



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 juin 2016

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

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de BPCE SFH est établi en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 et sur la base des données disponibles à la clôture du 30 juin 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	29 611 886	100%	-	-	-	-
Prêts corporate à l'habitat		0%	-	-	-	-
Total	29 611 886	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	27 004 915	91%	-	-	-	-
SCI-Entrepreneur.ind	2 606 971	9%	-	-	-	-
Total	29 611 886	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	14 065 793	47,5%	-	-	-	-
SGFGAS	1 732 140	5,8%	-	-	-	-
Caution - Etablissement.crédit	373 055	1,3%	-	-	-	-
Caution - Entreprise.assurance	13 350 527	45,1%	-	-	-	-
Caution - PARNASSE	90 370	0,3%	-	-	-	-
Total	29 611 886	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	12 265 068	41%
		SGFGAS	1 649 335	6%
		Caution.Etab.Crédit	347 014	1%
		Societe.Assurance	12 653 127	43%
		Caution.PARNASSE	90 370	0%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	1 800 725	6%
		SGFGAS	82 805	0%
		Caution.Etab.Crédit	26 042	0%
		Societe.Assurance	697 400	2%
		Caution.PARNASSE		
Total			29 611 886	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	13 336 570	48%
SGFGAS	1 730 948	6%
Caution - Etablissement.crédit	351 464	1%
Caution - Entreprise.assurance	12 501 884	45%
Caution.PARNASSE	86 308	0%
Total	28 007 175	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	14 065 793	10 018	14 884	46 573	74 198	107 784	160 696	247 472	355 479	530 898	725 047	844 914	757 838	787 032	1 411 501	2 066 060	1 475 659	2 038 475	1 538 029	869 771	3 466
SGFGAS	1 732 140	11 158	7 493	14 492	24 639	35 027	60 050	82 817	89 042	92 159	98 813	94 416	100 312	122 107	191 701	244 613	178 522	162 473	83 398	38 797	114
Caution - Etablissement.crédit	373 055	114	140	911	1 663	2 872	2 723	4 410	4 840	8 645	21 910	31 534	26 857	20 530	32 651	33 833	24 424	84 537	20 198	47 397	2 867
Caution - Entreprise.assurance	13 350 527	1 105	533	1 438	3 417	9 809	27 864	77 870	159 867	274 090	382 152	471 444	472 684	600 594	1 260 445	1 855 506	1 796 740	2 320 748	2 051 856	1 577 261	5 103
Caution - PARNASSE	90 370	0	0	0	0	0	0	0	24	6 517	9 275	14 946	6 891	1 434	2 442	2 343	2 087	7 241	13 943	22 994	233
Total	29 611 886	22 395	23 050	63 414	103 917	155 492	251 332	412 568	609 252	912 309	1 237 196	1 457 253	1 364 582	1 531 697	2 898 740	4 202 355	3 477 433	4 613 473	3 707 424	2 556 220	11 784

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	230 823	2 310	2 045	4 065	5 083	7 927	9 823	10 075	10 371	12 039	13 299	13 291	13 079	12 916	20 868	33 307	19 298	19 857	14 047	7 097	26
SGFGAS	56 417	2 555	1 659	2 171	2 475	3 223	4 184	4 321	3 761	3 177	2 754	2 341	2 349	2 975	4 279	5 640	3 891	2 902	1 234	524	2
Caution - Etablissement.crédit	5 919	31	23	72	116	241	202	197	170	238	424	595	559	454	466	464	301	799	180	368	19
Caution - Entreprise.assurance	246 545	283	139	222	322	988	2 261	3 873	6 152	8 543	9 759	10 583	11 251	14 229	26 116	39 715	34 914	34 056	26 102	16 972	65
Caution - PARNASSE	1 919	0	0	0	0	0	0	0	2	199	250	332	202	69	120	115	106	97	178	247	2
Total	541 623	5 179	3 866	6 530	7 996	12 379	16 470	18 466	20 456	24 196	26 486	27 142	27 440	30 643	51 849	79 241	58 510	57 711	41 741	25 208	114

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	47,50%	0,03%	0,05%	0,16%	0,25%	0,36%	0,54%	0,84%	1,20%	1,79%	2,45%	2,85%	2,56%	2,66%	4,77%	6,98%	4,98%	6,88%	5,19%	2,94%	0,01%
SGFGAS	5,85%	0,04%	0,03%	0,05%	0,08%	0,12%	0,20%	0,28%	0,30%	0,31%	0,33%	0,32%	0,34%	0,41%	0,65%	0,83%	0,60%	0,55%	0,28%	0,13%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,07%	0,11%	0,09%	0,07%	0,11%	0,11%	0,08%	0,29%	0,07%	0,16%	0,01%
Caution - Entreprise.assurance	45,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	0,09%	0,26%	0,54%	0,93%	1,29%	1,59%	1,60%	2,03%	4,26%	6,27%	6,07%	7,84%	6,93%	5,33%	0,02%
Caution - PARNASSE	0,31%								0,00%	0,02%	0,03%	0,05%	0,02%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,05%	0,08%	0,00%
Total	100,00%	0,08%	0,08%	0,21%	0,35%	0,53%	0,85%	1,39%	2,06%	3,08%	4,18%	4,92%	4,61%	5,17%	9,79%	14,19%	11,74%	15,58%	12,52%	8,63%	0,04%

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	42,62%	0,43%	0,38%	0,75%	0,94%	1,46%	1,81%	1,86%	1,91%	2,22%	2,46%	2,45%	2,41%	2,38%	3,85%	6,15%	3,56%	3,67%	2,59%	1,31%	0,00%
SGFGAS	10,42%	0,47%	0,31%	0,40%	0,46%	0,60%	0,77%	0,80%	0,69%	0,59%	0,51%	0,43%	0,43%	0,55%	0,79%	1,04%	0,72%	0,54%	0,23%	0,10%	0,00%
Caution - Etablissement.crédit	1,09%	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,04%	0,08%	0,11%	0,10%	0,08%	0,09%	0,06%	0,15%	0,03%	0,07%	0,00%	
Caution - Entreprise.assurance	45,52%	0,05%	0,03%	0,04%	0,06%	0,18%	0,42%	0,72%	1,14%	1,58%	1,80%	1,95%	2,08%	2,63%	4,82%	7,33%	6,45%	6,29%	4,82%	3,13%	0,01%
Caution - PARNASSE	0,35%								0,00%	0,04%	0,05%	0,06%	0,04%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,03%	0,05%	0,00%
Total	100,00%	0,96%	0,71%	1,21%	1,48%	2,29%	3,04%	3,41%	3,78%	4,47%	4,89%	5,01%	5,07%	5,66%	9,57%	14,63%	10,80%	10,66%	7,71%	4,65%	0,02%

I. Prêts garantis

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

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																														
		≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	14 065 793	94 371	162 227	253 986	312 029	362 659	382 595	485 429	520 595	671 452	693 752	643 384	753 905	750 148	917 003	749 671	719 741	889 608	887 380	1 054 949	661 410	500 110	662 364	505 477	260 978	59 393	39 393	53 455	14 934	3 238	156	0
SGFGAS	1 732 140	29 706	45 425	51 709	54 814	60 492	68 859	77 725	72 610	76 809	73 055	82 847	74 883	78 175	91 819	82 714	81 056	85 505	80 696	117 798	89 901	67 928	79 778	50 330	30 790	11 866	7 711	4 468	2 447	225	0	0
Caution - Etablissement.crdit	373 055	3 107	5 135	8 675	9 894	11 477	14 307	17 442	14 724	21 357	21 684	23 876	28 111	19 097	26 964	17 340	20 018	35 187	12 501	26 710	11 444	4 276	11 359	3 198	4 963	208	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise.assurance	13 350 527	61 258	113 908	206 018	297 374	367 318	460 146	537 879	568 800	668 718	569 801	674 252	718 823	758 797	914 596	613 714	642 079	770 884	795 165	954 422	542 428	459 808	558 174	570 058	392 631	55 002	30 634	27 968	14 734	5 139	0	0
Caution - PARNASSE	90 370	1 625	2 941	4 311	5 210	4 466	5 694	4 027	3 246	7 217	5 905	7 560	3 369	2 750	6 280	2 571	3 758	3 272	3 775	5 709	1 149	408	1 872	1 277	1 977	0	0	0	0	0	0	0
Total	29 611 886	190 067	329 636	524 698	679 321	806 413	931 601	1 122 503	1 179 975	1 445 553	1 364 197	1 431 919	1 579 091	1 608 966	1 956 662	1 466 010	1 466 652	1 784 456	1 779 517	2 159 590	1 306 332	1 032 530	1 313 547	1 130 340	691 339	126 469	77 738	85 891	32 115	8 602	156	0

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																															
		≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31	
Hypothèque.logement.particulier	230 823	22 848	13 788	14 341	12 281	10 862	9 951	11 484	10 437	11 061	11 092	10 077	9 805	8 963	9 525	8 692	7 066	7 785	8 230	8 510	6 203	4 763	5 336	4 008	1 935	794	418	413	129	25	1	0	
SGFGAS	56 417	8 613	5 167	4 073	3 533	3 288	3 039	2 873	2 469	2 356	2 050	2 208	1 761	1 668	1 680	1 580	1 289	1 243	1 224	1 560	1 372	1 028	1 018	605	331	210	103	49	25	2	0	0	
Caution - Etablissement.crdit	5 919	736	386	446	331	312	314	340	276	327	279	296	302	208	232	154	165	266	100	186	88	38	87	23	26	1	0	0	0	0	0	0	
Caution - Entreprise.assurance	246 545	15 116	10 557	13 535	13 599	13 032	13 898	14 793	13 641	13 402	11 025	12 506	11 285	10 676	11 068	8 307	7 520	8 112	8 565	8 993	5 874	4 947	5 749	5 523	3 404	619	346	261	143	49	0	0	
Caution - PARNASSE	1 919	274	207	205	206	128	130	81	56	106	80	96	41	34	60	27	36	30	32	46	9	4	12	7	12	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	541 623	47 587	30 105	32 600	29 950	27 622	27 332	29 571	26 879	27 252	24 526	25 183	23 194	21 549	22 565	18 760	16 076	17 436	18 151	19 295	13 546	10 780	12 202	10 166	5 708	1 624	867	723	297	76	1	0	

REPARTITION

Encours Total / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																														
		≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	47,50%	0,32%	0,55%	0,86%	1,05%	1,22%	1,29%	1,64%	1,76%	2,27%	2,34%	2,17%	2,55%	2,53%	3,10%	2,53%	2,43%	3,00%	3,00%	3,56%	2,23%	1,69%	2,24%	1,71%	0,88%	0,20%	0,13%	0,18%	0,05%	0,01%	0,00%	
SGFGAS	5,85%	0,10%	0,15%	0,17%	0,19%	0,20%	0,23%	0,26%	0,25%	0,26%	0,25%	0,28%	0,25%	0,26%	0,31%	0,28%	0,27%	0,29%	0,27%	0,40%	0,30%	0,23%	0,27%	0,17%	0,10%	0,04%	0,03%	0,02%	0,01%	0,00%		
Caution - Etablissement.crdit	1,26%	0,01%	0,02%	0,03%	0,03%	0,04%	0,05%	0,06%	0,05%	0,07%	0,07%	0,08%	0,09%	0,06%	0,09%	0,06%	0,07%	0,12%	0,04%	0,09%	0,04%	0,01%	0,04%	0,01%	0,02%	0,00%						
Caution - Entreprise.assurance	45,09%	0,21%	0,38%	0,70%	1,00%	1,24%	1,55%	1,82%	1,92%	2,26%	1,92%	2,28%	2,43%	2,56%	3,09%	2,07%	2,17%	2,60%	2,69%	3,22%	1,83%	1,55%	1,88%	1,93%	1,33%	0,19%	0,10%	0,09%	0,05%	0,02%		
Caution - PARNASSE	0,31%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%							
Total	100,00%	0,64%	1,11%	1,77%	2,29%	2,72%	3,15%	3,79%	3,98%	4,88%	4,61%	4,84%	5,33%	5,43%	6,61%	4,95%	4,95%	6,03%	6,01%	7,29%	4,41%	3,49%	4,44%	3,82%	2,33%	0,43%	0,26%	0,29%	0,11%	0,03%	0,00%	0,00%

Nombre prêts concernés / Durée résiduelle des prêts	Total	Durée résiduelle (en années)																														
		≤ 1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	≥ 31
Hypothèque.logement.particulier	42,62%	4,22%	2,55%	2,65%	2,27%	2,01%	1,84%	2,12%	1,93%	2,04%	2,05%	1,86%	1,81%	1,65%	1,76%	1,60%	1,30%	1,44%	1,52%	1,57%	1,15%	0,88%	0,99%	0,74%	0,36%	0,15%	0,08%	0,08%	0,02%	0,00%	0,00%	
SGFGAS	10,42%	1,59%	0,95%	0,75%	0,65%	0,61%	0,56%	0,53%	0,46%	0,43%	0,38%	0,41%	0,33%	0,31%	0,31%	0,29%	0,24%	0,23%	0,23%	0,29%	0,25%	0,19%	0,19%	0,11%	0,06%	0,04%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%		
Caution - Etablissement.crdit	1,09%	0,14%	0,07%	0,08%	0,06%	0,06%	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,05%	0,06%	0,04%	0,04%	0,03%	0,03%	0,05%	0,02%	0,03%	0,02%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%							
Caution - Entreprise.assurance	45,52%	2,79%	1,95%	2,50%	2,51%	2,41%	2,57%	2,73%	2,52%	2,47%	2,04%	2,31%	2,08%	1,97%	2,04%	1,53%	1,39%	1,50%	1,58%	1,66%	1,08%	0,91%	1,06%	1,02%	0,63%	0,11%	0,06%	0,05%	0,03%	0,01%		
Caution - PARNASSE	0,35%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							
Total	100,00%	8,79%	5,56%	6,02%	5,53%	5,10%	5,05%	5,46%	4,96%	5,03%	4,53%	4,65%	4,28%	3,98%	4,17%	3,46%	2,97%	3,22%	3,35%	3,56%	2,50%	1,99%	2,25%	1,88%	1,05%	0,30%	0,16%	0,13%	0,05%	0,01%	0,00%	0,00%

I. Prêts garantis

I. 5) Répartition des encours des trois catégories de prêt mentionnées au 2 selon la localisation des biens apportés en garantie par pays.

Type garantie / Localisation	France	Répartition
Hypothèque.logement.particulier	14 065 793	47,5%
SGFGAS	1 732 140	5,8%
Caution - Etablissement.credit	373 055	1,3%
Caution - Entreprise.assurance	13 350 527	45,1%
Caution - PARNASSE	90 370	0,3%
Total	29 611 886	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	15 797 933	100%	36 747 022	15 067 518
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	9 845 989	62%	30 228 335	9 845 989
- 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,	5 951 944	38%	6 518 687	5 221 529
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	5 917 857	99%	6 485 792	5 188 634
- 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	34 087	1%	32 895	32 895
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II. 3	34 087	100%	32 895	32 895
- 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	13 813 953	100%	27 845 693	12 939 657
dont :				
- garantis par des organismes de caution qui rentrent dans le périmètre de consolidation (pondération à 80%)	13 440 897	97%	26 963 544	12 588 193
- garantis par des organismes de caution qui ne rentrent pas dans le périmètre de consolidation (pondération à 100%)	373 055	3%	882 149	351 464
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	7 420 416	54%	20 946 642	7 420 416
- 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.	6 393 537	46%	6 899 051	5 519 241
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	6 393 537	100%	6 899 051	5 519 241
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie		0%		

I. Prêts garantis

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

Néant

II – Exposition sur des personnes publiques

Néant

III – Fonds communs de créances et entités similaires

Néant

IV – Titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides

Au 30/06/2016, la répartition des valeurs de remplacement détenues par BPCE SFH est la suivante :

Nature de valeur	Montant	Répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	400 000	63,61%
<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	228 804	36,39%
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	628 804	100%

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

V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2016 (en K€)	Moyenne des encours en fin de mois au 30/06/2016	Taux de RA sur l'exercice 2016 (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	1 255 451	30 749 097	8,17%
Prêts corporate à l'habitat			0,00%
Total	1 255 451	30 749 097	8,17%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 juin 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€)	29 611 886	Taux fixe	95,65%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	95,65%	Euribor 1M	0,09%
Taux fixe moyen pondéré	2,91%	Euribor 3M	1,38%
Pourcentage d'actifs à taux variable	4,35%	Euribor 6M	0,01%
Spread moyen pondéré (points de base)	131	Euribor 12M	2,36%
Taux variable moyen pondéré	2,05%	Autre	0,50%

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

Balance du passif (K€)	20 681 000	Taux fixe	98,95%
Pourcentage de passifs à taux fixe	98,95%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,22%	Euribor 3M	0,89%
Pourcentage de passifs à taux variable	1,05%	Euribor 6M	0,16%
Spread moyen pondéré (points de base)	47	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,27%	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 30/06/2016

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	220 152	70 832		0	290 984	20 000	6 822		0	26 822	264 161
mois 2	217 019	70 303		0	287 322	10 000	2 268		0	12 268	275 054
mois 3	215 977	69 834		0	285 811	0	110 193		0	110 193	175 619
mois 4	214 798	69 296		0	284 094	0	4 884		0	4 884	279 211
mois 5	213 838	68 789		0	282 627	0	47 273		0	47 273	235 354
mois 6	213 009	68 327		0	281 336	0	4 981		0	4 981	276 356
Total	1 294 793	417 382	0	0	1 712 175	30 000	176 420	0	0	206 420	1 505 754

* 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 8,17%

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	429 590	70 827		0	500 418	20 000	6 822		0	26 822	473 595
mois 2	421 847	69 794		0	491 641	10 000	2 268		0	12 268	479 373
mois 3	416 275	68 830		0	485 105	0	110 193		0	110 193	374 913
mois 4	412 380	67 809		0	480 189	0	4 884		0	4 884	475 306
mois 5	406 997	66 829		0	473 826	0	47 273		0	47 273	426 553
mois 6	401 815	65 903		0	467 718	0	4 981		0	4 981	462 737
Total	2 488 904	409 992	0	0	2 898 896	30 000	176 420	0	0	206 420	2 692 476

* 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
Excédent de trésorerie minimal constaté sur les 180 jours.	175 619	374 913
<i>Aucun besoin de trésorerie constaté sur les 180 jours</i>		
Éléments venant en couverture du besoin de trésorerie le cas échéant		
Valeur de remplacement	628 804	628 804
Actifs de la SFH éligibles au repo de la Bdf (après hair-cut)	1 999 826	1 999 826
Couverture des besoins	Oui	Oui