



**Rapport sur la qualité des actifs au
30 septembre 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 30 septembre 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	1 225 101 611		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	69 218 493		
Total	1 294 320 104	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	1 294 320 104	0	0
Total	1 294 320 104	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	503 156 950		
Communes	273 505 109		
Groupements de communes	134 003 511		
Crédit Municipal	0		
Logements social	70 601 248		
Hôpitaux	120 507 444		
Services intercommunaux	35 824 774		
Autres	109 200 970		
Total	1 294 320 104	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours creance impayee	encours douteux
France			
Régions	4%		
Départements et territoires d'outre-mer	39%		
Communes	21%		
Groupements de communes	10%		
Crédit Municipal	0%		
Logements social	5%		
Hôpitaux	9%		
Services intercommunaux	3%		
Autres	8%		
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	10 320 216	149	61 222	5	10 381 438	154
2	4 454 709	52	340 597	9	4 795 305	61
3	9 756 601	57	38 061	2	9 794 661	59
4	4 064 871	44	359 070	4	4 423 940	48
5	7 591 237	43	843 367	4	8 434 604	47
6	13 071 461	58	748 568	3	13 820 029	61
7	20 551 623	65	424 845	3	20 976 468	68
8	13 579 378	66	646 544	3	14 225 922	69
9	14 518 778	69	28 396	1	14 547 174	70
10	28 224 937	56	726 054	1	28 950 991	57
11	163 042 121	87	503 912	2	163 546 032	89
12	67 905 348	72	2 724 898	15	70 630 246	87
13	22 820 187	74	272 513	2	23 092 700	76
14	57 600 869	42	1 190 888	1	58 791 758	43
15	14 032 070	47	2 269 058	3	16 301 127	50
16	171 125 052	46	2 872 793	3	173 997 845	49
17	226 940 241	24	318 705	1	227 258 947	25
18	41 906 648	14	20 653 304	7	62 559 951	21
19	12 071 980	19	2 768 188	2	14 840 167	21
20	4 250 066	10	195 862	1	4 445 928	11
21	90 879 988	22	1 350 063	1	92 230 051	23
22	73 213 976	9	270 767	2	73 484 743	11
23	506 000	1	1 040 702	2	1 546 702	3
24	1 332 029	4	367 520	1	1 699 550	5
25	8 227 120	6	356 573	1	8 583 693	7
26	78 247 425	20	24 217 384	4	102 464 809	24
27	52 527 264	8	0	0	52 527 264	8
28	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	12 339 419	2	3 628 639	2	15 968 058	4
Total	1 225 101 611	1 166	69 218 493	85	1 294 320 104	1 251

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%	12%	0%	0%	1%	12%
2	0%	4%	0%	1%	0%	5%
3	1%	5%	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%	6%
9	1%	6%	0%	0%	1%	6%
10	2%	4%	0%	0%	2%	5%
11	13%	7%	0%	0%	13%	7%
12	5%	6%	0%	1%	5%	7%
13	2%	6%	0%	0%	2%	6%
14	4%	3%	0%	0%	5%	3%
15	1%	4%	0%	0%	1%	4%
16	13%	4%	0%	0%	13%	4%
17	18%	2%	0%	0%	18%	2%
18	3%	1%	2%	1%	5%	2%
19	1%	2%	0%	0%	1%	2%
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	4%	1%	0%	0%	4%	1%
28	0%	0%	0%	0%	0%	0%
29	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	1%	0%	0%	0%	1%	0%
Total	95%	93%	5%	7%	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	29 423 511	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	29 423 511	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	4 193 698	1 206 170 646	0,46%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	0	66 765 391	0,00%
Total	4 193 698	1 272 936 037	0,44%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois des trois premiers trimestres 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€)	1 294,32	Taux fixe	35,60%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	35,60%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,81%	Euribor 3M	44,75%
Pourcentage d'actifs à taux variable	64,40%	Euribor 6M	5,25%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,17%	Euribor 12M	12,30%
Taux variable moyen pondéré	2,48%	Autre	2,11%

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 titre 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	7 570 166 €	3 988 679 €	1 150 866 €	0 €	8 721 033 €	0 €	28 125 000 €	701 075 €	0 €	701 075 €	8 019 958 €
mois 2	5 762 625 €	2 334 570 €	1 182 273 €	0 €	6 944 898 €	0 €	0 €	724 444 €	0 €	724 444 €	6 220 454 €
mois 3	10 506 581 €	4 125 390 €	1 139 011 €	0 €	11 645 592 €	0 €	0 €	701 075 €	0 €	701 075 €	10 944 517 €
mois 4	8 626 785 €	3 738 487 €	1 167 325 €	0 €	9 794 110 €	0 €	0 €	724 444 €	0 €	724 444 €	9 069 666 €
mois 5	6 153 608 €	2 563 644 €	1 159 398 €	0 €	7 313 006 €	0 €	0 €	724 444 €	0 €	724 444 €	6 588 562 €
mois 6	7 318 132 €	3 064 461 €	1 042 092 €	0 €	8 360 224 €	0 €	0 €	654 337 €	0 €	654 337 €	7 705 887 €
Total	45 937 897 €	19 815 231 €	6 840 965 €	0 €	52 778 863 €	0 €	28 125 000 €	4 229 819 €	0 €	4 229 819 €	48 549 044 €

* 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 titre 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	11 156 921 €	3 184 978 €	1 150 866 €	0 €	12 307 788 €	0 €	28 125 000 €	701 075 €	0 €	701 075 €	11 606 713 €
mois 2	9 310 349 €	3 156 818 €	1 178 977 €	0 €	10 489 326 €	0 €	0 €	724 444 €	0 €	724 444 €	9 764 882 €
mois 3	13 963 450 €	3 133 205 €	1 132 667 €	0 €	15 096 118 €	0 €	0 €	701 075 €	0 €	701 075 €	14 395 043 €
mois 4	12 051 313 €	3 100 819 €	1 157 593 €	0 €	13 208 907 €	0 €	0 €	724 444 €	0 €	724 444 €	12 484 462 €
mois 5	9 548 950 €	3 069 896 €	1 146 521 €	0 €	10 695 470 €	0 €	0 €	724 444 €	0 €	724 444 €	9 971 026 €
mois 6	10 649 244 €	3 046 534 €	1 027 642 €	0 €	11 676 886 €	0 €	0 €	654 337 €	0 €	654 337 €	11 022 549 €
Total	66 680 227 €	18 692 250 €	6 794 268 €	0 €	73 474 495 €	0 €	28 125 000 €	4 229 819 €	0 €	4 229 819 €	69 244 675 €

* 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 ou de l'excédent de trésorerie	48 549 044 €	69 244 675 €
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