

## Rapport sur la qualité des actifs au 31 décembre 2016

La Banque Postale Home Loan SFH est une société anonyme de droit français agréée en France en tant qu'établissement de crédit avec le statut d'établissement de crédit spécialisé – société de financement de l'habitat.

Les actifs de La Banque Postale Home Loan SFH sont composés de prêts à l'habitat et de valeurs de remplacement, éligibles à une société de financement de l'habitat en application du cadre légal français.

Le présent rapport concernant la qualité des actifs de La Banque Postale Home Loan SFH est établi, avec des chiffres au 31 décembre 2016, en application des dispositions de l'article 13 du règlement n°99-10 du Comité de réglementation bancaire et financière relatif aux sociétés de crédit foncier et à l'instruction n°2011-I-07 relative à la publication par les sociétés de crédit foncier et les sociétés de financement de l'habitat d'informations relatives à la qualité des actifs financés.

### I – Prêts garantis

#### 1) Répartition des encours éligibles de prêts garantis par catégories de créances, par types de contrepartie et par types de garantie :

Catégories de créance	Encours (en M€)
Créances commerciales	
Crédits à l'exportation	
Crédits de trésorerie	
Crédits à l'équipement	
Crédits investisseurs à l'habitat	6 049
Crédits promoteurs	
Autres crédits	
<b>Total</b>	<b>6 049</b>

Types de contrepartie	Encours (en M€)
Sociétés non financières et entrepreneurs individuels	
Particuliers	6 049
Autres	
<b>Total</b>	<b>6 049</b>

Types de garantie	Encours (en M€)
Garantie hypothécaire sur un immeuble à usage d'habitation	1 484
Garantie hypothécaire sur un immeuble à usage professionnel	
Caution délivrée par un établissement de crédit	4 565
Caution délivrée par une entreprise d'assurance	
Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	
<b>Total</b>	<b>6 049</b>

Les prêts à l'habitat garantis par une caution sont garantis par Crédit Logement.

Il n'y a pas de prêt à l'habitat non performant dans le cover pool.

**2) Répartition des encours éligibles de prêts garantis par une hypothèque ou par une caution en fonction de leur quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées :**

Types de garantie	Capital restant dû (en M€)	Produit de la quotité définie à l'article R. 515-2 (CMF) et de la valeur du bien financé (en M€)	Total
Hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation	937	547	<b>1 484</b>
Caution délivrée par un établissement de crédit	3 109	1 456	<b>4 565</b>
<b>Total</b>	<b>4 046</b>	<b>2 003</b>	<b>6 049</b>

**3) Répartition des encours éligibles de prêts garantis en fonction de l'année de conclusion du contrat de prêt :**

Année de conclusion du contrat de prêt	Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation		Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit	
	Encours (en M€)	Nombre de prêts	Encours (en M€)	Nombre de prêts
2006	16	410	96	2 313
2007	30	930	234	5 966
2008	36	1 093	290	7 269
2009	36	970	402	8 766
2010	43	1 005	694	13 294
2011	62	1 822	716	15 375
2012	123	2 847	459	9 571
2013	323	5 531	663	11 049
2014	418	6 833	485	7 633
2015	362	4 456	483	6 671
2016	35	412	43	508
<b>Total</b>	<b>1 484</b>	<b>26 309</b>	<b>4 565</b>	<b>88 415</b>

**4) Répartition des encours éligibles de prêts garantis en fonction de la durée résiduelle :**

Durée résiduelle (années)	Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation		Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit	
	Encours (en M€)	Nombre de prêts	Encours (en M€)	Nombre de prêts
0	0	508	2	2 265
1	4	563	20	3 039
2	7	595	45	3 511
3	14	824	89	4 939
4	17	756	145	5 334
5	27	977	162	5 025
6	44	1 396	200	5 284
7	63	2 316	242	6 135
8	67	2 124	264	5 547
9	56	1 397	357	6 546
10	49	1 063	272	4 872
11	77	1 416	304	4 818
12	91	1 432	346	4 859
13	103	1 502	357	4 735
14	66	881	289	3 732
15	49	710	202	2 757
16	72	877	233	2 879
17	102	1 240	266	3 168
18	127	1 372	226	2 734
19	84	842	212	2 286
20	48	541	96	1 220
21	45	517	74	943
22	80	811	68	816
23	112	996	53	568
24	77	620	42	386
25	4	30	2	17
26	-	-	-	-
27	0.2	2	-	-
28	0.1	1	-	-
29	-	-	-	-
30	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1 484</b>	<b>26 309</b>	<b>4 565</b>	<b>88 415</b>

**5) Répartition des encours éligibles de prêts garantis selon la localisation des biens apportés en garantie par pays :**

Tous les biens apportés en garantie sont situés en France.

**6) Répartition des encours éligibles de prêts garantis en fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture des ressources privilégiées :**

Les prêts à l'habitat garantis par une caution sont cautionnés par Crédit Logement, établissement de crédit qui n'entre pas dans le périmètre de consolidation du groupe La Banque Postale.

Les notations long terme de Crédit Logement sont Aa3 (Moody's) et AAL (DBRS). La notation de Crédit Logement correspond donc au 1<sup>er</sup> échelon de qualité de crédit au sens de la réglementation : la pondération affectée aux prêts à l'habitat cautionnés par Crédit Logement est donc de 100%.

Les prêts à l'habitat garantis par une sûreté réelle de premier rang sont pondérés à 100%.

**7) Répartition des encours de prêts mobilisés par billets à ordre régis par les articles L. 313-42 à L. 313-49 du Code monétaire et financier :**

Il n'y a pas de prêts mobilisés par billets à ordre dans le portefeuille apporté en garantie.

## II – Exposition sur des personnes publiques

La Banque Postale Home Loan SFH n'a pas d'exposition sur des personnes publiques en dehors de celles décrites au §IV relatif aux valeurs de remplacement et du cash disponible sur son compte courant ouvert dans les livres de la Banque de France présentant un encours créateur de 14 091.37 euros au 31 décembre 2016.

## III – Organismes de titrisation et entités similaires

La Banque Postale Home Loan SFH n'a pas d'exposition sur des organismes de titrisation et entités similaires.

## IV – Valeurs de remplacement

Au 31 décembre 2016, La Banque Postale Home Loan SFH dispose des valeurs de remplacement suivantes :

### Obligations :

La Banque Postale Home Loan SFH possède un portefeuille de titres classés en « Held-to-Maturity » ou en « Available-for-Sale » comprenant une exposition exclusivement sur l'Etat français, correspondant au remplacement d'une partie des capitaux propres.

Code	ISIN du titre	Libellé du titre	Nominal en Euros	Catégorie
	FR0010415331	OAT 3.75 25/04/2017	10 900 000	HTM
	FR0010604983	OAT 4.00 25/04/2018	10 900 000	HTM
	FR0000189151	OAT 4.25 25/04/2019	10 900 000	HTM
	FR0010854182	OAT 3.50 25/04/2020	10 900 000	HTM
	FR0010192997	OAT 3.75 25/04/2021	10 900 000	HTM
	FR0011196856	OAT 3.00 25/04/2022	10 900 000	HTM
	FR0011486067	OAT 1.75 25/05/2023	10 900 000	HTM
	FR0013200813	OAT 0.25 25/11/2026	12 000 000	AFS
		Total	88 300 000	

Ce portefeuille est éligible BCE.

La valeur de marché du portefeuille au 31 décembre 2016 est de 98 213 994.33 euros. Après application des décotes BCE, la valeur est de 96 676 458.22 euros montant repris en tant que valeurs de remplacement.

A ce jour, aucune mobilisation auprès de la Banque de France n'a été réalisée sur ce portefeuille.

### Cash :

La Banque Postale Home Loan SFH a deux comptes courants ouverts dans les livres de La Banque Postale présentant un encours créateur de 26 163 450.29 euros au 31 décembre 2016.

## V – Remboursements anticipés

Le taux de remboursement anticipé annualisé calculé sur le portefeuille de prêts à l'habitat pour le quatrième trimestre 2016 est de 14.32%.

## VI – Risque de taux

Chaque émission sécurisée est reprêtée à LBP par un prêt collatéralisé de même montant nominal, avec un taux nominal fixe égal ou supérieur au taux nominal fixe de l'émission et de même maturité. La Banque Postale Home Loan SFH n'a donc pas d'autre risque de taux d'intérêt que celui généré par le remplacement des capitaux propres de la société.

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016 les recommandations formulées par l'EBA (Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading activities EBA/GL/2015/08 22 mai 2015) pour la mesure du risque de taux d'intérêt global sont appliquées par La Banque Postale Home Loan SFH, et les capitaux propres sont donc dorénavant exclus de la mesure du risque de taux, sans que cela modifie la politique de remplacement des capitaux propres de la société avec un portefeuille d'investissement visant à répliquer un écoulement linéaire sur 10 ans.

Après un défaut de La Banque Postale, La Banque Postale Home Loan SFH recevra les prêts à l'habitat reçus en garantie : dans un tel cas, La Banque Postale Home Loan SFH peut être exposée à un risque de taux d'intérêt, en raison de l'impasse entre les émissions et le portefeuille de prêts à l'habitat.

Au 31 décembre 2016, la sensibilité de la valeur actuelle nette des émissions sécurisées et de la fraction du cover pool permettant de respecter le taux de surdimensionnement contractuel de 8.1% est de 7.11 M€ pour un choc de 200 bps, soit 3.34% des fonds propres de La Banque Postale Home Loan SFH (après application d'un taux de remboursement anticipé de 12.43% l'an sur le cover pool correspondant à la moyenne historique du taux de remboursement anticipé constaté sur le cover pool).

Sensibilité à un choc de taux	en M€
-2%	-7.11
2%	-2.70

## VII – Couverture du besoin de liquidité

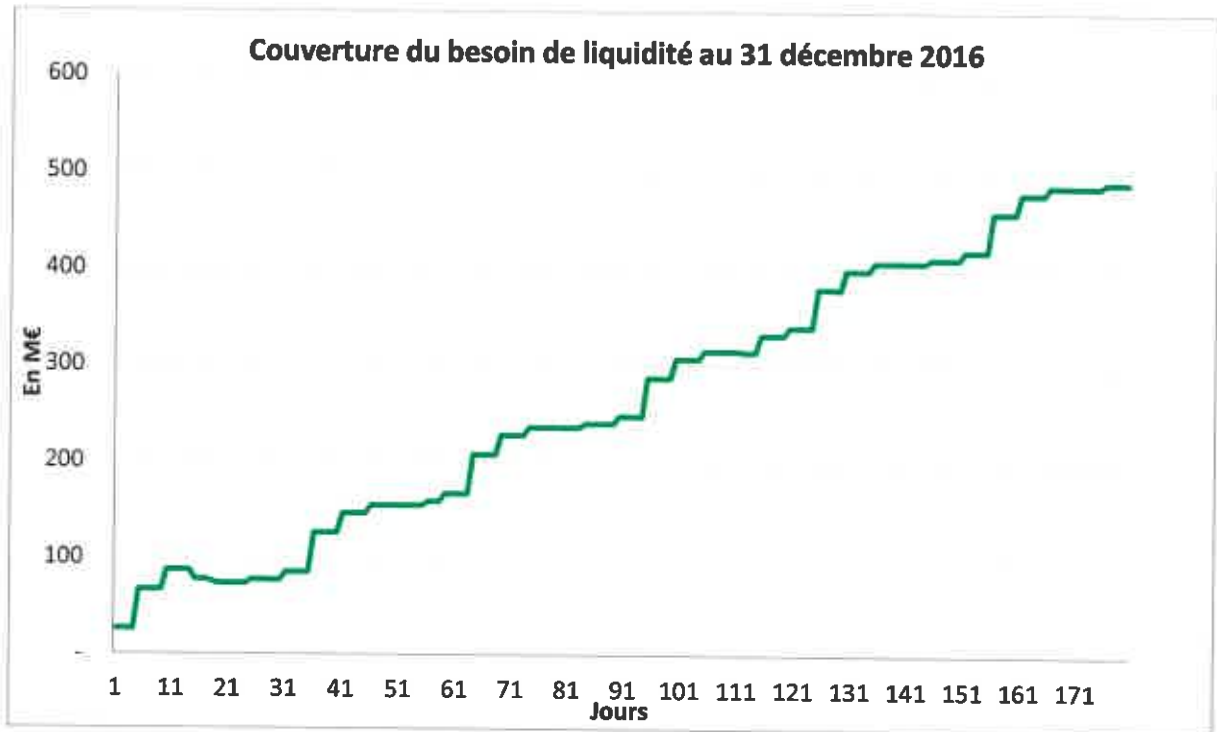
Selon l'article R. 515-7-1 du Code Monétaire et Financier, le calcul du besoin de trésorerie sur une période de 180 jours est effectué par « transparence ».

C'est-à-dire que sont comptabilisés comme flux positifs les encaissements en principal et intérêts résultant des crédits immobiliers reçus à titre de garantie, en lieu et place des flux prévisionnels de la créance garantie par les crédits immobiliers.

Au 31 décembre 2016, les besoins en liquidité sur les 180 prochains jours sont nuls et sont donc couverts.



HOME LOAN SFH



Fait à Paris, le 31 janvier 2017,

Stéphane Magnan  
Directeur Général de La Banque Postale Home Loan SFH