



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

(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 31 décembre 2014.
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'expositions	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	1 199 626 895		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	73 300 839		
Total	1 272 927 733	0	0

Type d'expositions	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	94%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	6%		
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	1 272 927 733	0	0
Total	1 272 927 733	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	45 966 942		
Départements et territoires d'outre-mer	496 655 211		
Communes	265 693 543		
Groupements de communes	130 734 456		
Crédit Municipal	0		
Logements social	69 997 096		
Hôpitaux	118 462 546		
Services intercommunaux	32 867 910		
Autres	112 550 030		
Total	1 272 927 733	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	9%		
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	5 768 095	121	38 291	5	5 806 386	126
2	3 903 631	52	300 160	9	4 203 791	61
3	9 503 574	58	34 681	2	9 538 255	60
4	3 797 149	44	341 654	4	4 138 803	48
5	7 271 828	43	1 031 973	4	8 303 802	47
6	12 554 887	58	718 037	3	13 272 924	61
7	17 286 163	64	411 390	3	17 697 553	67
8	13 229 322	66	629 564	3	13 858 886	69
9	14 002 627	69	28 396	1	14 031 023	70
10	27 593 194	56	712 316	1	28 305 510	57
11	160 050 348	87	494 736	2	160 545 084	89
12	66 959 554	72	2 709 641	15	69 669 194	87
13	22 431 697	73	268 386	2	22 700 083	75
14	56 458 943	42	1 174 709	1	57 633 652	43
15	13 877 171	47	2 240 808	3	16 117 979	50
16	169 207 278	46	2 840 084	3	172 047 363	49
17	224 357 362	24	315 285	1	224 672 647	25
18	41 851 929	14	20 433 599	7	62 285 528	21
19	11 923 986	19	2 742 188	2	14 666 174	21
20	4 217 777	10	194 063	1	4 411 841	11
21	89 923 204	22	1 339 345	1	91 262 548	23
22	71 565 026	9	268 757	2	71 833 783	11
23	500 500	1	1 033 923	2	1 534 423	3
24	1 328 656	4	365 119	1	1 693 775	5
25	8 182 990	6	354 382	1	8 537 372	7
26	77 757 349	20	24 076 614	4	101 833 963	24
27	51 567 057	8	0	0	51 567 057	8
28	0	0	0	0	0	0
29	257 405	1	0	0	257 405	1
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	12 298 191	2	8 202 737	2	20 500 928	4
Total	1 199 626 895	1 138	73 300 839	85	1 272 927 733	1 223

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%	10%	0%	0%	0%	10%
2	0%	4%	0%	1%	0%	5%
3	1%	5%	0%	0%	1%	5%
4	0%	4%	0%	0%	0%	4%
5	1%	4%	0%	0%	1%	4%
6	1%	5%	0%	0%	1%	5%
7	1%	5%	0%	0%	1%	5%
8	1%	5%	0%	0%	1%	6%
9	1%	6%	0%	0%	1%	6%
10	2%	5%	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%	4%
15	1%	4%	0%	0%	1%	4%
16	13%	4%	0%	0%	14%	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%	1%	0%	2%	0%
Total	94%	93%	6%	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	29 856 494	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	29 856 494	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	7 335 429	1 206 900 443	0,61%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	127 454	67 670 949	0,19%
Total	7 462 883	1 274 571 392	0,59%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois de l'année 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€)	1 272,93	Taux fixe	35,25%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	35,25%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,81%	Euribor 3M	44,78%
Pourcentage d'actifs à taux variable	64,75%	Euribor 6M	5,10%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,18%	Euribor 12M	12,39%
Taux variable moyen pondéré	0,90%	Autre	2,49%

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.

En cas de baisse de la notation de Crédit Mutuel Arkéa en deçà de A-1 (Standard and Poor's), il est prévu de mettre en place, de manière préventive, des couvertures de taux du portefeuille de prêts apportés en collatéral d'une part et, d'autre part, des émissions d'Obligations Foncières avec une entité externe présentant une notation minimum de A-1 (Standard and Poor's) et en back to back avec Crédit Mutuel Arkéa de telle sorte qu'en cas de défaut de Crédit Mutuel Arkéa, le risque de taux sur le portefeuille de collatéraux et sur l'ensemble des émissions soit couvert par une contrepartie bénéficiant d'une notation minimum.

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	8 687 896 €	3 152 878 €	1 098 324 €	0 €	9 786 220 €	0 €	0 €	675 748 €	0 €	675 748 €	9 110 472 €
mois 2	6 348 267 €	1 885 132 €	1 090 828 €	0 €	7 439 095 €	0 €	0 €	675 748 €	0 €	675 748 €	6 763 347 €
mois 3	7 413 074 €	2 336 743 €	980 317 €	0 €	8 393 391 €	0 €	0 €	610 353 €	0 €	610 353 €	7 783 037 €
mois 4	7 081 201 €	2 926 730 €	1 078 955 €	0 €	8 160 156 €	0 €	0 €	675 748 €	0 €	675 748 €	7 484 407 €
mois 5	6 720 351 €	1 481 443 €	1 038 237 €	0 €	7 758 588 €	0 €	0 €	653 950 €	0 €	653 950 €	7 104 638 €
mois 6	7 105 682 €	2 188 786 €	1 067 046 €	0 €	8 172 728 €	0 €	0 €	675 748 €	0 €	675 748 €	7 496 980 €
Total	43 356 471 €	13 971 712 €	6 353 707 €	0 €	49 710 177 €	0 €	0 €	3 967 297 €	0 €	3 967 297 €	45 742 881 €

* 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	12 220 237 €	2 041 757 €	1 098 324 €	0 €	13 318 561 €	0 €	0 €	675 748 €	0 €	675 748 €	12 642 813 €
mois 2	9 835 574 €	2 019 580 €	1 087 780 €	0 €	10 923 354 €	0 €	0 €	675 748 €	0 €	675 748 €	10 247 606 €
mois 3	10 845 914 €	2 004 234 €	974 846 €	0 €	11 820 760 €	0 €	0 €	610 353 €	0 €	610 353 €	11 210 407 €
mois 4	10 471 145 €	1 987 594 €	1 069 936 €	0 €	11 541 080 €	0 €	0 €	675 748 €	0 €	675 748 €	10 865 332 €
mois 5	10 058 351 €	1 969 966 €	1 026 678 €	0 €	11 085 029 €	0 €	0 €	653 950 €	0 €	653 950 €	10 431 079 €
mois 6	10 391 303 €	1 955 865 €	1 052 222 €	0 €	11 443 526 €	0 €	0 €	675 748 €	0 €	675 748 €	10 767 777 €
Total	63 822 523 €	11 978 996 €	6 309 787 €	0 €	70 132 310 €	0 €	0 €	3 967 297 €	0 €	3 967 297 €	66 165 014 €

* 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	45 742 881 €	66 165 014 €
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