

**Zeitschrift:** Habitation : revue trimestrielle de la section romande de l'Association Suisse pour l'Habitat

**Herausgeber:** Société de communication de l'habitat social

**Band:** 72 (2000)

**Heft:** 1

**Artikel:** Pour l'ASH : quelques règles à connaître

**Autor:** Curtat, Robert

**DOI:** <https://doi.org/10.5169/seals-129769>

### **Nutzungsbedingungen**

Die ETH-Bibliothek ist die Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften auf E-Periodica. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Zeitschriften und ist nicht verantwortlich für deren Inhalte. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern beziehungsweise den externen Rechteinhabern. Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen sowie auf Social Media-Kanälen oder Webseiten ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. [Mehr erfahren](#)

### **Conditions d'utilisation**

L'ETH Library est le fournisseur des revues numérisées. Elle ne détient aucun droit d'auteur sur les revues et n'est pas responsable de leur contenu. En règle générale, les droits sont détenus par les éditeurs ou les détenteurs de droits externes. La reproduction d'images dans des publications imprimées ou en ligne ainsi que sur des canaux de médias sociaux ou des sites web n'est autorisée qu'avec l'accord préalable des détenteurs des droits. [En savoir plus](#)

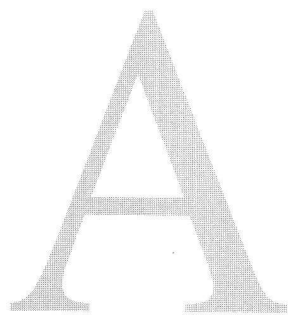
### **Terms of use**

The ETH Library is the provider of the digitised journals. It does not own any copyrights to the journals and is not responsible for their content. The rights usually lie with the publishers or the external rights holders. Publishing images in print and online publications, as well as on social media channels or websites, is only permitted with the prior consent of the rights holders. [Find out more](#)

**Download PDF:** 11.04.2026

**ETH-Bibliothek Zürich, E-Periodica, <https://www.e-periodica.ch>**

## Pour l'ASH: quelques règles à connaître



Administratrice des fonds au sein de l'ASH (Association suisse pour l'habitat) Brigitte Dutli maîtrise les mille finesses du financement de la construction de logements. Son exercice quotidien, au sein de l'association faitière, vise à gérer pour le compte de la Confédération des fonds de roulement représentant une valeur globale de 115 millions. Un fonds de solidarité alimenté par les membres et portant sur un montant de 22 millions constitue un autre «outil» à disposition de l'ASH pour aider les coopérateurs à franchir le pas.

*«Dans quelques cas spéciaux - relève notre correspondante - on peut soutenir des coopératives dont toutes les parts sociales ne sont pas encore libérées. En règle générale les banques font ce qu'elles veulent et c'est leur décision qui l'emporte. Sur la question des fonds propres les banques exigent 20% minimum là*

*où nous estimons que 10% de fonds propres devraient constituer la règle. Pour nous cette question est fondamentale car les coopérateurs n'ont pas de ressources à engager, seulement des parts sociales dont les montants, on l'a vu, ne sont pas toujours libérés à temps. Les animateurs de coopératives peuvent s'adresser à la Coopérative de cautionnement hypothécaire, qui est active depuis son siège de Zurich et dispose d'un relais en Suisse romande pour les aider à bâtir leur projet financier. C'est une solution qui se justifie financièrement. Pour le reste le soutien de l'ASH existe de façon continue. Il n'est pas inutile de le rappeler sans entrer dans tous les détails.»*

Sur la question de l'incorporation du prix du terrain en droit de superficie, dans les fonds propres, l'ASH n'a pas de position définitive. D'expérience, l'association estime que la meilleure pratique est celle qui consiste à mettre le prix du terrain entre parenthèses et à construire le dossier de financement sur le seul coût réel de la construction.

Robert Curtat

Valeur de l'objet		Fr. 500 000.-
Fonds propres nécessaires		Fr. 100 000.-
Notre financement 80%		Fr. 400 000.-
Taux de base et couverture	3,3475%	Fr. 13 390.-
Amortissement	1,3825%	Fr. 5 530.-
Votre versement annuel (selon annuité fixée)		Fr. 18 920.-
Votre loyer mensuel		Fr. 1 577.-

Exemple de calcul: les taux pris en compte et indiqués sont ceux valables pour le mois de février.

avec ceux qui ont présidé à la naissance de la banque alternative, ne modifie pas fondamentalement son engagement premier. Pour elle il s'agit de servir en priorité des maîtres d'ouvrages qui n'ont pas le profit comme premier objectif. Ce qui a changé fondamentalement c'est la dimension de l'institut financier, sa réussite au fil des années grises, puisque son chiffre au bilan qui était de 57 millions fin 1991 est passé à près de 420 millions fin 1999.

«On est arrivé à un tournant - relève Dominique Roten - où nous devons réfléchir à notre mission en restant fidèles au cadre éthique de l'entreprise. L'ouverture de nos crédits de construction à des personnes privées répondant à des critères précis est un début de réponse aux questions que nous nous posons. En nous plaçant sur un terrain spécifique nous élargissons notre offre en limitant nos risques. Ceci posé, nous continuons à considérer la coopérative d'habitation comme un partenaire naturel de notre activité. Près de dix années de vie en commun témoignent de notre volonté de soutenir, dans les limites du possible, cette forme de construction non spéculative. C'est précisément cette adéquation avec notre éthique qui fait que nous n'avons jamais laissé tomber une coopérative d'habitation, même si certains passages furent difficiles.»

Reste que, sur des questions formelles comme le cautionnement de l'OFL ou la valeur d'un terrain en droit de superficie, la Banque alternative reste d'une très grande prudence:

«Pour nous un cautionnement de l'OFL est considéré comme un moyen d'aller plus loin dans la discussion. En revanche un droit de superficie n'est pas intégré dans le plan financier.»

Dans le champ des instituts financiers originaux figure encore la banque WIR, à la source d'une monnaie originale qui circule entre plusieurs dizaines de milliers de PME suisses. L'une des questions est de savoir en quoi la monnaie WIR pourrait aider au bouclage d'un projet. Formellement, la banque WIR ne prête qu'à des entrepreneurs indépendants mais il existe certains cas de figure, particulièrement lorsqu'une coopérative construit sur mandat d'une personne privée, propriétaire du terrain par exemple, pour que les intérêts des uns et des autres se rejoignent. A suivre donc.