Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2016

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

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs d'Arkéa Home Loans SFH est établi, en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution du 15 juin 2011 sur la base des données disponibles au 30 juin 2016.
Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

Arkéa Home Loans SFH

Par : M. Jean-Luc LE PACHE

Titre : Directeur Général Délégué d'Arkéa Home Loans SFH

I. Prêts garantis

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

Categorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	5 879 339 250		
Prêts corporate à l'habitat			
Total	5 879 339 250	0	0

Categorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	100%		
Prêts corporate à l'habitat	0%		
Total	100%	0%	0%

Categorie créance	encours créance impayée	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	0,0%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat		
Total	0,0%	0,0%

Type contrepartie	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Particuliers	5 781 775 967		
SCI-Entrepreneur.ind	97 563 284		
Total	5 879 339 250	0	0

Type contrepartie	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Particuliers	98%		
SCI-Entrepreneur.ind	2%		
Total	100%	0%	0%

Type contrepartie	encours créance impayée	encours douteux
Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

Type garantie	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Hyp.logement.particulier	2 025 304 849		
SGFGAS	137 437 752		
Caution - Etablissement.credit	1 295 273 424		
Caution - Entreprise.assurance	2 421 323 226		
Total	5 879 339 250	0	0

Type garantie	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Hyp.logement.particulier	34%		
SGFGAS	2%		
Caution - Etablissement.credit	22%		
Caution - Entreprise.assurance	41%		
Total	100%	0%	0%

Type garantie	encours créance impayée	encours douteux
Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.credit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	0,0%	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

			encours total	encours créance impayée	encours douteux	*Répartition* encours total	*Répartition* encours créance impayée	*Répartition* encours douteux	*en % encours total* encours créance impayée	*en % encours total* encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	1 951 360 215			33,19%			0,00%	
		SGFGAS	137 437 752			2,34%			0,00%	
		Caution - Etablissement.credit	1 290 459 752			21,95%			0,00%	
		Caution - Entreprise.assurance	2 402 518 248			40,86%			0,00%	
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	73 944 633			1,26%			0,00%	
		SGFGAS	0							
		Caution - Etablissement.credit	4 813 673			0,08%			0,00%	
		Caution - Entreprise.assurance	18 804 977			0,32%			0,00%	
Prêts corporate à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	0							
		SGFGAS	0							
		Caution - Etablissement.credit	0							
		Caution - Entreprise.assurance	0							
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	0							
		SGFGAS	0							
		Caution - Etablissement.credit	0							
		Caution - Entreprise.assurance	0							
Total			5 879 339 250	-	-	100%	0%	0%	0,0%	0,0%

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hyp.logement.particulier	1 918 854 298	35%
SGFGAS	137 088 831	2%
Caution - Etablissement.credit	1 208 322 563	22%
Caution - Entreprise.assurance	2 288 459 413	41%
Total	**5 552 725 106**	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	1990 et avant	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hyp.logement.particulier	2 025 304 849	0	0	0	0	0	36 224	2 157 136	2 342 348	3 182 029	6 765 627	7 793 608	10 259 985	14 824 998	25 512 663	42 268 860	74 091 296	70 266 639	48 334 775	36 838 717	73 586 064	186 526 508	192 737 069	201 965 319	422 784 415	476 775 904	126 254 663	0
SGFGAS	137 437 752	0	0	0	0	0	3 266	55 664	253 962	433 489	784 971	740 486	1 895 812	4 488 415	5 362 303	6 866 302	10 566 983	11 891 295	11 070 216	6 189 017	7 129 194	22 458 304	14 020 635	7 302 667	10 552 868	12 453 658	2 918 245	0
Caution - Etablissement.credit	1 295 273 424	0	0	0	0	0	0	66 902	27 832	132 071	280 172	990 271	1 093 487	2 571 131	7 664 012	11 352 696	19 058 761	9 741 933	1 391 466	153 210	1 577 935	4 790 033	7 112 582	156 013 456	405 157 651	273 828 608	371 251 472	21 017 741
Caution - Entreprise.assurance	2 421 323 226	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25 567	82 047 991	194 364 999	315 782 673	212 747 287	281 047 583	574 523 120	610 868 588	145 046 272	3 751 794	863 864	253 490	0
Total	5 879 339 250	0	0	0	0	0	39 489	2 279 703	2 624 143	3 747 589	7 830 769	9 524 365	13 249 285	21 884 543	38 538 978	60 513 425	185 765 031	286 264 866	376 579 130	255 928 231	363 340 776	788 297 965	824 738 875	510 327 715	842 246 728	763 922 033	500 677 870	21 017 741

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	1990 et avant	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hyp.logement.particulier	43 392	0	0	0	0	0	19	490	464	583	885	694	904	1 025	1 136	1 378	1 833	1 366	838	687	1 417	3 531	3 697	4 234	7 815	8 462	1 934	0
SGFGAS	3 601	0	0	0	0	0	1	31	49	47	74	59	177	265	246	217	249	245	194	102	126	449	292	179	247	283	69	0
Caution - Etablissement.credit	26 798	0	0	0	0	0	0	23	8	20	29	75	124	212	372	442	567	253	25	4	20	78	104	4 095	8 889	5 301	5 836	321
Caution - Entreprise.assurance	56 263	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1 991	4 478	6 638	5 257	6 818	12 738	14 186	4 034	97	19	6	0
Total	130 054	0	0	0	0	0	20	544	521	650	988	828	1 205	1 502	1 754	2 038	4 640	6 342	7 695	6 050	8 381	16 796	18 279	12 542	17 048	14 065	7 845	321

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	Total	1990 et avant	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	34%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	3%	3%	3%	7%	8%	2%	0%
SGFGAS	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Caution - Etablissement.credit	22%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	3%	7%	5%	6%	0%
Caution - Entreprise.assurance	41%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	3%	5%	4%	5%	10%	10%	2%	0%	0%	0%	0%
Total	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	3%	5%	6%	4%	6%	13%	14%	9%	14%	13%	9%	0%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	Total	1990 et avant	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hypothèque.logement.particulier	33%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	3%	3%	3%	6%	7%	1%	0%
SGFGAS	3%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Caution - Etablissement.credit	21%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	3%	7%	4%	4%	0%
Caution - Entreprise.assurance	43%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	3%	5%	4%	5%	10%	11%	3%	0%	0%	0%	0%
Total	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	2%	4%	5%	6%	5%	6%	13%	14%	10%	13%	11%	6%	0%

I. Prêts garantis

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

	Hyp.logement.particulier		SGFGAS		Caution - Etablissement.credit		Caution - Entreprise.assurance		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	16 559 783	3 745	1 938 583	457	5 283 720	880	23 944 333	4 962	47 726 419	10 044
2	29 198 493	2 538	2 661 418	229	13 255 324	880	37 746 579	3 155	82 861 814	6 802
3	42 063 306	2 319	3 337 105	207	22 848 417	1 062	63 815 060	3 816	132 063 888	7 404
4	62 070 948	2 424	3 399 017	178	47 748 997	1 642	96 892 027	4 162	210 110 989	8 406
5	71 522 544	2 298	5 045 419	205	43 620 497	1 268	134 016 960	4 655	254 205 420	8 426
6	78 971 714	2 238	6 443 128	202	67 886 858	1 787	125 175 547	3 598	278 477 247	7 825
7	98 952 774	2 427	5 670 485	161	88 420 527	2 234	117 302 578	3 155	310 346 365	7 977
8	130 837 657	2 662	6 496 933	166	78 673 190	1 735	134 202 762	2 969	350 210 543	7 532
9	130 479 054	2 329	8 301 306	189	107 553 568	2 032	215 827 859	4 082	462 161 788	8 632
10	119 131 959	2 146	6 765 320	143	55 666 393	1 006	201 255 872	3 741	382 819 544	7 036
11	106 847 161	2 026	6 070 594	128	81 155 026	1 644	151 903 801	2 828	345 976 582	6 626
12	137 668 449	2 748	6 841 921	145	93 460 402	2 098	130 723 480	2 129	368 694 251	7 120
13	163 730 003	2 925	9 553 268	180	80 913 830	1 496	152 033 187	2 175	406 230 288	6 776
14	119 464 494	1 551	10 423 813	176	85 276 275	1 242	167 235 381	2 182	382 399 964	5 151
15	97 203 763	1 272	7 458 955	115	43 165 231	593	141 611 419	2 073	289 439 368	4 053
16	87 954 818	1 227	9 142 222	146	49 612 382	849	129 456 447	1 716	276 165 869	3 938
17	95 583 046	1 352	7 235 576	120	59 207 697	1 049	98 539 470	1 170	260 565 789	3 691
18	110 375 741	1 583	7 346 963	138	54 172 292	841	96 676 767	1 269	268 571 763	3 831
19	77 833 669	897	10 121 392	145	55 907 282	701	103 865 020	1 153	247 727 364	2 896
20	52 047 512	570	4 947 059	69	27 129 020	300	72 213 291	818	156 336 882	1 757
21	45 179 809	540	1 715 482	20	29 774 711	347	21 304 440	317	97 974 442	1 224
22	66 333 382	694	2 904 781	36	46 767 637	510	3 264 154	66	119 269 954	1 306
23	66 313 375	689	3 214 922	40	27 411 801	296	1 919 117	59	98 859 215	1 084
24	18 981 396	192	402 090	6	28 255 286	283	397 673	13	48 036 444	494
25	0	0	0	0	2 107 061	23	0	0	2 107 061	23
26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
≥ 31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	**2 025 304 849**	**43 392**	**137 437 752**	**3 601**	**1 295 273 424**	**26 798**	**2 421 323 226**	**56 263**	**5 879 339 250**	**130 054**

REPARTITION

	Hyp.logement.particulier		SGFGAS		Caution - Etablissement.credit		Caution - Entreprise.assurance		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	0%	3%	0%	0%	0%	1%	0%	4%	1%	8%
2	0%	2%	0%	0%	0%	1%	1%	2%	1%	5%
3	1%	2%	0%	0%	0%	1%	1%	3%	2%	6%
4	1%	2%	0%	0%	1%	1%	2%	3%	4%	6%
5	1%	2%	0%	0%	1%	1%	2%	4%	4%	6%
6	1%	2%	0%	0%	1%	1%	2%	3%	5%	6%
7	2%	2%	0%	0%	2%	2%	2%	2%	5%	6%
8	2%	2%	0%	0%	1%	1%	2%	2%	6%	6%
9	2%	2%	0%	0%	2%	2%	4%	3%	8%	7%
10	2%	2%	0%	0%	1%	1%	3%	3%	7%	5%
11	2%	2%	0%	0%	1%	1%	3%	2%	6%	5%
12	2%	2%	0%	0%	2%	2%	2%	2%	6%	5%
13	3%	2%	0%	0%	1%	1%	3%	2%	7%	5%
14	2%	1%	0%	0%	1%	1%	3%	2%	7%	4%
15	2%	1%	0%	0%	1%	0%	2%	2%	5%	3%
16	1%	1%	0%	0%	1%	1%	2%	1%	5%	3%
17	2%	1%	0%	0%	1%	1%	2%	1%	4%	3%
18	2%	1%	0%	0%	1%	1%	2%	1%	5%	3%
19	1%	1%	0%	0%	1%	1%	2%	1%	4%	2%
20	1%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	3%	1%
21	1%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	2%	1%
22	1%	1%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	2%	1%
23	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	1%
24	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%
25	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
26	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
27	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
28	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
29	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	**34%**	**33%**	**2%**	**3%**	**22%**	**21%**	**41%**	**43%**	**100%**	**100%**

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
Hyp.logement.particulier	2 025 304 849	34%
SGFGAS	137 437 752	2%
Caution - Etablissement.credit	1 295 273 424	22%
Caution - Entreprise.assurance	2 421 323 226	41%
Total	5 879 339 250	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	**2 162 735 846**	**100%**	**4 573 604 672**	**2 055 936 376**
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	1 333 691 137	62%	3 672 180 751	1 333 691 137
- 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. 513-1 du Code monétaire et financier,	829 044 709	38%	901 423 922	722 245 239
dont :				
- Prêts relevant de l'article R 513-1 II. 1 dont la quotité éligible au refinancement représente 60 % de la valeur des biens apportés en garantie.		0,0%		
- Prêts relevant de l'article R 513-1 II. 2 dont la quotité éligible au refinancement représente 80 % de la valeur des biens apportés en garantie	823 165 283	99,3%	895 893 416	716 714 733
- Prêts relevant de l'article R 513-1 II.3 dont la quotité éligible au refinancement représente 100 % de la valeur des biens apportés en garantie	5 879 426	0,7%	5 530 506	5 530 506
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R 513-1 II .3	5 879 426	100,0%	5 530 506	5 530 506
- prêts hypothécaires également garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance (article L.513-3 du Code monétaire et financier)		0,0%		
- prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.513-3 du Code monétaire et financier)		0,0%		
- Total prêts cautionnés	**3 716 603 404**	**100%**	**7 168 710 877**	**3 496 788 730**
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	2 154 575 529	58%	5 490 944 375	2 154 575 529
- 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 513-1 du Code Monétaire et Financier.	1 562 027 876	42%	1 677 766 502	1 342 213 202
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		0,0%		
- 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	1 562 027 876	100,0%	1 677 766 502	1 342 213 202
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie	0	0,0%	0	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

Nature de valeur	Montant	Répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	40 800 129	100%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit		0%
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	**40 800 129**	**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 la période (en K€)	Moyenne des encours en fin de la période (en K€)	Taux de RA sur la période (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	238 405	5 745 801	8,1%
Prêts corporate à l'habitat			
Total	**238 405**	**5 745 801**	**8,1%**

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours (CRD) des pools de l'année.

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

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 (M€)	5 879,34	Taux fixe	93,72%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	93,72%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,78%	Euribor 3M	4,88%
Pourcentage d'actifs à taux variable	6,28%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	153	Euribor 12M	1,40%
Taux variable moyen pondéré	2,13%	Autre	0,00%

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

Balance du passif (M€)	4 522,50	Taux fixe	99,78%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	99,78%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,29%	Euribor 3M	0,22%
Pourcentage d'actifs à taux variable	0,22%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	94	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,94%	Autre	0,00%

Politique d'Arkea Home Loans SFH en matière de taux :

Les conditions de fonctionnement d'Arkéa Home Loans SFH ne l'exposent pas à un risque de taux.

En mode de fonctionnement normal (c'est-à-dire tant que Crédit Mutuel Arkéa n'est pas en défaut au titre de ses Actifs Eligibles), Arkéa Home Loans SFH ne sera pas exposée à un quelconque risque de taux dans la mesure où les emprunts, par émissions d'Obligations de Financement de l'Habitat, et les prêts consentis par Arkéa Home Loans SFH à Crédit Mutuel Arkéa sont parfaitement adossés en notionnel, en taux, en maturité, en devise. Du fait de cet adossement, aucun swap n'est mis en place au niveau d'Arkéa Home Loans SFH.

VII – Couverture du besoin de liquidité

Informations sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture.

Sans hypothèse de prépaiement

	Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titre 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
Période	**Principal**	**Intérêts**	**Flux Swap***	**Frais et dépenses**	**Total**	**Principal**	**Intérêts**	**Flux Swap***	**Frais et dépenses**	**Total**	
mois 1	50 285 088 €	13 567 696 €	0 €	0 €	63 852 783 €	0 €	21 541 250 €	0 €	0 €	21 541 250 €	42 311 533 €
mois 2	50 144 636 €	13 451 716 €	0 €	0 €	63 596 353 €	0 €	2 124 475 €	0 €	0 €	2 124 475 €	61 471 878 €
mois 3	50 004 676 €	13 335 405 €	0 €	0 €	63 340 081 €	0 €	15 920 000 €	0 €	0 €	15 920 000 €	47 420 081 €
mois 4	49 946 418 €	13 220 628 €	0 €	0 €	63 167 045 €	0 €	2 933 250 €	0 €	0 €	2 933 250 €	60 233 795 €
mois 5	49 826 467 €	13 106 173 €	0 €	0 €	62 932 640 €	0 €	874 975 €	0 €	0 €	874 975 €	62 057 665 €
mois 6	49 789 902 €	12 992 275 €	0 €	0 €	62 782 177 €	0 €	7 331 500 €	0 €	0 €	7 331 500 €	55 450 677 €
Total	299 997 186 €	79 673 892 €	0 €	0 €	379 671 079 €	0 €	50 725 450 €	0 €	0 €	50 725 450 €	328 945 629 €

** Correspond aux 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 prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement	*5,2%*

	Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titre 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
Période	**Principal**	**Intérêts**	**Flux Swap***	**Frais et dépenses**	**Total**	**Principal**	**Intérêts**	**Flux Swap***	**Frais et dépenses**	**Total**	
mois 1	76 320 184 €	13 429 492 €	0 €	0 €	89 749 676 €	0 €	21 541 250 €	0 €	0 €	21 541 250 €	68 208 426 €
mois 2	75 616 514 €	13 255 515 €	0 €	0 €	88 872 029 €	0 €	2 124 475 €	0 €	0 €	2 124 475 €	86 747 554 €
mois 3	74 918 713 €	13 083 123 €	0 €	0 €	88 001 836 €	0 €	15 920 000 €	0 €	0 €	15 920 000 €	72 081 836 €
mois 4	74 306 505 €	12 912 315 €	0 €	0 €	87 218 820 €	0 €	2 933 250 €	0 €	0 €	2 933 250 €	84 285 570 €
mois 5	73 638 200 €	12 742 898 €	0 €	0 €	86 381 098 €	0 €	874 975 €	0 €	0 €	874 975 €	85 506 123 €
mois 6	73 056 083 €	12 575 002 €	0 €	0 €	85 631 085 €	0 €	7 331 500 €	0 €	0 €	7 331 500 €	78 299 585 €
Total	447 856 199 €	77 998 345 €	0 €	0 €	525 854 544 €	0 €	50 725 450 €	0 €	0 €	50 725 450 €	475 129 094 €

** Correspond aux 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 prépaiement	***Avec prépaiement***
Montant du besoin de trésorerie ou de l'excédent	328 945 629 €	475 129 094 €
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	0 €	0 €
Actifs de la SFH éligibles au repo de la BdF (après haircut)	0 €	0 €
Lignes de liquidité	0 €	0 €
Couverture des besoins	Oui	Oui