



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 mars 2016

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

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de BPCE SFH est établi en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 et sur la base des données disponibles à la clôture du 31 mars 2016

BPCE SFH

Par : Jean-Philippe BERTHAUT

Titre : Directeur Général Délégué

Les montants sont exprimés en milliers d'Euros.

I. Prêts garantis

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

Catégorie créance	Encours total		Encours créance impayée		Encours douteux	
	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage
Prêts particuliers à l'habitat	31 496 513	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	31 496 513	100%	-	-	-	-

Type contrepartie	Encours total		Encours créance impayée		Encours douteux	
	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage
Particuliers	28 712 210	91%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	2 784 302	9%	-	-	-	-
Total	31 496 513	100%	-	-	-	-

Type contrepartie	Encours total		Encours créance impayée		Encours douteux	
	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage	en milliers d'euros	en pourcentage
Hyp.logement.particulier	14 991 477	47,6%	-	-	-	-
SGFGAS	1 822 479	5,8%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	385 559	1,2%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	14 206 369	45,1%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	90 630	0,3%	-	-	-	-
Total	31 496 513	100%	-	-	-	-

Le pool BPCE SFH est constitué à 100% de prêts particuliers à l'habitat, y compris SCI de particuliers.

Il n'existe aucune créance douteuse ou en impayé dans le portefeuille apporté en garantie. Ces créances sont exclues du cover pool dès le premier i

Les cautions établissements de crédit comportent exclusivement des cautions Crédit Logement.

Les cautions entreprises d'assurance comportent exclusivement des cautions CEGC.

I. Prêts garantis

I.1 2) Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un logement et par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance

			Encours total	Encours total
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	13 057 769	41%
		SGFGAS	1 737 426	6%
		Caution.Etab.Crédit	358 425	1%
		Societe.Assurance	13 467 962	43%
		Caution.PARNASSE	90 630	0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 933 708	6%
		SGFGAS	85 053	0%
		Caution.Etab.Crédit	27 135	0%
		Societe.Assurance	738 407	2%
		Caution.PARNASSE		
Total			31 496 513	100%

Répartition des encours de prêts garantis en fonction de leur quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées :

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	14 381 681	48%
SGFGAS	1 821 736	6%
Caution - Etablissement.crédit	367 876	1%
Caution - Entreprise.assurance	13 464 737	45%
Caution.PARNASSE	87 326	0%
Total	30 123 356	100%

I. Prêts garantis

I. 3) Répartition des encours en fonction de l'année de conclusion du contrat de prêt

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	14 991 477	12 720	17 684	53 325	82 791	121 704	178 004	272 285	388 412	574 454	779 716	908 165	816 081	840 348	1 504 944	2 203 097	1 570 595	2 160 493	1 619 710	886 655	291
SGFGAS	1 822 479	14 047	9 313	17 054	28 053	39 001	64 876	88 614	94 213	96 916	103 457	99 155	104 769	127 444	199 857	256 552	187 290	166 924	85 782	39 161	0
Caution - Etablissement.crédit	385 559	153	164	1 032	1 904	3 346	3 195	4 871	5 168	9 517	23 571	33 557	28 211	21 661	34 117	34 573	25 063	89 893	21 473	44 089	0
Caution - Entreprise.assurance	14 206 369	1 354	666	1 726	3 996	11 518	32 485	91 806	190 713	319 598	438 328	524 367	514 669	648 148	1 352 918	1 982 048	1 912 226	2 439 753	2 146 844	1 593 058	147
Caution - PARNASSE	90 630	0	0	0	0	0	0	0	28	7 047	9 693	15 164	7 266	1 491	2 564	2 474	2 105	7 112	13 741	21 945	0
Total	31 496 513	28 275	27 827	73 138	116 744	175 569	278 559	457 577	678 534	1 007 532	1 354 766	1 580 408	1 470 996	1 639 093	3 094 400	4 478 745	3 697 279	4 864 175	3 887 550	2 584 909	438

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	245 277	2 625	2 231	4 401	5 444	9 581	10 334	10 616	11 115	12 717	14 230	14 004	14 200	13 607	22 132	35 183	20 205	20 793	14 657	7 201	1
SGFGAS	58 955	2 879	1 824	2 294	2 706	3 596	4 349	4 442	3 927	3 242	2 822	2 399	2 479	3 048	4 393	5 816	4 008	2 955	1 250	526	0
Caution - Etablissement.crédit	6 197	37	24	74	126	326	214	208	182	252	451	616	604	461	483	477	307	826	188	341	0
Caution - Entreprise.assurance	261 601	312	156	246	350	1 247	2 485	4 390	7 246	9 685	11 213	11 590	12 415	15 101	27 764	41 839	36 420	35 222	26 930	16 988	2
Caution - PARNASSE	1 901	0	0	0	0	0	0	0	2	205	263	330	207	70	114	115	99	94	170	232	0
Total	573 931	5 853	4 235	7 015	8 626	14 750	17 382	19 656	22 472	26 101	28 979	28 939	29 905	32 287	54 886	83 430	61 039	59 890	43 195	25 288	3

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	47,60%	0,04%	0,06%	0,17%	0,26%	0,39%	0,57%	0,86%	1,23%	1,82%	2,48%	2,88%	2,59%	2,67%	4,78%	6,99%	4,99%	6,86%	5,14%	2,82%	0,00%
SGFGAS	5,79%	0,04%	0,03%	0,05%	0,09%	0,12%	0,21%	0,28%	0,30%	0,31%	0,33%	0,31%	0,33%	0,40%	0,63%	0,81%	0,59%	0,53%	0,27%	0,12%	
Caution - Etablissement.crédit	1,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,07%	0,11%	0,09%	0,07%	0,11%	0,11%	0,08%	0,29%	0,07%	0,14%	
Caution - Entreprise.assurance	45,10%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,04%	0,10%	0,29%	0,61%	1,01%	1,39%	1,66%	1,63%	2,06%	4,30%	6,29%	6,07%	7,75%	6,82%	5,06%	0,00%
Caution - PARNASSE	0,29%								0,00%	0,02%	0,03%	0,05%	0,02%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,04%	0,07%	
Total	100,00%	0,09%	0,09%	0,23%	0,37%	0,56%	0,88%	1,45%	2,15%	3,20%	4,30%	5,02%	4,67%	5,20%	9,82%	14,22%	11,74%	15,44%	12,34%	8,21%	0,00%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	≤ 1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	42,74%	0,46%	0,39%	0,77%	0,95%	1,67%	1,80%	1,85%	1,94%	2,22%	2,48%	2,44%	2,47%	2,37%	3,86%	6,13%	3,52%	3,62%	2,55%	1,25%	0,00%
SGFGAS	10,27%	0,50%	0,32%	0,40%	0,47%	0,63%	0,76%	0,77%	0,68%	0,56%	0,49%	0,42%	0,43%	0,53%	0,77%	1,01%	0,70%	0,51%	0,22%	0,09%	
Caution - Etablissement.crédit	1,08%	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	0,06%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,08%	0,11%	0,11%	0,08%	0,08%	0,08%	0,05%	0,14%	0,03%	0,06%	
Caution - Entreprise.assurance	45,58%	0,05%	0,03%	0,04%	0,06%	0,22%	0,43%	0,76%	1,26%	1,69%	1,95%	2,02%	2,16%	2,63%	4,84%	7,29%	6,35%	6,14%	4,69%	2,96%	0,00%
Caution - PARNASSE	0,33%								0,00%	0,04%	0,05%	0,06%	0,04%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,04%	
Total	100,00%	1,02%	0,74%	1,22%	1,50%	2,57%	3,03%	3,42%	3,92%	4,55%	5,05%	5,04%	5,21%	5,63%	9,56%	14,54%	10,64%	10,44%	7,53%	4,41%	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	14 991 477	47,6%
SGFGAS	1 822 479	5,8%
Caution - Etablissement.credit	385 559	1,2%
Caution - Entreprise.assurance	14 206 369	45,1%
Caution - PARNASSE	90 630	0,3%
Total	31 496 513	100%

Tous les biens apportés en garantie dans le pool de BPCE SFH sont situés en France.

I. Prêts garantis

I.6) Répartition des encours de prêts garantis en fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture

Éléments de calcul des montants éligibles au refinancement par des ressources privilégiées	Encours	Répartition	Valeurs des biens financés ou apportés en garantie	Montants éligibles au refinancement
- Prêts hypothécaires	16 813 955	100%	40 393 378	16 203 417
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	11 221 205	67%	34 170 752	11 221 205
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le produit de la valeur des biens apportés en garantie et des quotités visées à l'article R. 515-2 du Code monétaire et financier,	5 592 751	33%	6 222 626	4 982 212
dont :				
- prêts relevant de l'article R 515-2 II. 1 dont la quotité éligible au refinancement représente 60 % de la valeur des biens apportés en garantie.		0%		
- prêts relevant de l'article R 515-2 II. 2 dont la quotité éligible au refinancement représente 80 % de la valeur des biens apportés en garantie	5 571 451	100%	6 202 068	4 961 654
- 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	21 300	0%	20 558	20 558
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	21 300	100%	20 558	20 558
- prêts hypothécaires également garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance (article L.515-14 du Code monétaire et financier)		0%		
- prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.515-14 du Code monétaire et financier)		0%		
- Total prêts cautionnés	14 682 558	100%	30 597 931	13 919 939
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	14 296 998	97%	29 638 378	13 552 063
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	385 559	3%	959 552	367 876
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	8 464 177	58%	23 778 229	8 464 177
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le produit de la valeur du bien financé ou apporté en garantie et d'une quotité définie à l'art R 515-2 du Code Monétaire et Financier.	6 218 381	42%	6 819 702	5 455 762
dont :				
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 60 % de la valeur des biens financés ou apportés en garantie		0%		
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 80 % de la valeur du bien financé ou apporté en garantie	6 218 381	100%	6 819 702	5 455 762
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie		0%		

I. Prêts garantis

I. 7) Répartition des encours en fonction des prêts mobilisés par billets à ordres régis par les articles L. 313-42 à L. 313-49 du code monétaire et financier selon les critères mentionnés aux 1) à 5).

Néant

II – Exposition sur des personnes publiques

Néant

III – Fonds communs de créances et entités similaires

Néant

IV – Titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides

Au 31/03/2016, la répartition des valeurs de remplacement détenues par BPCE SFH est la suivante :

Nature de valeur	Montant	Répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	595 000	16,93%
<i>dont échéance juin 2016 :</i>	195 000	
<i>dont échéance mars 2021 :</i>	100 000	
<i>dont échéance juin 2022 :</i>	200 000	
<i>dont échéance avril 2026 :</i>	100 000	
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	2 919 040	83,07%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 513-4		0,00%
Total	3 514 040	100%

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

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2016 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 31/03/2016	Taux de RA sur l'exercice 2016 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	656 537	31 419 249	8,36%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	656 537	31 419 249	8,36%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 31 mars 2016.

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

Deux établissements n'ont pas été pris en compte dans le montant des RA.

VI – Risque de taux

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

Balance des actifs (K€)	31 496 513	Taux fixe	95,51%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	95,51%	Euribor 1M	0,09%
Taux fixe moyen pondéré	2,96%	Euribor 3M	1,44%
Pourcentage d'actifs à taux variable	4,49%	Euribor 6M	0,02%
Spread moyen pondéré (points de base)	131	Euribor 12M	2,43%
Taux variable moyen pondéré	2,07%	Autre	0,51%

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

Balance du passif (K€)	22 431 000	Taux fixe	99,03%
Pourcentage de passifs à taux fixe	99,03%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,38%	Euribor 3M	0,82%
Pourcentage de passifs à taux variable	0,97%	Euribor 6M	0,15%
Spread moyen pondéré (points de base)	47	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,37%	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 31/03/2016

Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titres de garantie, en nantissement ou en pleine propriété (Cover Pool)					Flux prévisionnels sur les ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux après Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	231 212	76 640		0	307 853	0	1 915		0	1 915	305 937
mois 2	228 336	76 082		0	304 418	2 100 000	80 617		0	2 180 617	-1 876 199
mois 3	227 067	75 580		0	302 647	0	28 400		0	28 400	274 247
mois 4	225 705	75 008		0	300 714	20 000	6 822		0	26 822	273 891
mois 5	224 647	74 456		0	299 102	10 000	2 272		0	12 272	286 830
mois 6	223 907	73 963		0	297 870	0	110 205		0	110 205	187 665
Total	1 360 875	451 728	0	0	1 812 603	2 130 000	230 232	0	0	2 360 232	-547 629

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

Avec hypothèse de remboursement anticipé et de performance des actifs

Hypothèse stressée de RA	8,36%
--------------------------	-------

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	459 452	76 636		0	536 087	0	1 915		0	1 915	534 172
mois 2	451 552	75 517		0	527 069	2 100 000	80 617		0	2 180 617	-1 653 548
mois 3	445 347	74 467		0	519 814	0	28 400		0	28 400	491 414
mois 4	440 975	73 360		0	514 334	20 000	6 822		0	26 822	487 512
mois 5	435 105	72 283		0	507 388	10 000	2 272		0	12 272	495 116
mois 6	429 621	71 275		0	500 897	0	110 205		0	110 205	390 691
Total	2 662 051	443 538	0	0	3 105 590	2 130 000	230 232	0	0	2 360 232	745 358

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

Résultats

	Sans RA	Avec RA
Besoin de trésorerie maximal constaté sur les 180 jours	-1 876 199	-1 653 548
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	3 319 040	3 319 040
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 954 883	1 954 883
Couverture des besoins	Oui	Oui