



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 juin 2014

(Instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel)

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de BPCE SFH est établi en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 et sur la base des données disponibles à la clôture du 30 juin 2014

BPCE SFH

Par : Roland CHARBONNEL

Titre : Directeur Général

Les montants sont exprimés en milliers d'Euros.

I. Prêts garantis

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

Catégorie créance	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Catégorie créance	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Catégorie créance	Encours créance impayée	Encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	28 438 137	-	-	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	28 438 137	-	-	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	25 870 798	-	-	Particuliers	91%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	2 567 339	-	-	SCI-Entrepreneur.ind	9%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	28 438 137	-	-	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	16 278 693	-	-	Hyp.logement.particulier	57%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	2 138 151	-	-	SGFGAS	8%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.crédit	310 935	-	-	Caution - Etablissement.crédit	1%	0%	0%	Caution - Etablissement.crédit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	9 710 358	-	-	Caution - Entreprise.assurance	34%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	28 438 137	-	-	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	14 306 160	-	-	50%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	2 040 672	-	-	7%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	293 991	-	-	1%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	9 229 975	-	-	32%	0,0%	0,0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 972 533	-	-	7%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	97 479	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	16 945	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	480 383	-	-	2%	0,0%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier						
		SGFGAS						
		Caution.Etab.Crédit						
		Societe.Assurance						
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier						
		SGFGAS						
		Caution.Etab.Crédit						
		Societe.Assurance						
Total		28 438 137	-	-	100%	0%	0%	

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	15 545 247	57%
SGFGAS	2 137 729	8%
Caution - Etablissement.crédit	298 496	1%
Caution - Entreprise.assurance	9 244 379	34%
Total	27 225 850	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	Années																			
		≤ 1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Hypothèque.logement.particulier	16 278 693	1 136	15 323	21 628	42 560	108 881	175 514	238 522	312 782	444 833	635 167	891 254	1 132 826	1 280 834	1 137 760	1 145 310	1 933 410	2 849 895	1 807 899	1 878 211	224 948
SGFGAS	2 138 151	995	18 441	17 139	24 558	31 422	54 252	69 802	103 654	132 383	143 972	142 323	150 255	141 754	137 116	166 956	253 267	301 270	173 529	71 748	3 315
Caution - Etablissement.crédit	310 935	0	34	19	51	1 911	4 648	7 884	6 324	8 531	9 014	13 291	28 856	40 415	29 446	23 738	32 091	29 435	19 093	52 932	3 222
Caution - Entreprise.assurance	9 710 358	0	0	76	273	2 083	6 848	18 261	46 691	122 369	237 362	369 611	475 389	548 085	502 622	685 051	1 403 096	1 967 577	2 052 982	1 260 620	11 361
Total	28 438 137	2 131	33 797	38 862	67 442	144 297	241 263	334 469	469 450	708 116	1 025 516	1 416 479	1 787 326	2 011 087	1 806 944	2 021 055	3 621 864	5 148 177	4 053 504	3 263 511	242 846

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	Années																			
		≤ 1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Hypothèque.logement.particulier	283 320	298	2 235	2 900	3 647	9 914	14 052	13 940	13 491	14 162	14 975	17 097	18 725	18 994	18 001	16 863	25 318	40 242	20 077	16 396	1 993
SGFGAS	71 171	284	2 455	2 401	2 743	3 505	5 069	4 938	5 472	5 702	4 945	3 995	3 735	3 322	3 002	3 576	5 012	6 111	3 537	1 314	53
Caution - Etablissement.crédit	5 944	0	7	3	4	184	379	445	297	274	242	323	490	716	594	442	425	342	228	517	32
Caution - Entreprise.assurance	186 072	0	0	12	41	304	726	1 278	2 548	4 674	7 616	9 882	10 963	11 439	10 675	13 854	24 673	34 806	34 175	18 260	146
Total	546 507	582	4 697	5 316	6 435	13 907	20 226	20 601	21 808	24 812	27 778	31 297	33 913	34 471	32 272	34 735	55 428	81 501	58 017	36 487	2 224

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	Années																			
		≤ 1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Hypothèque.logement.particulier	57,24%	0,00%	0,05%	0,08%	0,15%	0,38%	0,62%	0,84%	1,10%	1,56%	2,23%	3,13%	3,98%	4,50%	4,00%	4,03%	6,80%	10,02%	6,36%	6,60%	0,79%
SGFGAS	7,52%	0,00%	0,06%	0,06%	0,09%	0,11%	0,19%	0,25%	0,36%	0,47%	0,51%	0,50%	0,53%	0,50%	0,48%	0,59%	0,89%	1,06%	0,61%	0,25%	0,01%
Caution - Etablissement.crédit	1,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,03%	0,02%	0,03%	0,03%	0,05%	0,10%	0,14%	0,10%	0,08%	0,11%	0,10%	0,07%	0,19%	0,01%	
Caution - Entreprise.assurance	34,15%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,06%	0,16%	0,43%	0,83%	1,30%	1,67%	1,93%	1,77%	2,41%	4,93%	6,92%	7,22%	4,43%	0,04%
Total	100,00%	0,01%	0,12%	0,14%	0,24%	0,51%	0,85%	1,18%	1,65%	2,49%	3,61%	4,98%	6,28%	7,07%	6,35%	7,11%	12,74%	18,10%	14,25%	11,48%	0,85%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	Années																			
		≤ 1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Hypothèque.logement.particulier	51,84%	0,05%	0,41%	0,53%	0,67%	1,81%	2,57%	2,55%	2,47%	2,59%	2,74%	3,13%	3,43%	3,48%	3,29%	3,09%	4,63%	7,36%	3,67%	3,00%	0,36%
SGFGAS	13,02%	0,05%	0,45%	0,44%	0,50%	0,64%	0,93%	0,90%	1,00%	1,04%	0,90%	0,73%	0,68%	0,61%	0,55%	0,65%	0,92%	1,12%	0,65%	0,24%	0,01%
Caution - Etablissement.crédit	1,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,07%	0,08%	0,05%	0,05%	0,04%	0,06%	0,09%	0,13%	0,11%	0,08%	0,08%	0,06%	0,04%	0,09%	0,01%	
Caution - Entreprise.assurance	34,05%	0,00%	0,01%	0,06%	0,13%	0,23%	0,47%	0,86%	1,39%	1,81%	2,01%	2,09%	1,95%	2,54%	4,51%	6,37%	6,25%	3,34%	0,03%		
Total	100,00%	0,11%	0,86%	0,97%	1,18%	2,54%	3,70%	3,77%	3,99%	4,54%	5,08%	5,73%	6,21%	6,31%	5,91%	6,36%	10,14%	14,91%	10,62%	6,68%	0,41%

I. Prêts garantis

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

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	16 278 693	120 859	207 005	272 060	353 589	472 913	533 889	545 839	547 010	676 650	630 862	794 813	908 110	770 423	803 851	549 678	759 607	1 040 702	872 551	936 203	536 202	788 546	1 088 141	794 372	807 755	161 546	80 169	110 491	58 581	54 369	1 908	0
SGFGAS	2 138 151	30 752	52 533	79 497	74 458	75 363	80 889	88 687	96 014	108 667	102 376	96 014	94 024	96 846	83 974	76 405	90 248	112 853	95 696	85 907	74 398	117 033	131 790	79 239	51 833	18 659	15 626	15 284	9 974	3 113	0	0
Caution - Etablissement.crédit	310 935	4 472	6 453	7 653	10 095	12 024	12 321	12 533	15 710	16 395	14 139	15 415	22 934	22 467	23 098	11 518	12 732	14 923	14 996	24 210	6 324	8 908	9 023	5 467	6 465	660	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	9 710 358	46 228	96 333	152 527	208 224	305 792	386 334	420 416	526 844	522 218	488 186	502 969	447 078	566 037	461 572	267 390	416 008	581 067	580 920	447 646	244 051	446 769	559 242	504 295	333 461	51 576	43 165	52 506	35 317	16 024	165	0
Total	28 438 137	202 311	362 324	511 737	646 366	866 091	1 013 434	1 067 474	1 185 578	1 323 930	1 235 563	1 409 210	1 472 146	1 455 773	1 372 495	904 991	1 278 595	1 749 544	1 564 162	1 493 965	860 975	1 361 257	1 788 195	1 383 373	1 199 514	232 441	138 960	178 281	103 872	73 506	2 073	0

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	283 320	29 518	19 931	16 845	15 792	16 894	14 599	12 464	11 302	13 058	10 940	11 599	12 644	10 671	9 365	6 352	7 715	10 595	7 825	7 637	5 367	6 549	9 128	6 385	5 862	1 534	702	1 133	512	390	12	0
SGFGAS	71 171	8 943	6 145	6 636	4 985	4 261	3 974	3 756	3 407	3 275	2 860	2 490	2 268	2 324	1 771	1 531	1 577	1 864	1 377	1 099	1 065	1 468	1 679	1 015	599	244	179	229	121	29	0	0
Caution - Etablissement.crédit	5 944	861	543	380	379	283	255	274	271	231	237	269	281	254	120	111	149	134	214	59	77	72	49	53	9	0	0	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	186 072	9 909	8 689	8 934	9 518	11 975	12 037	11 071	12 300	11 609	9 785	8 731	7 294	9 265	6 594	3 403	4 773	6 784	6 195	4 602	2 684	4 231	5 388	4 988	3 304	538	421	541	359	149	1	0
Total	546 507	47 093	34 604	32 664	30 474	31 544	30 879	27 554	25 675	27 851	22 795	22 879	21 298	20 728	17 686	10 530	12 197	17 206	14 582	11 951	7 646	10 330	14 088	11 013	8 627	2 685	1 316	1 506	1 036	488	49	0

REPARTITION

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	57,24%	0,42%	0,73%	0,96%	1,24%	1,66%	1,88%	1,92%	1,92%	2,38%	2,22%	2,79%	3,19%	2,71%	2,83%	1,93%	2,67%	3,66%	3,07%	3,29%	1,89%	2,77%	3,83%	2,79%	2,84%	0,57%	0,28%	0,39%	0,21%	0,19%	0,01%	
SGFGAS	7,52%	0,11%	0,18%	0,28%	0,26%	0,27%	0,28%	0,31%	0,34%	0,38%	0,36%	0,34%	0,33%	0,34%	0,30%	0,27%	0,32%	0,40%	0,34%	0,30%	0,26%	0,41%	0,46%	0,28%	0,18%	0,07%	0,05%	0,04%	0,01%			
Caution - Etablissement.crédit	1,09%	0,02%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,06%	0,06%	0,05%	0,05%	0,08%	0,08%	0,08%	0,04%	0,04%	0,05%	0,05%	0,09%	0,02%	0,03%	0,03%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	
Caution - Entreprise.assurance	34,15%	0,16%	0,34%	0,54%	0,73%	1,08%	1,36%	1,48%	1,85%	1,84%	1,72%	1,77%	1,57%	1,99%	1,62%	0,94%	1,46%	2,04%	2,04%	1,57%	0,86%	1,57%	1,97%	1,77%	1,17%	0,18%	0,15%	0,18%	0,12%	0,06%	0,00%	
Total	100,00%	0,71%	1,27%	1,80%	2,27%	3,05%	3,56%	3,75%	4,17%	4,66%	4,34%	4,96%	5,18%	5,12%	4,83%	3,18%	4,50%	6,15%	5,50%	5,25%	3,03%	4,79%	6,29%	4,86%	4,22%	0,82%	0,49%	0,63%	0,37%	0,26%	0,01%	0,00%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	51,84%	5,40%	3,65%	3,08%	2,89%	3,09%	2,67%	2,28%	2,07%	2,39%	2,00%	2,12%	2,31%	1,95%	1,71%	1,16%	1,41%	1,94%	1,43%	1,40%	0,98%	1,20%	1,67%	1,17%	1,07%	0,28%	0,13%	0,21%	0,09%	0,07%	0,00%	
SGFGAS	13,02%	1,64%	1,12%	1,21%	0,91%	0,78%	0,73%	0,69%	0,62%	0,60%	0,52%	0,46%	0,41%	0,43%	0,32%	0,28%	0,29%	0,34%	0,25%	0,20%	0,19%	0,27%	0,31%	0,19%	0,11%	0,04%	0,03%	0,04%	0,02%	0,01%		
Caution - Etablissement.crédit	1,09%	0,16%	0,10%	0,07%	0,07%	0,07%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,04%	0,04%	0,05%	0,05%	0,05%	0,02%	0,02%	0,03%	0,02%	0,04%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%						
Caution - Entreprise.assurance	34,05%	1,81%	1,59%	1,63%	1,74%	2,19%	2,20%	2,03%	2,25%	2,12%	1,79%	1,60%	1,33%	1,70%	1,21%	0,62%	0,87%	1,24%	1,13%	0,84%	0,49%	0,77%	0,99%	0,91%	0,60%	0,10%	0,08%	0,10%	0,07%	0,03%	0,00%	
Total	100,00%	9,01%	6,46%	6,00%	5,61%	6,13%	5,65%	5,04%	4,99%	5,16%	4,36%	4,22%	4,11%	4,12%	3,29%	2,09%	2,59%	3,55%	2,84%	2,48%	1,68%	2,26%	2,98%	2,28%	1,80%	0,43%	0,24%	0,35%	0,18%	0,10%	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	16 278 693	57,2%
SGFGAS	2 138 151	7,5%
Caution - Etablissement.credit	310 935	1,1%
Caution - Entreprise.assurance	9 710 358	34,1%
Total	28 438 137	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	18 416 844	100%	46 401 634	17 682 976
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	11 989 405	65%	39 288 542	11 989 405
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le produit de la valeur des biens apportés en garantie et des quotités visées à l'article R. 515-2 du Code monétaire et financier,	6 427 438	35%	7 113 092	5 693 570
dont :				
- prêts relevant de l'article R 515-2 II. 1 dont la quotité éligible au refinancement représente 60 % de la valeur des biens apportés en garantie.		0%		
- prêts relevant de l'article R 515-2 II. 2 dont la quotité éligible au refinancement représente 80 % de la valeur des biens apportés en garantie	6 411 534	100%	7 097 610	5 678 088
- 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	15 904	0%	15 482	15 482
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	15 904	100%	15 482	15 482
- 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	10 021 294	100%	21 777 950	9 542 874
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	9 710 358	97%	20 791 621	9 244 379
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	310 935	3%	986 330	298 496
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	6 093 609	61%	17 466 368	6 093 609
- 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.	3 927 685	39%	4 311 582	3 449 266
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	3 927 685	100%	4 311 582	3 449 266
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie		0%		

I. Prêts garantis

I. 3) Répartition des encours en fonction des prêts mobilisés par billets à ordres régis par les articles L. 313-42 à L. 313-49 du code monétaire et financier selon les critères mentionnés aux 1) à 5).

Néant

II – Exposition sur des personnes publiques

Néant

III – Fonds communs de créances et entités similaires

Néant

IV – Titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides

Nature de valeur	Montant	Répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	495 000	82%
<i>dont échéance juin 2016 :</i>	<i>195 000</i>	
<i>dont échéance mars 2021 :</i>	<i>100 000</i>	
<i>dont échéance juin 2022 :</i>	<i>200 000</i>	
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	109 520	18%
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	604 520	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 de l'exercice 2014 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/06/2014	Taux de RA sur l'exercice 2014 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	666 656	25 483 853	5,23%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	666 656	25 483 853	5,23%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 juin 2014.

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€)	28 438 137	Taux fixe	93,55%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	93,55%	Euribor 1M	0,14%
Taux fixe moyen pondéré	3,62%	Euribor 3M	2,70%
Pourcentage d'actifs à taux variable	6,45%	Euribor 6M	0,03%
Spread moyen pondéré (points de base)	127	Euribor 12M	3,06%
Taux variable moyen pondéré	2,34%	Autre	0,52%

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

Balance du passif (K€)	20 815 000	Taux fixe	98,82%
Pourcentage de passifs à taux fixe	98,82%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,83%	Euribor 3M	0,64%
Pourcentage de passifs à taux variable	1,18%	Euribor 6M	0,54%
Spread moyen pondéré (points de base)	50	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,84%	Autre	0,00%

Politique de BPCE SFH en matière de taux :

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

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

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

VII – Couverture du besoin de liquidité

Information sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture calculés au 30/06/2014

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 L515-19					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	207 246	83 764	84 505	0	291 751	0	4 551	4 551	0	4 551	287 200
mois 2	204 023	83 171	83 909	0	287 931	0	2 287	2 508	0	2 508	285 423
mois 3	203 054	82 648	83 365	0	286 419	0	134 462	134 669	0	134 669	151 750
mois 4	201 946	82 017	82 734	0	284 680	0	1 112	1 160	0	1 160	283 521
mois 5	201 226	81 450	82 159	0	283 386	0	48 332	48 475	0	48 475	234 911
mois 6	200 451	80 933	81 625	0	282 076	0	4 674	4 677	0	4 677	277 399
Total	1 217 946	493 983	498 298	0	1 716 244	0	195 417	196 040	0	196 040	1 520 204

* Après prise en compte des montants offérents 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 remboursement anticipé

Hypothèse stressée de RA 5,71%

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 après Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	345 228	83 782	84 522	0	429 750	0	4 551	4 551	0	4 551	425 199
mois 2	339 340	82 768	83 498	0	422 838	0	2 287	2 508	0	2 508	420 330
mois 3	335 739	81 771	82 491	0	418 230	0	134 462	134 669	0	134 669	283 562
mois 4	332 034	80 784	81 495	0	413 529	0	1 112	1 160	0	1 160	412 369
mois 5	328 741	79 809	80 510	0	409 251	0	48 332	48 475	0	48 475	360 776
mois 6	325 422	78 843	79 534	0	404 956	0	4 674	4 677	0	4 677	400 279
Total	2 006 504	487 757	492 050	0	2 498 554	0	195 417	196 040	0	196 040	2 302 515

* Après prise en compte des montants offérents 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 RA	Avec RA
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	1 520 204	2 302 515
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	495 000	495 000
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf		
Lignes de liquidité		
Couverture des besoins	Oui	Oui