



**Rapport sur la qualité des actifs au
31 mars 2014**

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

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF 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 31 mars 2014.
Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF

Par : M. Jean-Luc LE PACHE

Titre : Directeur Général Délégué de Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF

I. Prêts garantis

Néant

II – Exposition sur des personnes publiques

II.1 Répartition des encours par type d'exposition

Type d'expositions	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	1 194 281 721		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	66 037 584		
Total	1 260 319 306	0	0

Type d'expositions	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	95%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	5%		
Total	100%	0%	0%

Type d'expositions	encours creance impayee	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	0,0%	0,0%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

II – Exposition sur des personnes publiques

II.2 Répartition des encours par pays

Pays	encours total	encours creance impayee	encours douteux
France	1 260 319 306	0	0
Total	1 260 319 306	0	0

Pays	encours total	encours creance impayee	encours douteux
France	100%		
Total	100%	0%	0%

Pays	encours creance impayee	encours douteux
France	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

II.3 Répartition des encours par pays et par nature d'exposition

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours creance impayee	encours douteux
France			
Régions	47 520 097		
Départements et territoires d'outre-mer	518 499 272		
Communes	277 530 544		
Groupements de communes	137 794 677		
Crédit Municipal	0		
Logements social	59 193 949		
Hôpitaux	107 952 606		
Services intercommunaux	38 669 482		
Autres	73 158 679		
Total	1 260 319 306	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours creance impayee	encours douteux
France			
Régions	4%		
Départements et territoires d'outre-mer	41%		
Communes	22%		
Groupements de communes	11%		
Crédit Municipal	0%		
Logements social	5%		
Hôpitaux	9%		
Services intercommunaux	3%		
Autres	6%		
Total	100%	0%	0%

Pays et Nature d'exposition	encours creance impayee	encours douteux
France		
Régions	0,0%	0,0%
Départements et territoires d'outre-mer	0,0%	0,0%
Communes	0,0%	0,0%
Groupements de communes	0,0%	0,0%
Crédit Municipal		
Logements social	0,0%	0,0%
Hôpitaux	0,0%	0,0%
Services intercommunaux	0,0%	0,0%
Autres	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

dont expositions se rapportant à des contrats mentionnés au premier alinéa de l'article 6148-5 du code de la santé publique	encours total	encours creance impayee	encours douteux
France			
Hôpitaux			
Total	0	0	0

dont expositions se rapportant à des contrats mentionnés au premier alinéa de l'article 6148-5 du code de la santé publique	encours total	encours creance impayee	encours douteux
France			
Hôpitaux	0%		
Total	0%	0%	0%

dont expositions se rapportant à des contrats mentionnés au premier alinéa de l'article 6148-5 du code de la santé publique	encours creance impayee	encours douteux
France		
Hôpitaux		
Total		

II – Exposition sur des personnes publiques

II.2 Répartition des encours en fonction de leur durée résiduelle, arrondie au nombre d'années entier le plus proche

	Expositions directes sur les personnes publiques		Expositions garanties à 100% par des personnes publiques		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	13 521 106	193	116 256	7	13 637 362	200
2	5 521 947	53	405 766	8	5 927 713	61
3	10 183 250	57	44 727	2	10 227 977	59
4	4 601 950	45	401 140	4	5 003 090	49
5	8 262 961	43	285 924	3	8 548 885	46
6	16 501 316	58	809 238	3	17 310 554	61
7	22 000 301	67	451 399	3	22 451 700	70
8	14 533 768	67	685 539	3	15 219 307	70
9	14 973 436	69	31 022	1	15 004 458	70
10	27 938 389	55	753 034	1	28 691 423	56
11	171 234 335	89	521 986	2	171 756 321	91
12	69 464 428	71	2 604 830	13	72 069 258	84
13	22 603 776	70	280 642	2	22 884 418	72
14	57 114 241	39	1 222 860	1	58 337 101	40
15	13 998 280	46	2 324 871	3	16 323 151	49
16	175 672 938	45	2 937 384	3	178 610 321	48
17	200 170 497	23	325 446	1	200 495 943	24
18	41 960 669	14	21 087 515	7	63 048 183	21
19	7 544 961	14	2 819 514	2	10 364 475	16
20	4 102 682	9	0	0	4 102 682	9
21	92 714 298	22	1 371 218	1	94 085 516	23
22	73 575 114	9	274 737	2	73 849 851	11
23	517 000	1	1 054 049	2	1 571 049	3
24	1 343 912	4	372 261	1	1 716 173	5
25	8 314 078	6	360 901	1	8 674 978	7
26	79 593 689	20	24 495 328	4	104 089 018	24
27	36 318 398	7	0	0	36 318 398	7
28	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	0	0	0	0	0	0
Total	1 194 281 721	1 196	66 037 584	80	1 260 319 306	1 276

REPARTITION

	Expositions directes sur les personnes publiques		Expositions garanties à 100% par des personnes publiques		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	1%	15%	0%	1%	1%	16%
2	0%	4%	0%	1%	0%	5%
3	1%	4%	0%	0%	1%	5%
4	0%	4%	0%	0%	0%	4%
5	1%	3%	0%	0%	1%	4%
6	1%	5%	0%	0%	1%	5%
7	2%	5%	0%	0%	2%	5%
8	1%	5%	0%	0%	1%	5%
9	1%	5%	0%	0%	1%	5%
10	2%	4%	0%	0%	2%	4%
11	14%	7%	0%	0%	14%	7%
12	6%	6%	0%	1%	6%	7%
13	2%	5%	0%	0%	2%	6%
14	5%	3%	0%	0%	5%	3%
15	1%	4%	0%	0%	1%	4%
16	14%	4%	0%	0%	14%	4%
17	16%	2%	0%	0%	16%	2%
18	3%	1%	2%	1%	5%	2%
19	1%	1%	0%	0%	1%	1%
20	0%	1%	0%	0%	0%	1%
21	7%	2%	0%	0%	7%	2%
22	6%	1%	0%	0%	6%	1%
23	0%	0%	0%	0%	0%	0%
24	0%	0%	0%	0%	0%	0%
25	1%	0%	0%	0%	1%	1%
26	6%	2%	2%	0%	8%	2%
27	3%	1%	0%	0%	3%	1%
28	0%	0%	0%	0%	0%	0%
29	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	95%	94%	5%	6%	100%	100%

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	29 552 940	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	29 552 940	100%

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

V – Remboursements anticipés

Type d'expositions	Montant des RA enregistrés au cours de la période (en €)	Moyenne des encours en fin de la période (en €)	Taux de RA sur la période (en %)
Expositions directes sur les personnes publiques	4 148 721	1 187 680 517	1,40%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	0	66 045 550	0,00%
Total	4 148 721	1 253 726 067	1,33%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier trimestre 2014.

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€)	1 260,32	Taux fixe	34,88%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	34,88%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,75%	Euribor 3M	45,71%
Pourcentage d'actifs à taux variable	65,12%	Euribor 6M	5,55%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,19%	Euribor 12M	13,00%
Taux variable moyen pondéré	2,50%	Autre	0,87%

Détails des éléments du passif de la SCF :

Balance du passif (M€)	870,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,58%	Euribor 3M	0,00%
Pourcentage d'actifs à taux variable	0,00%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	0	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,00%	Autre	0,00%

Politique de Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF en matière de taux :

Les conditions de fonctionnement de Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF ne l'exposent pas à un risque de taux.

VII – Couverture du besoin de liquidité

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					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	6 815 548 €	3 663 037 €	1 321 865 €	0 €	8 137 413 €	0 €	0 €	837 568 €	0 €	837 568 €	7 299 845 €
mois 2	4 828 722 €	2 048 403 €	1 272 306 €	0 €	6 101 028 €	0 €	0 €	810 550 €	0 €	810 550 €	5 290 478 €
mois 3	6 706 796 €	2 832 233 €	1 309 652 €	0 €	8 016 448 €	0 €	0 €	837 568 €	0 €	837 568 €	7 178 880 €
mois 4	8 630 252 €	4 394 661 €	1 260 598 €	0 €	9 890 850 €	0 €	0 €	810 550 €	0 €	810 550 €	9 080 300 €
mois 5	5 046 767 €	2 385 477 €	1 293 566 €	0 €	6 340 333 €	0 €	3 012 000 €	837 568 €	0 €	837 568 €	5 502 765 €
mois 6	7 330 606 €	2 452 176 €	1 288 273 €	0 €	8 618 879 €	0 €	0 €	837 568 €	0 €	837 568 €	7 781 311 €
Total	39 358 691 €	17 775 987 €	7 746 261 €	0 €	47 104 952 €	0 €	3 012 000 €	4 971 373 €	0 €	4 971 373 €	42 133 578 €

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SCF pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Avec hypothèse de prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement	3,3%
-----------------------------------	------

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					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	10 324 933 €	3 085 753 €	1 321 865 €	0 €	11 646 799 €	0 €	0 €	837 568 €	0 €	837 568 €	10 809 230 €
mois 2	8 301 403 €	3 059 880 €	1 268 744 €	0 €	9 570 147 €	0 €	0 €	810 550 €	0 €	810 550 €	8 759 597 €
mois 3	10 124 997 €	3 039 775 €	1 302 329 €	0 €	11 427 326 €	0 €	0 €	837 568 €	0 €	837 568 €	10 589 758 €
mois 4	11 980 522 €	3 015 645 €	1 250 042 €	0 €	13 230 563 €	0 €	0 €	810 550 €	0 €	810 550 €	12 420 013 €
mois 5	8 393 260 €	2 986 691 €	1 279 144 €	0 €	9 672 405 €	0 €	3 012 000 €	837 568 €	0 €	837 568 €	8 834 836 €
mois 6	10 600 969 €	2 966 004 €	1 270 341 €	0 €	11 871 310 €	0 €	0 €	837 568 €	0 €	837 568 €	11 033 742 €
Total	59 726 084 €	18 153 748 €	7 692 466 €	0 €	67 418 550 €	0 €	3 012 000 €	4 971 373 €	0 €	4 971 373 €	62 447 176 €

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SCF 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	42 133 578 €	62 447 176 €
Couverture du besoin de trésorerie		
Valeur de remplacement	0 €	0 €
Actifs de la SCF éligibles de repo de la BdF	0 €	0 €
Lignes de liquidité	0 €	0 €
Couverture des besoins	Oui	Oui