	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	0,0%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Particuliers	4 133 555 403,19	0	0
SCI-Entrepreneur.ind	447 423 128,60	0	0
Total	4 580 978 531,79	0	0

Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Particuliers	90%	0%	0%
SCI-Entrepreneur.ind	10%	0%	0%
Total	100%	0%	0%

Type contrepartie	encours creance impayee	encours douteux
Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Hyp.logement.particulier	1 828 727 092,88	0	0
SGFGAS	242 550 100,97	0	0
Caution - Etablissement.credit	213 352 740,53	0	0
Caution - Entreprise.assurance	2 296 348 597,41	0	0
Total	4 580 978 531,79	0	0

Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Hyp.logement.particulier	40%	0%	0%
SGFGAS	5%	0%	0%
Caution - Etablissement.credit	5%	0%	0%
Caution - Entreprise.assurance	50%	0%	0%
Total	100%	0%	0%

Type garantie	encours creance impayee	encours douteux
Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.credit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	0,0%	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 creance impayee	encours douteux	encours total	encours creance impayee	encours douteux	
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	1 602 149 291,46	0	0	35%	0,0%	0,0%	
		SGFGAS	228 939 507,45	0	0	5%	0,0%	0,0%	
		Caution.Etab.Crédit	197 455 851,19	0	0	4%	0,0%	0,0%	
		Societe.Assurance	2 105 010 753,09	0	0	46%	0,0%	0,0%	
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	226 577 801,42	0	0	5%	0,0%	0,0%	
		SGFGAS	13 610 593,52	0	0	0%	0,0%	0,0%	
Prêts corporate à l'habitat	Particuliers	Caution.Etab.Crédit	15 896 889,34	0	0	0%	0,0%	0,0%	
		Societe.Assurance	191 337 844,32	0	0	4%	0,0%	0,0%	
		SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier						
			SGFGAS						
	Total			4 580 978 531,79	-	-	100%	0%	0%

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	répartition
Hypothèque.logement.particulier	1 770 393 459,88	40%
SGFGAS	242 539 593,99	5%
Caution - Etablissement.credit	205 526 021,14	5%
Caution - Entreprise.assurance	2 237 247 347,14	50%
Total	4 455 706 422,15	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	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier		1 828 727 092,88	130 408,99	156 968,07	277 462,34	504 425,35	3 117 900,25	5 853 208,41	12 141 783,87	31 690 934,75	39 485 843,65	44 958 757,71	58 243 884,06	78 869 565,60	109 773 784,52	164 831 272,30	228 162 405,58	256 853 764,05	237 436 901,96	253 633 671,54	285 439 811,08	17 164 338,80
SGFGAS		242 550 100,97	0,00	10 507,51	202 749,70	337 103,08	2 298 797,35	3 283 928,95	4 479 807,15	8 480 532,63	12 885 363,87	13 483 086,68	19 992 892,16	23 221 880,94	20 392 660,70	20 742 643,69	27 105 734,32	28 206 087,51	25 410 680,85	21 857 142,84	10 158 501,04	
Caution - Etablissement.credit		213 352 740,53	942,12				99 227,62	341 198,53	1 527 796,75	5 171 499,03	7 256 192,48	8 738 290,03	5 982 984,34	7 247 296,05	6 816 210,58	8 860 424,15	16 686 056,58	52 831 143,42	34 000 226,95	18 795 244,14	36 477 143,39	2 520 864,37
Caution - Entreprise.assurance		2 296 348 597,41	14 704,86	26 877,76	109 931,73	107 458,46	1 631 590,33	2 597 269,16	4 578 097,21	11 218 494,18	12 384 085,26	24 048 230,49	44 701 226,41	100 077 915,78	157 524 459,52	236 652 064,57	289 836 253,26	340 462 162,76	379 964 729,08	400 360 370,42	284 013 534,64	7 039 141,53
Total		4 580 978 531,79		194 353,34	590 143,77	948 986,89	7 147 515,55	12 075 605,05	22 727 484,98	56 561 460,59	72 011 485,26	91 228 364,91	128 920 986,57	209 416 658,37	294 507 115,32	431 086 404,71	560 790 449,74	678 353 157,74	676 812 538,84	694 646 428,94	616 088 990,15	26 724 344,70

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt		Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier		31 035	44	20	25	37	529	829	1 025	1 726	1 899	1 742	1 764	1 803	1 905	2 516	2 917	3 011	2 981	3 040	3 050	172
SGFGAS		7 568	0	3	21	32	282	376	411	569	684	637	754	685	549	498	541	532	438	380	176	
Caution - Etablissement.credit		3 383	1				48	87	134	249	306	323	182	162	132	126	202	546	359	209	298	19
Caution - Entreprise.assurance		41 946	7	4	17	16	367	564	580	924	857	1 188	1 866	2 843	3 631	4 531	4 806	5 033	5 483	5 566	3 581	82
Total		83 932	52	27	63	85	1 226	1 856	2 150	3 468	3 746	3 890	4 566	5 493	6 217	7 671	8 466	9 122	9 261	9 195	7 105	273

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt		Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier		39,92%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,07%	0,13%	0,27%	0,69%	0,86%	0,98%	1,27%	1,72%	2,40%	3,60%	4,98%	5,61%	5,18%	5,54%	6,23%	0,37%
SGFGAS		5,29%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	0,07%	0,10%	0,19%	0,28%	0,29%	0,44%	0,51%	0,45%	0,59%	0,62%	0,55%	0,48%	0,22%		
Caution - Etablissement.credit		4,66%	0,00%				0,00%	0,01%	0,03%	0,11%	0,16%	0,19%	0,13%	0,16%	0,15%	0,19%	0,36%	1,15%	0,74%	0,41%	0,80%	0,06%
Caution - Entreprise.assurance		50,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,06%	0,10%	0,24%	0,27%	0,52%	0,98%	2,18%	3,44%	5,17%	6,31%	7,43%	8,29%	8,74%	6,20%	0,15%
Total		100,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,16%	0,26%	0,50%	1,23%	1,57%	1,99%	2,81%	4,57%	6,43%	9,41%	12,24%	14,81%	14,77%	15,16%	13,45%	0,58%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt		Total	≤ 1993	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Hypothèque.logement.particulier		36,98%	0,05%	0,02%	0,03%	0,04%	0,63%	0,99%	1,22%	2,06%	2,26%	2,08%	2,10%	2,15%	2,27%	3,00%	3,48%	3,59%	3,55%	3,62%	3,63%	0,20%
SGFGAS		9,02%	0,00%	0,00%	0,03%	0,04%	0,34%	0,45%	0,49%	0,68%	0,81%	0,76%	0,90%	0,82%	0,65%	0,59%	0,64%	0,63%	0,52%	0,45%	0,21%	
Caution - Etablissement.credit		4,03%	0,00%				0,06%	0,10%	0,16%	0,30%	0,36%	0,38%	0,22%	0,19%	0,16%	0,15%	0,24%	0,65%	0,43%	0,25%	0,36%	0,02%
Caution - Entreprise.assurance		49,98%	0,01%	0,00%	0,02%	0,02%	0,44%	0,67%	0,69%	1,10%	1,02%	1,42%	2,22%	3,39%	4,33%	5,40%	5,73%	6,00%	6,53%	6,63%	4,27%	0,10%
Total		100,00%	0,06%	0,03%	0,08%	0,10%	1,48%	2,21%	2,56%	4,13%	4,46%	4,63%	5,44%	6,54%	7,41%	9,14%	10,08%	10,87%	11,03%	10,98%	8,47%	0,33%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée, arrondi 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
Hypothèque.logement.particulier	1 828 727 092,88	16 264 867,52	22 060 098,14	34 548 381,51	39 621 798,38	45 998 490,49	48 638 252,34	55 661 486,61	70 315 317,36	72 795 255,10	71 048 365,48	76 112 682,81	85 153 247,95	112 777 684,86	110 745 836,20	78 877 901,05	80 986 431,73
SGFGAS	242 550 100,97	3 061 066,80	4 238 668,66	8 068 733,54	10 153 556,08	11 198 315,13	10 791 323,24	10 284 465,45	10 316 444,32	9 456 844,15	11 382 711,58	13 582 365,37	13 340 838,34	11 257 212,31	11 847 791,97	9 868 648,36	9 757 027,29
Caution - Etablissement.credit	213 352 740,53	3 241 360,60	4 479 966,34	6 077 710,37	7 533 445,56	5 668 146,63	6 544 706,20	5 910 687,59	6 353 073,22	6 120 207,48	8 012 126,48	9 190 397,73	8 040 641,64	7 174 625,50	11 469 406,18	10 874 622,08	12 608 220,91
Caution - Entreprise.assurance	2 296 348 597,41	20 046 615,61	29 846 998,53	44 108 295,83	53 291 480,37	60 953 301,12	72 891 245,00	85 647 501,98	102 386 238,58	97 967 602,22	100 736 628,33	99 372 094,53	115 385 038,72	156 473 492,92	118 094 769,44	91 809 533,83	99 258 810,77
Total	4 580 978 531,79	42 613 910,53	60 625 731,67	92 803 121,25	110 600 280,39	123 818 253,37	138 865 526,78	157 504 141,63	189 371 073,48	186 339 908,95	191 179 831,87	198 257 540,44	221 919 766,65	287 683 015,59	252 157 803,79	191 430 705,32	202 610 490,70

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Hypothèque.logement.particulier	31 035	3 065	1 778	1 968	1 846	1 762	1 561	1 306	1 345	1 265	1 146	1 220	1 296	1 497	1 270	916	909
SGFGAS	7 568	702	444	630	592	581	561	441	386	343	332	350	311	248	231	203	169
Caution - Etablissement.credit	3 383	505	280	276	276	190	156	139	124	93	106	107	97	94	99	96	109
Caution - Entreprise.assurance	41 946	3 769	2 198	2 451	2 392	2 247	2 208	2 053	2 186	1 850	1 754	1 745	1 911	2 296	1 544	1 321	1 183
Total	83 932	8 041	4 700	5 325	5 106	4 780	4 486	3 939	4 041	3 551	3 338	3 422	3 615	4 135	3 144	2 536	2 370

REPARTITION

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Hypothèque.logement.particulier	39,92%	0,36%	0,48%	0,75%	0,86%	1,00%	1,06%	1,22%	1,53%	1,59%	1,55%	1,66%	1,86%	2,46%	2,42%	1,72%	1,77%
SGFGAS	5,29%	0,07%	0,09%	0,18%	0,22%	0,24%	0,24%	0,22%	0,23%	0,21%	0,25%	0,30%	0,29%	0,25%	0,26%	0,22%	0,21%
Caution - Etablissement.credit	4,66%	0,07%	0,10%	0,13%	0,16%	0,12%	0,14%	0,13%	0,14%	0,13%	0,17%	0,20%	0,18%	0,16%	0,25%	0,24%	0,28%
Caution - Entreprise.assurance	50,13%	0,44%	0,65%	0,96%	1,16%	1,33%	1,59%	1,87%	2,24%	2,14%	2,20%	2,17%	2,52%	3,42%	2,58%	2,00%	2,17%
Total	100,00%	0,93%	1,32%	2,03%	2,41%	2,70%	3,03%	3,44%	4,13%	4,07%	4,17%	4,33%	4,84%	6,28%	5,50%	4,18%	4,42%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Hypothèque.logement.particulier	36,98%	3,65%	2,12%	2,34%	2,20%	2,10%	1,86%	1,56%	1,60%	1,51%	1,37%	1,45%	1,54%	1,78%	1,51%	1,09%	1,08%
SGFGAS	9,02%	0,84%	0,53%	0,75%	0,71%	0,69%	0,67%	0,53%	0,46%	0,41%	0,40%	0,42%	0,37%	0,30%	0,28%	0,24%	0,20%
Caution - Etablissement.credit	4,03%	0,60%	0,33%	0,33%	0,33%	0,23%	0,19%	0,17%	0,15%	0,11%	0,13%	0,13%	0,12%	0,11%	0,12%	0,11%	0,13%
Caution - Entreprise.assurance	49,98%	4,49%	2,62%	2,92%	2,85%	2,68%	2,63%	2,45%	2,60%	2,20%	2,09%	2,08%	2,28%	2,74%	1,84%	1,57%	1,41%
Total	100,00%	9,58%	5,60%	6,34%	6,08%	5,70%	5,34%	4,69%	4,81%	4,23%	3,98%	4,08%	4,31%	4,93%	3,75%	3,02%	2,82%

I. Prêts garantis

I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée, arrondi

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	1 828 727 092,88	72 330 327,81	101 004 926,95	99 723 283,52	87 475 563,66	95 607 280,66	80 685 373,16	111 623 335,13	84 193 886,56	14 453 481,07	30 906 158,23	16 621 628,38	9 051 230,13	3 444 520,09		
SGFGAS	242 550 100,97	10 885 913,33	8 929 239,00	11 185 357,05	11 784 181,16	14 018 452,58	8 147 412,74	9 554 128,09	1 235 911,37	1 463 032,15	1 626 188,49	3 062 493,45	1 843 426,79	208 352,18		
Caution - Etablissement.credit	213 352 740,53	9 235 752,31	8 133 234,67	8 873 989,30	11 374 786,23	21 777 591,34	10 395 014,39	7 579 021,80	15 691 689,38	0,00	284 442,16	0,00	565 833,64	142 040,80		
Caution - Entreprise.assurance	2 296 348 597,41	89 005 320,67	131 987 800,51	102 990 922,57	88 996 960,35	111 661 068,73	102 555 769,25	160 995 128,49	44 634 393,85	23 950 258,68	40 238 952,41	31 287 439,98	19 397 286,78	377 647,36		
Total	4 580 978 531,79	181 457 314,12	250 055 201,13	222 773 552,44	199 631 491,40	243 064 393,31	201 783 569,54	289 751 613,51	145 755 881,16	39 866 771,90	73 055 741,29	50 971 561,81	30 857 777,34	4 172 560,43	0,00	0,00

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	31 035	802	960	950	770	763	669	853	570	106	222	129	71	20		
SGFGAS	7 568	199	140	158	133	141	89	97	13	14	15	26	18	1		
Caution - Etablissement.credit	3 383	74	66	66	75	145	70	52	81	0	2	0	4	1		
Caution - Entreprise.assurance	41 946	1 066	1 388	1 095	863	990	898	1 274	337	202	319	251	153	2		
Total	83 932	2 141	2 554	2 269	1 841	2 039	1 726	2 276	1 001	322	558	406	246	24	0	0

REPARTITION

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	39,92%	1,58%	2,20%	2,18%	1,91%	2,09%	1,76%	2,44%	1,84%	0,32%	0,67%	0,36%	0,20%	0,08%		
SGFGAS	5,29%	0,24%	0,19%	0,24%	0,26%	0,31%	0,18%	0,21%	0,03%	0,03%	0,04%	0,07%	0,04%	0,00%		
Caution - Etablissement.credit	4,66%	0,20%	0,18%	0,19%	0,25%	0,48%	0,23%	0,17%	0,34%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%		
Caution - Entreprise.assurance	50,13%	1,94%	2,88%	2,25%	1,94%	2,44%	2,24%	3,51%	0,97%	0,52%	0,88%	0,68%	0,42%	0,01%		
Total	100,00%	3,96%	5,46%	4,86%	4,36%	5,31%	4,40%	6,33%	3,18%	0,87%	1,59%	1,11%	0,67%	0,09%	0,00%	0,00%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	36,98%	0,96%	1,14%	1,13%	0,92%	0,91%	0,80%	1,02%	0,68%	0,13%	0,26%	0,15%	0,08%	0,02%		
SGFGAS	9,02%	0,24%	0,17%	0,19%	0,16%	0,17%	0,11%	0,12%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,02%	0,00%		
Caution - Etablissement.credit	4,03%	0,09%	0,08%	0,08%	0,09%	0,17%	0,08%	0,06%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Caution - Entreprise.assurance	49,98%	1,27%	1,65%	1,30%	1,03%	1,18%	1,07%	1,52%	0,40%	0,24%	0,38%	0,30%	0,18%	0,00%		
Total	100,00%	2,55%	3,04%	2,70%	2,19%	2,43%	2,06%	2,71%	1,19%	0,38%	0,66%	0,48%	0,29%	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	1 828 727 093	40%
SGFGAS	242 550 101	5%
Caution - Etablissement.credit	213 352 741	5%
Caution - Entreprise.assurance	2 296 348 597	50%
Total	4 580 978 531,79	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	2 071 277 193,85	100%	6 522 136 329,37	2 012 933 053,87
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	1 517 467 393,25	73,26%	5 902 915 457,62	1 517 467 393,25
- 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,	553 809 800,60	26,74%	619 220 871,75	495 465 660,62
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.		0,00%		
- 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	553 354 477,50	99,92%	618 776 055,63	495 020 844,50
- 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	455 323,10	0,08%	444 816,12	444 816,12
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	455 323,10	100,00%	444 816,12	444 816,12
- 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)		0,00%		
- prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.515-14 du Code monétaire et financier)		0,00%		
- Total prêts cautionnés	2 509 701 337,94	100%	8 141 990 730,89	2 442 773 368,27
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	1 869 624 721,01	74,50%	7 425 554 921,81	1 869 624 721,01
- 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.	640 076 616,93	25,50%	716 435 809,08	573 148 647,26
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		0,00%		
- 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	640 076 616,93	100,00%	716 435 809,08	573 148 647,26
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie		0,00%		

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	195 000 000	100%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit		0%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 515-15 I		0%
Total	195 000 000,00	100%

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L515-18	
---	--

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours du trimestre écoulé (en €)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/06/2011	Taux de RA sur l'exercice 2011 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	119 039 848,43	4 714 399 548	2,53%
Prêts corporate à l'habitat	0,00	0,00	0,00%
Total	119 039 848,43	4 714 399 548	2,53%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 31 juillet 2009 et le 31 décembre 2009.

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 (M€)	4 580,98	Taux fixe	97,25%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	97,25%	Euribor 1M	0,05%
Taux fixe moyen pondéré	4,009%	Euribor 3M	0,68%
Pourcentage d'actifs à taux variable	2,75%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	82	Euribor 12M	1,22%
Taux variable moyen pondéré	2,615%	Autre	0,79%

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

Balance du passif (M€)	2400,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	100%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,625%	Euribor 3M	0,00%
Pourcentage d'actifs à taux variable	0%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	-	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	-	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 décembre de l'exercice écoulé.

Sans hypothèse de prépaiement

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	33 160 058 €	16 150 698 €	9 221 746 €	0 €	42 381 805 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	38 149 805 €
mois 2	32 689 322 €	16 040 066 €	9 160 511 €	0 €	41 849 832 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	37 617 832 €
mois 3	32 585 358 €	15 951 801 €	9 100 145 €	0 €	41 685 503 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	37 453 503 €
mois 4	32 477 308 €	15 836 609 €	9 039 970 €	0 €	41 517 278 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	37 285 278 €
mois 5	32 320 010 €	15 731 708 €	8 979 996 €	0 €	41 300 006 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	37 068 006 €
mois 6	32 221 692 €	15 644 824 €	8 920 311 €	0 €	41 142 003 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	36 910 003 €
Total	195 453 748 €	95 355 706 €	54 422 679 €	0 €	249 876 427 €	0 €	0 €	25 392 000 €	0 €	25 392 000 €	224 484 427 €

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Avec hypothèse de prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement 7,0%

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	63 068 835 €	16 058 690 €	9 221 746 €	0 €	72 290 582 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	68 058 582 €
mois 2	62 024 769 €	15 856 435 €	9 105 279 €	0 €	71 130 048 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	66 898 048 €
mois 3	61 353 983 €	15 657 526 €	8 990 740 €	0 €	70 344 723 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	66 112 723 €
mois 4	60 685 661 €	15 460 778 €	8 877 440 €	0 €	69 563 101 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	65 331 101 €
mois 5	59 976 020 €	15 266 167 €	8 765 374 €	0 €	68 741 394 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	64 509 394 €
mois 6	59 330 527 €	15 073 821 €	8 654 618 €	0 €	67 985 145 €	0 €	0 €	4 232 000 €	0 €	4 232 000 €	63 753 145 €
Total	366 439 795 €	93 373 417 €	53 615 198 €	0 €	420 054 993 €	0 €	0 €	25 392 000 €	0 €	25 392 000 €	394 662 993 €

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Résultats

	Sans prépaiement	Avec prépaiement
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	224 484 427 €	394 662 993 €
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	0 €	0 €
Actifs de la SFH éligibles de repo de la Bdf	0 €	0 €
Lignes de liquidité	0 €	0 €
Couverture des besoins	Oui	Oui