



**Rapport sur la qualité des actifs au  
30 juin 2016**

**(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 juin 2016.

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	1 239 974 378		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	238 929 449		
Total	1 478 903 827	0	0

Type d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	84%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	16%		
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	1 478 903 827	0	0
Total	1 478 903 827	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
<b>France</b>			
Régions	15 511 153		
Départements et territoires d'outre-mer	575 881 838		
Communes	419 491 695		
Groupements de communes	212 817 996		
Crédit Municipal	0		
Logement social	28 056 622		
Hôpitaux	147 219 340		
Services intercommunaux	17 754 762		
Autres	62 170 422		
Total	1 478 903 827	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
<b>France</b>			
Régions	1%		
Départements et territoires d'outre-mer	39%		
Communes	28%		
Groupements de communes	14%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	2%		
Hôpitaux	10%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	4%		
Total	100%	0%	0%

Pays et Nature d'exposition	encours créance impayée	encours douteux
<b>France</b>		
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
<b>France</b>			
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
<b>France</b>			
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
<b>France</b>		
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	6 926 736	115	84 711	9	7 011 448	124
2	11 464 342	48	1 418 646	8	12 882 988	56
3	6 190 588	48	1 396 509	8	7 587 097	56
4	9 426 361	58	397 272	5	9 823 632	63
5	14 741 012	62	560 570	5	15 301 583	67
6	11 119 481	66	467 725	3	11 587 206	69
7	12 436 253	68	65 659	1	12 501 912	69
8	27 774 308	60	1 519 858	6	29 294 166	66
9	127 265 510	88	68 000	1	127 333 510	89
10	62 414 960	80	2 921 794	16	65 336 754	96
11	37 031 950	70	282 030	1	37 313 980	71
12	95 699 484	63	2 553 560	5	98 253 044	68
13	39 482 464	60	5 334 564	6	44 817 028	66
14	194 356 040	57	3 261 513	5	197 617 553	62
15	233 138 933	26	0	0	233 138 933	26
16	39 430 460	19	19 521 326	8	58 951 786	27
17	11 166 334	21	3 080 766	4	14 247 100	25
18	13 602 584	24	182 952	1	13 785 536	25
19	99 750 714	33	1 714 166	4	101 464 880	37
20	22 018 340	9	1 553 673	3	23 572 013	12
21	13 953 915	3	991 727	2	14 945 641	5
22	874 097	3	1 035 923	2	1 910 020	5
23	1 459 682	4	340 828	1	1 800 510	5
24	51 329 347	12	30 954 899	9	82 284 246	21
25	70 127 746	10	2 932 644	3	73 060 389	13
26	0	0	6 957 357	3	6 957 357	3
27	2 291 667	1	31 680 607	11	33 972 274	12
28	2 456 612	2	7 213 493	10	9 670 105	12
29	5 316 110	1	7 771 411	7	13 087 522	8
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	16 728 350	14	102 665 265	60	119 393 615	74
<b>Total</b>	<b>1 239 974 378</b>	<b>1 125</b>	<b>238 929 449</b>	<b>207</b>	<b>1 478 903 827</b>	<b>1 332</b>

### 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%	9%	0%	1%	0%	9%
2	1%	4%	0%	1%	1%	4%
3	0%	4%	0%	1%	1%	4%
4	1%	4%	0%	0%	1%	5%
5	1%	5%	0%	0%	1%	5%
6	1%	5%	0%	0%	1%	5%
7	1%	5%	0%	0%	1%	5%
8	2%	5%	0%	0%	2%	5%
9	9%	7%	0%	0%	9%	7%
10	4%	6%	0%	1%	4%	7%
11	3%	5%	0%	0%	3%	5%
12	6%	5%	0%	0%	7%	5%
13	3%	5%	0%	0%	3%	5%
14	13%	4%	0%	0%	13%	5%
15	16%	2%	0%	0%	16%	2%
16	3%	1%	1%	1%	4%	2%
17	1%	2%	0%	0%	1%	2%
18	1%	2%	0%	0%	1%	2%
19	7%	2%	0%	0%	7%	3%
20	1%	1%	0%	0%	2%	1%
21	1%	0%	0%	0%	1%	0%
22	0%	0%	0%	0%	0%	0%
23	0%	0%	0%	0%	0%	0%
24	3%	1%	2%	1%	6%	2%
25	5%	1%	0%	0%	5%	1%
26	0%	0%	0%	0%	0%	0%
27	0%	0%	2%	1%	2%	1%
28	0%	0%	0%	1%	1%	1%
29	0%	0%	1%	1%	1%	1%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	1%	1%	7%	5%	8%	6%
<b>Total</b>	<b>84%</b>	<b>84%</b>	<b>16%</b>	<b>16%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### **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	29 158 663	100%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit		0%
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%
<b>Total</b>	<b>29 158 663</b>	<b>100%</b>

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	8 827 550	1 238 554 967	1,42%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	4 581 504	235 184 952	3,86%
<b>Total</b>	<b>13 409 055</b>	<b>1 473 739 920</b>	<b>1,81%</b>

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier semestre 2016.

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€)	1 478,90	Taux fixe	32,54%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	32,54%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,46%	Euribor 3M	41,86%
Pourcentage d'actifs à taux variable	67,46%	Euribor 6M	4,24%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,10%	Euribor 12M	7,15%
Taux variable moyen pondéré	0,02%	Autre	14,21%

### Détails des éléments du passif de la SCF :

Balance du passif (M€)	947,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,41%	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	10 614 145 €	2 752 006 €	0 €	0 €	13 366 151 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	13 366 151 €
mois 2	5 970 196 €	1 731 687 €	0 €	0 €	7 701 883 €	0 €	3 012 000 €	0 €	0 €	3 012 000 €	4 689 883 €
mois 3	8 720 986 €	1 882 081 €	0 €	0 €	10 603 067 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 603 067 €
mois 4	9 818 313 €	3 184 562 €	0 €	0 €	13 002 875 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	-15 122 125 €
mois 5	6 651 109 €	1 777 635 €	0 €	0 €	8 428 744 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	7 693 744 €
mois 6	7 918 009 €	1 772 796 €	0 €	0 €	9 690 806 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	9 690 806 €
<b>Total</b>	<b>49 692 758 €</b>	<b>13 100 767 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>62 793 525 €</b>	<b>0 €</b>	<b>31 872 000 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>31 872 000 €</b>	<b>30 921 525 €</b>

\* 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	14 780 965 €	2 320 047 €	0 €	0 €	17 101 013 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	17 101 013 €
mois 2	10 093 117 €	2 298 683 €	0 €	0 €	12 391 800 €	0 €	3 012 000 €	0 €	0 €	3 012 000 €	9 379 800 €
mois 3	12 775 640 €	2 282 373 €	0 €	0 €	15 058 013 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	15 058 013 €
mois 4	13 802 783 €	2 262 291 €	0 €	0 €	16 065 074 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	-12 059 926 €
mois 5	10 618 177 €	2 240 008 €	0 €	0 €	12 858 185 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	12 123 185 €
mois 6	11 811 422 €	2 222 123 €	0 €	0 €	14 033 545 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	14 033 545 €
<b>Total</b>	<b>73 882 104 €</b>	<b>13 625 526 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>87 507 630 €</b>	<b>0 €</b>	<b>31 872 000 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>31 872 000 €</b>	<b>55 635 630 €</b>

\* 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	30 921 525 €	55 635 630 €
<b>Couverture du besoin de trésorerie</b>		
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