

## Rapport sur la qualité des actifs au 31 décembre 2017

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 2017, 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	7 906
Crédits promoteurs	
Autres crédits	
<b>Total</b>	<b>7 906</b>

Types de contrepartie	Encours (en M€)
Sociétés non financières et entrepreneurs individuels	
Particuliers	7 906
Autres	
<b>Total</b>	<b>7 906</b>

Types de garantie	Encours (en M€)
Garantie hypothécaire sur un immeuble à usage d'habitation	2 234
Garantie hypothécaire sur un immeuble à usage professionnel	
Caution délivrée par un établissement de crédit	5 672
Caution délivrée par une entreprise d'assurance	
Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	
<b>Total</b>	<b>7 906</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	1 503	732	2 234
Caution délivrée par un établissement de crédit	3 794	1 878	5 672
<b>Total</b>	<b>5 297</b>	<b>2 609</b>	<b>7 906</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	433	94	2 435
2007	28	796	223	5 423
2008	33	1 125	276	7 598
2009	36	1 030	389	9 069
2010	43	1 098	701	14 383
2011	62	1 977	712	16 420
2012	127	3 100	483	10 267
2013	318	5 779	660	11 524
2014	469	7 929	528	8 673
2015	646	8 087	893	12 420
2016	372	3 933	529	6 080
2017	84	683	185	1 773
<b>Total</b>	<b>2 234</b>	<b>35 970</b>	<b>5 672</b>	<b>106 065</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	492	2	2 238
1	4	658	25	3 754
2	11	963	70	5 617
3	17	930	131	6 244
4	26	1 163	158	5 934
5	46	1 642	208	6 206
6	66	2 583	256	7 028
7	85	2 803	323	7 159
8	84	2 349	442	8 603
9	73	1 630	338	6 172
10	95	1 850	366	5 965
11	105	1 733	402	5 795
12	129	1 938	427	5 812
13	122	1 609	402	5 235
14	122	1 555	361	4 547
15	96	1 191	292	3 667
16	116	1 353	275	3 336
17	160	1 725	266	3 235
18	174	1 675	292	3 106
19	144	1 338	225	2 302
20	62	671	83	1 044
21	94	900	79	885
22	118	1 059	67	720
23	145	1 170	84	777
24	126	913	89	627
25	11	73	8	57
26	0	1	-	-
27	0	2	-	-
28	0	1	-	-
29	-	-	-	-
30	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2 234</b>	<b>35 970</b>	<b>5 672</b>	<b>106 065</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 créditeur de 15 154.01 euros au 31 décembre 2017.

## 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 2017, 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 » 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
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
	<b>Total</b>	<b>65 400 000</b>	

Ce portefeuille est éligible BCE.

La valeur de marché du portefeuille au 31 décembre 2017 est de 72 800 230.99 euros. Après application des décotes BCE, la valeur est de 71 881 914.05 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 créditeur de 25 831 058.62 euros au 31 décembre 2017.

## V – Remboursements anticipés

Le taux de remboursement anticipé annualisé calculé sur le portefeuille de prêts à l'habitat pour le quatrième trimestre 2017 est de 7.26 %.

## 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 2017, 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 18.54 M€ pour un choc de 200 bps, soit 8.82 % des fonds propres de La Banque Postale Home Loan SFH (après application d'un taux de remboursement anticipé de 12.72 % l'an sur le cover pool correspondant à la moyenne historique du taux de remboursement anticipé constaté sur le cover pool).

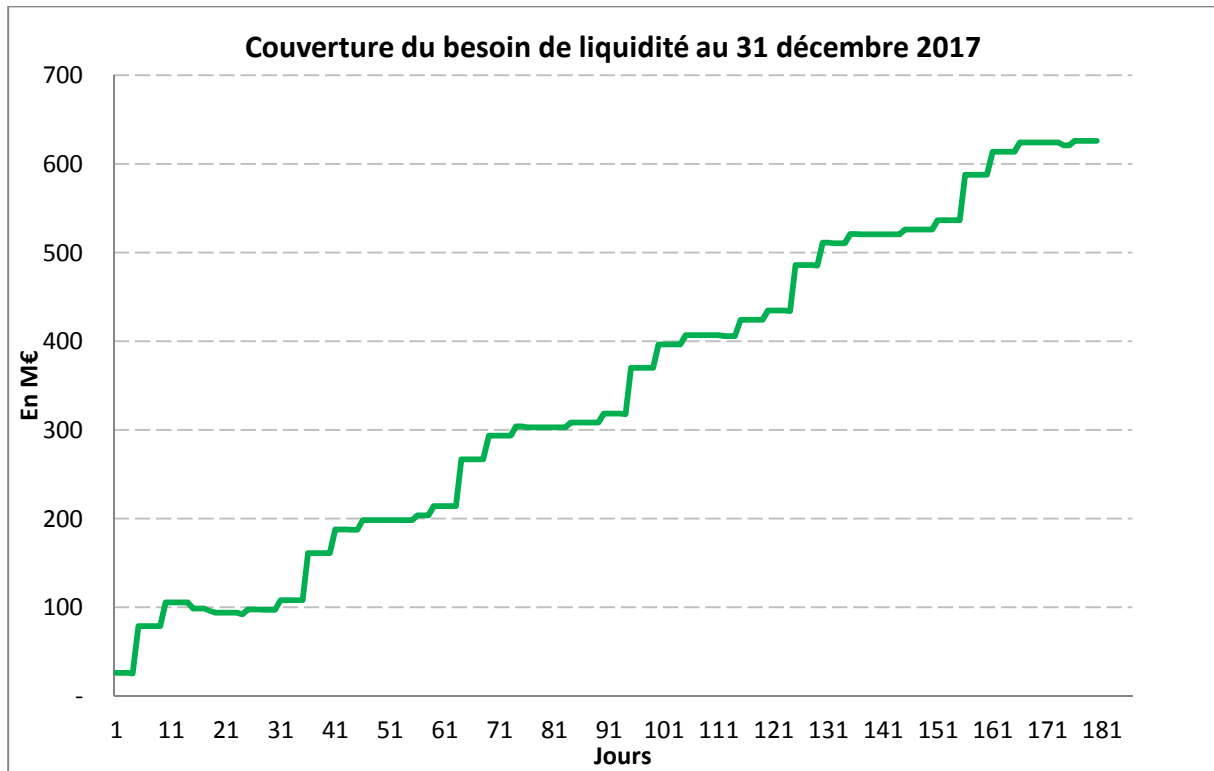
Sensibilité à un choc de taux	M€
-2%	2.88
2%	-18.54

## 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 2017, les besoins en liquidité sur les 180 prochains jours sont nuls et sont donc couverts.



Fait à Paris, le 14 février 2018,

Stéphane Magnan  
 Directeur Général de La Banque Postale Home Loan SFH