



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 mars 2015

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

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de BPCE SFH est établi en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 et sur la base des données disponibles à la clôture du 31 mars 2015

BPCE SFH

Par : Jean-Philippe BERTHAUT

Titre : Directeur Général Délégué

Les montants sont exprimés en milliers d'Euros.

I. Prêts garantis

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

Catégorie créance	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Catégorie créance	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Catégorie créance	Encours créance impayée	Encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	31 581 096	-	-	Prêts particuliers à l'habitat	100%	0%	0%	Prêts particuliers à l'habitat	0,0%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat	-	-	-	Prêts corporate à l'habitat	0%	0%	0%	Prêts corporate à l'habitat	0,0%	0,0%
Total	31 581 096	-	-	Total	100%	0%	0%	Total	0,0%	0,0%

Type contrepartie	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Type contrepartie	Encours total	Encours créance impayée	Encours douteux	Type contrepartie	Encours créance impayée	Encours douteux
Particuliers	28 812 302	-	-	Particuliers	91%	0%	0%	Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	2 768 794	-	-	SCI-Entrepreneur.ind	9%	0%	0%	SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	31 581 096	-	-	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	16 460 400	-	-	Hyp.logement.particulier	52%	0%	0%	Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	2 065 197	-	-	SGFGAS	7%	0%	0%	SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.crédit	405 407	-	-	Caution - Etablissement.crédit	1%	0%	0%	Caution - Etablissement.crédit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	12 650 092	-	-	Caution - Entreprise.assurance	40%	0%	0%	Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	31 581 096	-	-	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	14 422 645	-	-	46%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	1 970 895	-	-	6%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	378 163	-	-	1%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	12 040 599	-	-	38%	0,0%	0,0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	2 037 755	-	-	6%	0,0%	0,0%
		SGFGAS	94 302	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Caution.Etab.Crédit	27 245	-	-	0%	0,0%	0,0%
		Societe.Assurance	609 493	-	-	2%	0,0%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier						
		SGFGAS						
		Caution.Etab.Crédit						
		Societe.Assurance						
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier						
		SGFGAS						
		Caution.Etab.Crédit						
		Societe.Assurance						
Total		31 581 096	-	-	100%	0%	0%	

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	2 064 701	7%
SGFGAS	15 821 213	52%
Caution - Etablissement.crédit	387 641	1%
Caution - Entreprise.assurance	12 051 699	40%
Total	30 325 254	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	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!
Hypothèque.logement.particulier	16 460 400	11 017	15 272	30 954	81 447	126 992	187 814	252 507	365 454	506 346	729 472	973 666	1 120 873	1 008 266	1 058 258	1 904 934	2 761 087	1 911 984	2 314 143	1 067 958	31 957
SGFGAS	2 065 197	13 660	13 212	17 774	26 038	41 167	56 047	86 813	112 519	119 388	119 578	127 624	118 773	123 374	150 988	242 406	302 370	203 282	148 757	40 029	1 397
Caution - Etablissement.crédit	405 407	108	77	158	1 454	2 848	5 673	4 694	6 675	6 465	12 479	28 084	39 947	32 951	25 320	39 756	41 426	28 679	105 760	21 323	1 529
Caution - Entreprise.assurance	12 650 092	831	804	984	2 162	5 635	16 324	42 217	113 055	228 846	376 897	505 965	579 488	556 953	725 792	1 537 774	2 268 464	2 245 711	2 432 792	998 317	11 081
Total	31 581 096	25 616	29 365	49 870	111 102	176 642	265 857	386 232	597 703	861 046	1 238 428	1 635 339	1 859 082	1 721 544	1 960 358	3 724 870	5 373 347	4 389 656	5 001 451	2 127 626	45 963

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!
Hypothèque.logement.particulier	275 758	1 965	2 211	3 187	5 537	11 566	12 884	11 906	12 801	12 782	15 034	16 347	17 283	16 572	16 245	25 953	40 612	22 610	20 905	9 094	264
SGFGAS	67 167	2 275	1 994	2 495	2 611	4 284	4 526	4 932	5 246	4 429	3 606	3 159	2 887	2 804	3 400	4 928	6 340	4 133	2 524	571	23
Caution - Etablissement.crédit	6 532	23	11	22	73	287	401	225	238	197	311	486	710	659	484	495	503	321	900	173	13
Caution - Entreprise.assurance	236 651	154	148	165	239	799	1 413	2 544	4 895	7 572	10 761	11 681	12 577	12 494	15 659	28 821	42 632	38 945	33 123	11 912	117
Total	586 108	4 417	4 364	5 869	8 460	16 936	19 224	19 607	23 180	24 980	29 712	31 673	33 457	32 529	35 788	60 197	90 087	66 009	57 452	21 750	417

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!
Hypothèque.logement.particulier	52,12%	0,03%	0,05%	0,10%	0,26%	0,40%	0,59%	0,80%	1,16%	1,60%	2,31%	3,08%	3,55%	3,19%	3,35%	6,03%	8,74%	6,05%	7,33%	3,38%	0,10%
SGFGAS	6,54%	0,04%	0,04%	0,06%	0,08%	0,13%	0,18%	0,27%	0,36%	0,38%	0,38%	0,40%	0,38%	0,39%	0,48%	0,77%	0,96%	0,64%	0,47%	0,13%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,04%	0,09%	0,13%	0,10%	0,08%	0,13%	0,13%	0,09%	0,33%	0,07%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	40,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,05%	0,13%	0,36%	0,72%	1,19%	1,60%	1,83%	1,76%	2,30%	4,87%	7,18%	7,11%	7,70%	3,16%	0,04%
Total	100,00%	0,08%	0,09%	0,16%	0,35%	0,56%	0,84%	1,22%	1,89%	2,73%	3,92%	5,18%	5,89%	5,45%	6,21%	11,79%	17,01%	13,90%	15,84%	6,74%	0,15%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!	#VALEUR!
Hypothèque.logement.particulier	47,05%	0,34%	0,38%	0,54%	0,94%	1,97%	2,20%	2,03%	2,18%	2,18%	2,57%	2,79%	2,95%	2,83%	2,77%	4,43%	6,93%	3,86%	3,57%	1,55%	0,05%
SGFGAS	11,46%	0,39%	0,34%	0,43%	0,45%	0,73%	0,77%	0,84%	0,90%	0,76%	0,62%	0,54%	0,49%	0,48%	0,58%	0,84%	1,08%	0,71%	0,43%	0,10%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	0,07%	0,04%	0,04%	0,03%	0,05%	0,08%	0,12%	0,11%	0,08%	0,08%	0,09%	0,05%	0,15%	0,03%	0,00%
Caution - Entreprise.assurance	40,38%	0,03%	0,03%	0,03%	0,04%	0,14%	0,24%	0,43%	0,84%	1,29%	1,84%	1,99%	2,15%	2,13%	2,67%	4,92%	7,27%	6,64%	5,65%	2,03%	0,02%
Total	100,00%	0,75%	0,74%	1,00%	1,44%	2,89%	3,28%	3,35%	3,95%	4,26%	5,07%	5,40%	5,71%	5,55%	6,11%	10,27%	15,37%	11,26%	9,80%	3,71%	0,07%

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	16 460 400	114 989	182 734	260 166	355 048	444 447	481 279	474 632	596 865	600 276	707 566	859 451	780 311	820 269	731 712	772 378	944 131	891 654	992 571	894 804	839 029	988 679	809 196	898 751	602 475	145 813	99 374	78 583	65 022	26 983	1 211	0
SGFGAS	2 065 197	29 711	54 840	70 198	63 366	70 072	73 431	84 346	93 123	91 055	86 870	88 962	91 116	87 050	77 574	84 425	103 109	94 399	96 596	78 854	113 413	133 447	94 698	94 850	50 400	20 720	15 311	12 647	8 775	1 688	149	0
Caution - Etablissement.crédit	405 407	4 166	5 481	7 566	10 452	13 852	13 065	15 435	20 435	14 719	17 749	23 495	26 019	35 931	22 525	18 193	18 247	19 578	41 139	18 747	13 032	15 172	6 487	14 733	8 120	877	190	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	12 650 092	57 141	104 532	170 664	255 973	367 513	430 328	472 978	622 364	534 644	592 388	581 980	600 397	749 357	535 593	560 227	686 014	653 310	773 700	556 548	566 927	705 503	617 646	719 401	435 149	111 871	67 966	55 147	44 944	17 743	2 141	0
Total	31 581 096	206 007	347 587	508 595	684 839	895 885	998 104	1 047 390	1 332 787	1 240 694	1 404 574	1 553 888	1 497 843	1 692 607	1 367 404	1 435 224	1 751 501	1 658 942	1 904 006	1 548 953	1 532 402	1 842 802	1 528 028	1 727 735	1 096 144	279 281	182 842	146 377	118 742	46 414	3 501	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	275 758	28 762	16 925	15 598	15 844	14 797	12 663	11 015	12 347	11 500	11 476	12 574	11 596	10 437	8 586	8 175	10 058	8 767	8 473	7 948	7 370	8 444	7 100	7 044	4 442	1 287	1 023	805	482	209	11	0
SGFGAS	67 167	8 928	6 352	5 745	4 192	3 908	3 567	3 404	3 141	2 749	2 528	2 276	2 312	1 956	1 650	1 580	1 815	1 519	1 296	1 157	1 520	1 770	1 280	1 186	566	251	229	179	91	18	2	0
Caution - Etablissement.crédit	6 532	901	435	378	410	376	299	302	344	268	272	286	325	356	225	153	161	173	304	147	91	112	44	109	53	7	1	0	0	0	0	0
Caution - Entreprise.assurance	236 651	13 435	10 002	10 694	12 731	14 183	13 351	12 748	15 269	12 136	11 577	10 330	10 786	11 715	7 466	6 783	8 544	7 686	8 168	5 899	5 740	6 978	6 298	7 108	4 077	1 083	680	587	417	164	16	0
Total	586 108	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	52,12%	0,36%	0,58%	0,82%	1,12%	1,41%	1,52%	1,50%	1,89%	1,90%	2,24%	2,72%	2,47%	2,60%	2,32%	2,45%	2,99%	2,82%	3,14%	2,83%	2,66%	3,13%	2,56%	2,85%	1,91%	0,46%	0,31%	0,25%	0,21%	0,09%	0,00%	
SGFGAS	6,54%	0,09%	0,17%	0,22%	0,20%	0,22%	0,23%	0,27%	0,29%	0,28%	0,28%	0,28%	0,29%	0,28%	0,25%	0,27%	0,33%	0,30%	0,31%	0,25%	0,36%	0,42%	0,30%	0,30%	0,16%	0,07%	0,05%	0,04%	0,03%	0,01%	0,00%	
Caution - Etablissement.crédit	1,28%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,04%	0,04%	0,05%	0,06%	0,05%	0,06%	0,07%	0,08%	0,11%	0,07%	0,06%	0,06%	0,06%	0,13%	0,06%	0,04%	0,05%	0,02%	0,05%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance	40,06%	0,18%	0,33%	0,54%	0,81%	1,16%	1,36%	1,50%	1,97%	1,69%	1,88%	1,84%	1,90%	2,37%	1,70%	1,77%	2,17%	2,07%	2,45%	1,76%	1,80%	2,23%	1,96%	2,28%	1,38%	0,35%	0,22%	0,17%	0,14%	0,06%	0,01%	
Total	100,00%	0,65%	1,10%	1,61%	2,17%	2,84%	3,16%	3,32%	4,22%	3,93%	4,45%	4,92%	4,74%	5,36%	4,33%	4,54%	5,55%	5,25%	6,03%	4,90%	4,85%	5,84%	4,84%	5,47%	3,47%	0,88%	0,58%	0,46%	0,38%	0,15%	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	47,05%	4,91%	2,89%	2,66%	2,70%	2,52%	2,16%	1,88%	2,11%	1,96%	1,96%	2,15%	1,98%	1,78%	1,46%	1,39%	1,72%	1,50%	1,45%	1,36%	1,26%	1,44%	1,21%	1,20%	0,76%	0,22%	0,17%	0,14%	0,08%	0,04%	0,00%	
SGFGAS	11,46%	1,52%	1,08%	0,98%	0,72%	0,67%	0,61%	0,58%	0,54%	0,47%	0,43%	0,39%	0,39%	0,33%	0,28%	0,27%	0,31%	0,26%	0,22%	0,20%	0,26%	0,30%	0,22%	0,20%	0,10%	0,04%	0,04%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	
Caution - Etablissement.crédit	1,11%	0,15%	0,07%	0,06%	0,07%	0,06%	0,05%	0,05%	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,06%	0,04%	0,03%	0,03%	0,03%	0,05%	0,03%	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance	40,38%	2,29%	1,71%	1,82%	2,17%	2,42%	2,28%	2,18%	2,61%	2,07%	1,98%	1,76%	1,84%	2,00%	1,27%	1,16%	1,46%	1,31%	1,39%	1,01%	0,98%	1,19%	1,07%	1,21%	0,70%	0,18%	0,12%	0,10%	0,07%	0,03%	0,00%	
Total	100,00%	8,88%	5,75%	5,53%	5,66%	5,68%	5,10%	4,69%	5,31%	4,55%	4,41%	4,34%	4,27%	4,17%	3,06%	2,85%	3,51%	3,10%	3,11%	2,59%	2,51%	2,95%	2,51%	2,64%	1,56%	0,45%	0,33%	0,27%	0,17%	0,07%	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	16 460 400	52,1%
SGFGAS	2 065 197	6,5%
Caution - Etablissement.credit	405 407	1,3%
Caution - Entreprise.assurance	12 650 092	40,1%
Total	31 581 096	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	18 525 596	100%	45 572 505	17 885 914
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	12 424 503	67%	38 749 548	12 424 503
- 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,	6 101 093	33%	6 822 957	5 461 411
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	6 085 371	100%	6 807 730	5 446 184
- 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	15 722	0%	15 227	15 227
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	15 722	100%	15 227	15 227
- 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	13 055 500	100%	27 536 946	12 439 340
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	12 650 092	97%	26 481 978	12 051 699
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	405 407	3%	1 054 968	387 641
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	7 803 432	60%	21 742 061	7 803 432
- 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.	5 252 068	40%	5 794 885	4 635 908
dont :				
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 60 % de la valeur des bien financé ou apporté en garantie		0%		
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 80 % de la valeur du bien apporté financé ou apporté en garantie	5 252 068	100%	5 794 885	4 635 908
- 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>	195 000	
<i>dont échéance mars 2021 :</i>	100 000	
<i>dont échéance juin 2022 :</i>	200 000	
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	110 899	18%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 513-4		0%
Total	605 899	100%

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L513-10	
---	--

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2015 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 31/03/2015	Taux de RA sur l'exercice 2015 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	711 735	30 358 193	9,38%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	711 735	30 358 193	9,38%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 31 mars 2015.

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

Un établissement n'a pas été pris en compte dans le montant des RA.

VI – Risque de taux

Détails des éléments d'actifs venant en couverture des ressources privilégiées vue en transparence sur les actifs remis en pleine propriété à titre de garantie (Cover Pool) :

Balance des actifs (K€)	31 581 096	Taux fixe	94,07%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	94,07%	Euribor 1M	0,12%
Taux fixe moyen pondéré	3,43%	Euribor 3M	2,21%
Pourcentage d'actifs à taux variable	5,93%	Euribor 6M	0,03%
Spread moyen pondéré (points de base)	133	Euribor 12M	3,15%
Taux variable moyen pondéré	2,30%	Autre	0,43%

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

Balance du passif (K€)	23 329 000	Taux fixe	98,71%
Pourcentage de passifs à taux fixe	98,71%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,64%	Euribor 3M	0,89%
Pourcentage de passifs à taux variable	1,29%	Euribor 6M	0,40%
Spread moyen pondéré (points de base)	41	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,53%	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 31/03/2015

Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titres de garantie, en nantissement ou en pleine propriété (Cover Pool)					Flux prévisionnels sur les ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	222 204	88 492	0	0	310 696	0	1 233	0	0	1 233	309 464
mois 2	219 763	87 897	0	0	307 660	0	106 024	0	0	106 024	201 636
mois 3	218 611	87 357	0	0	305 968	0	28 511	0	0	28 511	277 458
mois 4	217 277	86 720	0	0	303 996	0	4 947	0	0	4 947	299 049
mois 5	216 327	86 132	0	0	302 459	0	2 307	0	0	2 307	300 151
mois 6	215 683	85 602	0	0	301 285	0	140 849	0	0	140 849	160 436
Total	1 309 865	522 199	0	0	1 832 064	0	283 871	0	0	283 871	1 548 194

* Après prise en compte des montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.513-10).

Avec hypothèse de remboursement anticipé

Hypothèse stressée de RA 5,75%

Période	Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titres de garantie, en nantissement ou en pleine propriété (Cover Pool)					Flux prévisionnels sur les ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	376 577	88 509	0	0	465 087	0	1 233	0	0	1 233	463 854
mois 2	371 218	87 457	0	0	458 675	0	106 024	0	0	106 024	352 651
mois 3	367 184	86 419	0	0	453 603	0	28 511	0	0	28 511	425 092
mois 4	363 008	85 392	0	0	448 400	0	4 947	0	0	4 947	443 453
mois 5	359 245	84 377	0	0	443 623	0	2 307	0	0	2 307	441 316
mois 6	355 813	83 373	0	0	439 186	0	140 849	0	0	140 849	298 338
Total	2 193 047	515 528	0	0	2 708 574	0	283 871	0	0	283 871	2 424 703

* Après prise en compte des montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.513-10).

Résultats

	Sans RA	Avec RA
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	1 548 194	2 424 703
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	605 899	605 899
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 663 479	1 663 479
Lignes de liquidité		
Couverture des besoins	Oui	Oui