



**Rapport sur la qualité des actifs au
30 septembre 2015**

(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 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 2015.
Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

Arkéa Public Sector SCF

Par : M. Jean-Luc LE PACHE

Titre : Directeur Général Délégué d'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'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	1 202 210 426		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	117 361 371		
Total	1 319 571 796	0	0

Type d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	91%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	9%		
Total	100%	0%	0%

Type d'exposition	encours créance impayée	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 créance impayée	encours douteux
France	1 319 571 796	0	0
Total	1 319 571 796	0	0

Pays	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France	100%		
Total	100%	0%	0%

Pays	encours créance impayée	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 créance impayée	encours douteux
France			
Régions	62 300 275		
Départements et territoires d'outre-mer	472 930 663		
Communes	332 623 757		
Groupements de communes	152 241 099		
Crédit Municipal	0		
Logement social	91 026 863		
Hôpitaux	133 689 860		
Services intercommunaux	16 052 977		
Autres	58 706 303		
Total	1 319 571 796	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Régions	5%		
Départements et territoires d'outre-mer	36%		
Communes	25%		
Groupements de communes	12%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	7%		
Hôpitaux	10%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	4%		
Total	100%	0%	0%

Pays et Nature d'exposition	encours créance impayée	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		
Logement 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 créance impayée	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 créance impayée	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 créance impayée	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	3 911 262	89	186 479	11	4 097 741	100
2	7 264 520	57	24 353	2	7 288 873	59
3	2 943 667	42	873 916	6	3 817 583	48
4	6 618 116	42	764 396	5	7 382 511	47
5	15 966 675	55	680 608	4	16 647 283	59
6	14 733 141	56	370 109	3	15 103 250	59
7	11 261 963	61	571 750	3	11 833 712	64
8	12 297 436	65	25 674	1	12 323 110	66
9	23 391 530	54	670 083	1	24 061 613	55
10	149 185 734	82	509 913	3	149 695 647	85
11	63 311 286	69	2 877 143	17	66 188 429	86
12	37 375 787	71	552 892	3	37 928 679	74
13	44 680 069	48	1 766 565	4	46 446 634	52
14	18 069 470	45	2 154 667	3	20 224 137	48
15	165 918 698	48	2 740 274	3	168 658 972	51
16	215 988 760	24	304 819	1	216 293 579	25
17	40 430 280	16	19 763 884	7	60 194 164	23
18	12 388 960	19	2 683 587	3	15 072 546	22
19	6 050 276	13	188 577	1	6 238 853	14
20	91 496 809	24	1 306 618	1	92 803 427	25
21	67 930 292	7	1 593 142	3	69 523 434	10
22	484 000	1	1 013 156	2	1 497 156	3
23	890 735	3	357 791	1	1 248 525	4
24	1 693 652	5	347 692	1	2 041 344	6
25	72 930 176	16	23 646 990	4	96 577 165	20
26	71 236 468	11	0	0	71 236 468	11
27	233 453	1	361 755	1	595 208	2
28	4 309 849	4	13 790 787	4	18 100 635	8
29	9 000 000	1	3 823 000	3	12 823 000	4
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	30 217 364	14	33 410 752	14	63 628 116	28
Total	1 202 210 426	1 043	117 361 371	115	1 319 571 796	1 158

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	0%	8%	0%	1%	0%	9%
2	1%	5%	0%	0%	1%	5%
3	0%	4%	0%	1%	0%	4%
4	1%	4%	0%	0%	1%	4%
5	1%	5%	0%	0%	1%	5%
6	1%	5%	0%	0%	1%	5%
7	1%	5%	0%	0%	1%	6%
8	1%	6%	0%	0%	1%	6%
9	2%	5%	0%	0%	2%	5%
10	11%	7%	0%	0%	11%	7%
11	5%	6%	0%	1%	5%	7%
12	3%	6%	0%	0%	3%	6%
13	3%	4%	0%	0%	4%	4%
14	1%	4%	0%	0%	2%	4%
15	13%	4%	0%	0%	13%	4%
16	16%	2%	0%	0%	16%	2%
17	3%	1%	1%	1%	5%	2%
18	1%	2%	0%	0%	1%	2%
19	0%	1%	0%	0%	0%	1%
20	7%	2%	0%	0%	7%	2%
21	5%	1%	0%	0%	5%	1%
22	0%	0%	0%	0%	0%	0%
23	0%	0%	0%	0%	0%	0%
24	0%	0%	0%	0%	0%	1%
25	6%	1%	2%	0%	7%	2%
26	5%	1%	0%	0%	5%	1%
27	0%	0%	0%	0%	0%	0%
28	0%	0%	1%	0%	1%	1%
29	1%	0%	0%	0%	1%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	2%	1%	3%	1%	5%	2%
Total	91%	90%	9%	10%	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	29 466 782	100%
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	29 466 782	100%

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L513-10	
---	--

V – Remboursements anticipés

Type d'exposition	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	15 486 870	1 177 590 660	1,75%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	1 473 340	101 212 235	1,94%
Total	16 960 210	1 278 802 895	1,76%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois des trois premiers trimestres 2015.

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€)	1 319,57	Taux fixe	33,25%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	33,25%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,71%	Euribor 3M	43,08%
Pourcentage d'actifs à taux variable	66,75%	Euribor 6M	4,68%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,12%	Euribor 12M	11,44%
Taux variable moyen pondéré	0,09%	Autre	7,55%

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 d'Arkéa Public Sector SCF en matière de taux :

Les conditions de fonctionnement d'Arkéa Public Sector SCF 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 Public Sector SCF ne sera pas exposée à un quelconque risque de taux dans la mesure où les emprunts, par émissions d'Obligations Foncières, et les prêts consentis par Arkéa Public Sector SCF 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 Public Sector SCF.

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 L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	7 550 435 €	3 003 755 €	0 €	0 €	10 554 190 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	-17 570 810 €
mois 2	6 371 446 €	1 747 932 €	0 €	0 €	8 119 378 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	8 119 378 €
mois 3	8 314 132 €	2 564 351 €	0 €	0 €	10 878 483 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 878 483 €
mois 4	9 612 034 €	2 892 166 €	0 €	0 €	12 504 200 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	12 504 200 €
mois 5	7 151 232 €	1 870 683 €	0 €	0 €	9 021 915 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	9 021 915 €
mois 6	7 462 831 €	2 092 630 €	0 €	0 €	9 555 462 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	9 555 462 €
Total	46 462 110 €	14 171 519 €	0 €	0 €	60 633 629 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	32 508 629 €

* 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.513-10).

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 L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	11 260 191 €	2 240 946 €	0 €	0 €	13 501 137 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	-14 623 863 €
mois 2	10 037 439 €	2 220 765 €	0 €	0 €	12 258 204 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	12 258 204 €
mois 3	11 914 344 €	2 202 598 €	0 €	0 €	14 116 942 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	14 116 942 €
mois 4	13 147 886 €	2 183 574 €	0 €	0 €	15 331 460 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	15 331 460 €
mois 5	10 652 506 €	2 159 891 €	0 €	0 €	12 812 397 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	12 812 397 €
mois 6	10 909 111 €	2 142 434 €	0 €	0 €	13 051 545 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	13 051 545 €
Total	67 921 476 €	13 150 208 €	0 €	0 €	81 071 685 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	52 946 685 €

* 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.513-10).

Résultats

	Sans prépaiement	Avec prépaiement
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	32 508 629 €	52 946 685 €
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