



Rapport sur la qualité des actifs au 31 mars 2013

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

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de Crédit Mutuel Arkéa Home Loans SFH est établi, en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel du 15 juin 2011 sur la base des données disponibles au 31 mars 2013.

Crédit Mutuel Arkéa Home Loans SFH

Par : M. Dominique ANDRO

Titre : Président Directeur Général de Crédit Mutuel Arkéa Home Loans SFH

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

Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	6 256 369 425		
Prêts corporate à l'habitat			
Total	6 256 369 425	0	0

Categorie creance	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	100%		
Prêts corporate à l'habitat	0%		
Total	100%	0%	0%

Categorie creance	encours creance impayee	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 creance impayee	encours douteux
Particuliers	6 171 866 935		
SCI-Entrepreneur.ind	84 502 490		
Total	6 256 369 425	0	0

Type contrepartie	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Particuliers	99%		
SCI-Entrepreneur.ind	1%		
Total	100%	0%	0%

Type contrepartie	encours creance impayee	encours douteux
Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Hyp.logement.particulier	1 770 069 866		
SGFGAS	214 874 244		
Caution - Etablissement.credit	269 407 531		
Caution - Entreprise.assurance	4 002 017 784		
Total	6 256 369 425	0	0

Type garantie	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Hyp.logement.particulier	28%		
SGFGAS	3%		
Caution - Etablissement.credit	4%		
Caution - Entreprise.assurance	64%		
Total	100%	0%	0%

Type garantie	encours creance impayee	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

			Répartition			en % encours total		
			encours total	encours creance impayee	encours douteux	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	1 695 447 218			27,10%		0,00%
		SGFGAS	214 874 244			3,43%		0,00%
		Caution - Etablissement.credit	268 222 689			4,29%		0,00%
		Caution - Entreprise.assurance	3 993 322 783			63,83%		0,00%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	74 622 648			1,19%		0,00%
		SGFGAS	0					
Caution - Etablissement.credit		1 184 842			0,02%		0,00%	
Caution - Entreprise.assurance		8 695 000			0,14%		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			6 256 369 425	-	-	100%	0%	0%

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	répartition
Hyp.logement.particulier	1 676 403 081	28%
SGFGAS	214 278 036	4%
Caution - Etablissement.credit	261 812 469	4%
Caution - Entreprise.assurance	3 776 996 740	64%
Total	5 929 490 326	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	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	
Hyp.logement.particulier	1 770 069 866	0	0	6 187	18 117	88 899	1 177 816	7 819 627	7 493 718	8 798 583	13 211 645	15 826 872	19 779 350	27 772 946	57 803 767	99 042 768	167 334 198	150 370 795	109 991 455	76 633 686	141 578 195	324 871 611	325 562 062	205 519 856	9 367 714
SGFGAS	214 874 244	0	0	0	4 549	95 099	299 176	771 150	1 275 792	3 072 871	2 855 238	3 975 035	6 479 226	11 077 244	14 164 618	20 789 675	25 801 831	25 550 041	11 054 769	17 232 174	39 325 227	24 112 789	5 788 788	236 584	
Caution - Etablissement.credit	269 407 531	0	0	0	14 317	6 987	526 044	445 709	415 537	1 534 493	3 547 238	3 598 162	6 993 625	21 567 194	29 422 873	46 211 947	23 964 374	2 630 072	414 263	2 542 599	8 652 729	7 474 929	99 826 909	9 517 532	
Caution - Entreprise.assurance	4 002 017 784	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19 125	0	0	46 382	163 714 126	413 041 574	683 619 256	420 078 483	495 821 028	864 575 716	822 020 558	138 978 578	102 958	
Total	6 256 369 425	0	0	6 187	22 665	198 315	1 483 980	9 116 822	8 851 794	10 489 911	17 819 010	22 229 347	27 371 672	41 245 797	90 448 204	142 676 640	398 049 945	613 178 575	821 790 824	508 181 201	657 173 996	1 237 425 283	1 179 170 339	450 214 130	19 224 787

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	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	
Hyp.logement.particulier	37 997	0	0	1	8	13	129	911	855	1 134	1 318	1 224	1 200	1 212	1 840	2 321	3 475	2 749	1 666	1 150	2 241	5 232	5 297	3 837	184
SGFGAS	4 976	0	0	0	3	21	34	135	114	280	320	216	200	203	279	312	407	435	354	153	235	688	442	139	6
Caution - Etablissement.credit	7 483	0	0	0	0	1	68	59	104	155	246	216	297	727	874	1 155	565	50	10	31	119	96	2 465	244	
Caution - Entreprise.assurance	78 436	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	3 295	8 182	12 464	8 603	9 996	16 364	16 066	3 461	3	
Total	128 892	0	0	1	11	35	164	1 114	1 028	1 518	1 793	1 686	1 617	1 712	2 846	3 508	8 332	11 931	14 534	9 916	12 503	22 403	21 901	9 902	437

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
Hypothèque.logement.particulier	28%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	2%	3%	2%	2%	1%	2%	5%	5%	3%	0%
SGFGAS	3%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%
Caution - Etablissement.credit	4%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	0%
Caution - Entreprise.assurance	64%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	3%	7%	11%	7%	8%	14%	13%	2%	0%
Total	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	2%	6%	10%	13%	8%	11%	20%	19%	7%	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
Hypothèque.logement.particulier	29%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	2%	3%	2%	1%	1%	2%	4%	4%	3%	0%
SGFGAS	4%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%
Caution - Etablissement.credit	6%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	0%
Caution - Entreprise.assurance	61%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	3%	6%	10%	7%	8%	13%	12%	3%	0%
Total	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	2%	3%	6%	9%	11%	8%	10%	17%	17%	8%	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	19 231 781	3 849	4 369 026	895	6 627 346	1 064	20 240 537	3 559	50 468 691	9 367
2	28 316 101	2 596	4 258 356	381	10 038 453	650	35 571 095	3 070	78 184 005	6 697
3	37 122 014	2 383	3 911 816	254	10 026 501	474	64 580 120	3 773	115 640 452	6 884
4	42 927 072	2 144	3 109 594	155	13 109 773	512	94 571 112	3 989	153 717 551	6 800
5	47 727 384	1 893	3 693 734	139	14 976 268	443	106 258 159	3 746	172 655 544	6 221
6	57 563 234	1 891	3 807 097	126	18 942 439	509	130 790 892	4 331	211 103 662	6 857
7	71 772 309	1 949	4 403 748	148	21 205 125	507	189 755 837	5 053	287 137 018	7 657
8	83 116 986	1 925	6 282 444	166	12 914 606	283	233 909 968	5 591	336 224 004	7 965
9	87 501 030	1 956	8 207 303	185	23 680 119	585	206 529 873	4 417	325 918 325	7 143
10	79 496 964	1 589	9 027 709	190	13 622 813	282	178 071 538	3 766	280 219 023	5 827
11	99 939 990	1 669	10 295 260	191	18 407 520	350	170 956 066	3 288	299 598 837	5 498
12	130 265 857	1 819	11 203 078	202	18 398 176	257	277 410 814	4 513	437 277 924	6 791
13	127 781 385	1 922	10 342 886	177	10 888 768	169	308 259 060	4 832	457 272 099	7 100
14	102 314 146	1 727	6 680 234	124	20 745 642	519	244 826 007	3 670	374 566 029	6 040
15	62 924 538	883	7 397 920	116	5 317 957	112	170 201 950	2 532	245 842 365	3 643
16	75 643 976	885	11 123 520	150	2 924 186	43	174 113 046	2 381	263 804 729	3 459
17	121 710 963	1 329	16 427 784	229	7 250 523	91	215 284 496	2 581	360 673 765	4 230
18	135 427 335	1 538	20 049 689	257	5 128 137	65	259 724 573	3 169	420 329 734	5 029
19	98 308 733	1 179	20 445 772	260	14 475 740	305	273 752 890	3 127	406 983 135	4 871
20	39 438 559	453	8 591 215	107	2 498 197	41	149 670 891	1 707	200 198 862	2 308
21	53 408 246	614	10 407 992	121	1 816 568	27	154 726 994	1 812	220 359 799	2 574
22	72 258 003	764	19 271 962	250	2 608 513	33	178 409 872	1 795	272 548 350	2 842
23	59 005 552	595	9 717 301	129	1 625 084	16	137 435 236	1 404	207 783 173	2 144
24	35 126 158	422	1 848 804	24	11 357 899	134	26 195 925	317	74 528 786	897
25	1 741 550	23	0	0	821 179	12	684 112	12	3 246 841	47
26	0	0	0	0	0	0	86 722	1	86 722	1
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	1 770 069 866	37 997	214 874 244	4 976	269 407 531	7 483	4 002 017 784	78 436	6 256 369 425	128 892

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%	1%	0%	1%	0%	3%	1%	7%
2	0%	2%	0%	0%	0%	1%	1%	2%	1%	5%
3	1%	2%	0%	0%	0%	0%	1%	3%	2%	5%
4	1%	2%	0%	0%	0%	0%	2%	3%	2%	5%
5	1%	1%	0%	0%	0%	0%	2%	3%	3%	5%
6	1%	1%	0%	0%	0%	0%	2%	3%	3%	5%
7	1%	2%	0%	0%	0%	0%	3%	4%	5%	6%
8	1%	1%	0%	0%	0%	0%	4%	4%	5%	6%
9	1%	2%	0%	0%	0%	0%	3%	3%	5%	6%
10	1%	1%	0%	0%	0%	0%	3%	3%	4%	5%
11	2%	1%	0%	0%	0%	0%	3%	3%	5%	4%
12	2%	1%	0%	0%	0%	0%	4%	4%	7%	5%
13	2%	1%	0%	0%	0%	0%	5%	4%	7%	6%
14	2%	1%	0%	0%	0%	0%	4%	3%	6%	5%
15	1%	1%	0%	0%	0%	0%	3%	2%	4%	3%
16	1%	1%	0%	0%	0%	0%	3%	2%	4%	3%
17	2%	1%	0%	0%	0%	0%	3%	2%	6%	3%
18	2%	1%	0%	0%	0%	0%	4%	2%	7%	4%
19	2%	1%	0%	0%	0%	0%	4%	2%	7%	4%
20	1%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	1%	3%	2%
21	1%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	1%	4%	2%
22	1%	1%	0%	0%	0%	0%	3%	1%	4%	2%
23	1%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	1%	3%	2%
24	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%
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	28%	29%	3%	4%	4%	6%	64%	61%	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	1 770 069 866	28%
SGFGAS	214 874 244	3%
Caution - Etablissement.credit	269 407 531	4%
Caution - Entreprise.assurance	4 002 017 784	64%
Total	6 256 369 425	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	1 984 940 416	100%	4 727 771 133	1 890 677 423
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	1257893245	63%	3 933 739 536	1 257 893 245
- 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,	727 047 171	37%	794 031 598	632 784 178
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.		0,0%		
- 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	717 043 828	98,6%	784 592 856	623 377 044
- 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	10 003 343	1,4%	9 438 742	9 407 134
dont :				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R515-2 II .3	10 003 343	100,0%	9 438 742	9 407 134
- 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)		0,0%		
- prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.515-14 du Code monétaire et financier)		0,0%		
- Total prêts cautionnés	4 271 429 009	100%	7 758 037 405	4 038 812 903
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	2 393 030 567	56%	5 687 641 324	2 393 030 567
- 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.	1 878 398 442	44%	2 070 396 081	1 645 782 336
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	1 878 398 442	100,0%	2 070 396 081	1 645 782 336
- 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		0%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	40 104 790	100%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 515-15 I		0%
Total	40 104 790	100%

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L515-18	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

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	29 897	6 403 700	5,46%
Prêts corporate à l'habitat			
Total	29 897	6 403 700	5,46%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois de l'année 2013.

Le taux de remboursement 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€)	6 256,37	Taux fixe	95,83%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	95,83%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,28%	Euribor 3M	2,17%
Pourcentage d'actifs à taux variable	4,17%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,01%	Euribor 12M	2,01%
Taux variable moyen pondéré	2,38%	Autre	0,00%

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

Balance du passif (M€)	4 322,50	Taux fixe	99,77%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	99,77%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,76%	Euribor 3M	0,23%
Pourcentage d'actifs à taux variable	0,23%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	94	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	1,06%	Autre	0,00%

Politique de Crédit Mutuel Arkéa Home Loans SFH en matière de taux :

Les conditions de fonctionnement de Crédit Mutuel 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), Crédit Mutuel Arkéa Home Loans SFH ne sera pas exposé 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 Crédit Mutuel 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 de Crédit Mutuel Arkéa Home Loans SFH.

En cas de baisse de la notation de Crédit Mutuel Arkéa en deçà de A-1 (Standard and Poor'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 de l'Habitat avec une entité externe présentant une notation minimum de A-1 (Standard and Poor's) et en back to back avec Crédit Mutuel Arkéa de telle sorte qu'en cas de défaut de Crédit Mutuel Arkéa, 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 décembre de l'exercice écoulé.

Sans hypothèse de prépaiement

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 L515-19				
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total
mois 1	42 337 704 €	19 958 113 €	5 568 169 €	0 €	47 905 873 €	0 €	81 012 200 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
mois 2	42 469 087 €	19 814 899 €	5 530 488 €	0 €	47 999 576 €	0 €	3 194 900 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
mois 3	42 343 947 €	19 674 231 €	5 492 691 €	0 €	47 836 637 €	0 €	39 149 000 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
mois 4	42 360 459 €	19 536 220 €	5 455 005 €	0 €	47 815 464 €	0 €	9 666 250 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
mois 5	42 365 126 €	19 397 285 €	5 417 304 €	0 €	47 782 430 €	0 €	2 107 500 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
mois 6	42 294 668 €	19 255 778 €	5 379 599 €	0 €	47 674 267 €	0 €	12 795 000 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
Total	254 170 992 €	117 636 526 €	32 843 255 €	0 €	287 014 247 €	0 €	147 924 850 €	19 840 275 €	0 €	19 840 275 €

* 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.515-18).

Avec hypothèse de prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement

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 L515-19				
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total
mois 1	68 842 530 €	16 631 519 €	5 568 169 €	0 €	74 410 699 €	0 €	81 012 200 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
mois 2	68 499 346 €	16 449 165 €	5 506 899 €	0 €	74 006 245 €	0 €	3 194 900 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
mois 3	67 904 026 €	16 267 709 €	5 445 935 €	0 €	73 349 961 €	0 €	39 149 000 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
mois 4	67 452 317 €	16 087 829 €	5 385 500 €	0 €	72 837 817 €	0 €	9 666 250 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
mois 5	66 991 562 €	15 909 120 €	5 325 467 €	0 €	72 317 030 €	0 €	2 107 500 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
mois 6	66 460 268 €	15 731 627 €	5 265 845 €	0 €	71 726 113 €	0 €	12 795 000 €	3 306 713 €	0 €	3 306 713 €
Total	406 150 050 €	97 076 969 €	32 497 814 €	0 €	438 647 865 €	0 €	147 924 850 €	19 840 275 €	0 €	19 840 275 €

* 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.515-18).

Résultats

	Sans prépaiement	Avec prépaiement
Montant du besoin de trésorerie ou de l'excédent	<input type="text" value="0 €"/>	<input type="text" value="0 €"/>
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	<input type="text" value="0 €"/>	<input type="text" value="0 €"/>
Actifs de la SFH éligibles de repo de la Bdf	<input type="text" value="0 €"/>	<input type="text" value="0 €"/>
Lignes de liquidité	<input type="text" value="0 €"/>	<input type="text" value="0 €"/>
Couverture des besoins	<input type="text" value="Oui / Non"/>	<input type="text" value="Oui / Non"/>