



**Rapport sur la qualité des actifs au
30 septembre 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 septembre 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	1 279 026 281		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	224 615 258		
Total	1 503 641 539	0	0

Type d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	85%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	15%		
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	1 503 641 539	0	0
Total	1 503 641 539	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	15 177 819		
Départements et territoires d'outre-mer	576 342 531		
Communes	423 839 431		
Groupements de communes	212 778 732		
Crédit Municipal	0		
Logement social	55 138 379		
Hôpitaux	159 178 131		
Services intercommunaux	17 002 030		
Autres	44 184 487		
Total	1 503 641 539	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Régions	1%		
Départements et territoires d'outre-mer	38%		
Communes	28%		
Groupements de communes	14%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	4%		
Hôpitaux	11%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	3%		
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	5 999 899	97	45 914	6	6 045 813	103
2	11 226 471	48	1 297 352	8	12 523 822	56
3	5 758 904	48	1 454 818	9	7 213 722	57
4	8 986 487	60	375 734	5	9 362 221	65
5	14 149 463	64	1 046 327	8	15 195 791	72
6	10 725 231	67	450 984	3	11 176 215	70
7	11 490 684	65	90 411	2	11 581 095	67
8	28 547 560	63	1 478 103	6	30 025 662	69
9	123 591 281	91	68 000	1	123 659 280	92
10	76 953 218	82	2 860 420	16	79 813 638	98
11	37 051 464	73	1 074 960	2	38 126 424	75
12	95 492 882	68	3 642 674	7	99 135 556	75
13	39 402 985	62	5 301 126	6	44 704 111	68
14	202 002 229	64	3 225 312	5	205 227 541	69
15	230 042 970	29	0	0	230 042 970	29
16	39 793 243	20	2 765 751	7	42 558 994	27
17	11 044 134	21	3 047 784	4	14 091 917	25
18	32 233 719	26	181 045	1	32 414 764	27
19	101 436 458	35	1 708 122	4	103 144 579	39
20	21 860 886	9	1 540 289	3	23 401 175	12
21	13 806 075	3	984 433	2	14 790 507	5
22	870 407	3	1 027 299	2	1 897 705	5
23	1 449 583	4	338 500	1	1 788 082	5
24	50 660 032	12	32 873 136	10	83 533 168	22
25	69 714 773	11	2 913 607	3	72 628 380	14
26	0	0	6 702 836	3	6 702 836	3
27	2 270 833	1	23 027 588	12	25 298 422	13
28	2 451 102	2	7 331 087	11	9 782 189	13
29	5 284 091	1	6 869 495	8	12 153 586	9
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	24 729 218	18	110 892 154	67	135 621 373	85
Total	1 279 026 281	1 147	224 615 258	222	1 503 641 539	1 369

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%	7%	0%	0%	0%	8%
2	1%	4%	0%	1%	1%	4%
3	0%	4%	0%	1%	0%	4%
4	1%	4%	0%	0%	1%	5%
5	1%	5%	0%	1%	1%	5%
6	1%	5%	0%	0%	1%	5%
7	1%	5%	0%	0%	1%	5%
8	2%	5%	0%	0%	2%	5%
9	8%	7%	0%	0%	8%	7%
10	5%	6%	0%	1%	5%	7%
11	2%	5%	0%	0%	3%	5%
12	6%	5%	0%	1%	7%	5%
13	3%	5%	0%	0%	3%	5%
14	13%	5%	0%	0%	14%	5%
15	15%	2%	0%	0%	15%	2%
16	3%	1%	0%	1%	3%	2%
17	1%	2%	0%	0%	1%	2%
18	2%	2%	0%	0%	2%	2%
19	7%	3%	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%	0%	1%	1%	1%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	2%	1%	7%	5%	9%	6%
Total	85%	84%	15%	16%	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	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%
Total	29 158 663	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	9 529 963	1 243 066 507	1,02%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	15 665 592	236 741 326	8,72%
Total	25 195 555	1 479 807 834	2,26%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois des trois premiers trimestres 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€)	1 503,64	Taux fixe	33,96%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	33,96%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,34%	Euribor 3M	39,65%
Pourcentage d'actifs à taux variable	66,04%	Euribor 6M	4,09%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,11%	Euribor 12M	7,77%
Taux variable moyen pondéré	-0,04%	Autre	14,52%

Détails des éléments du passif de la SCF :

Balance du passif (M€)	947,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage de passifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,41%	Euribor 3M	0,00%
Pourcentage de passifs 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	10 353 774 €	3 280 759 €	0 €	0 €	13 634 534 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	-14 490 466 €
mois 2	6 629 297 €	1 748 026 €	0 €	0 €	8 377 323 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	7 642 323 €
mois 3	8 741 072 €	2 053 376 €	0 €	0 €	10 794 448 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 794 448 €
mois 4	12 755 630 €	3 274 057 €	0 €	0 €	16 029 687 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	16 029 687 €
mois 5	7 645 697 €	2 424 636 €	0 €	0 €	10 070 333 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 070 333 €
mois 6	8 964 410 €	2 094 272 €	0 €	0 €	11 058 681 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	11 058 681 €
Total	55 089 880 €	14 875 126 €	0 €	0 €	69 965 006 €	0 €	28 860 000 €	0 €	0 €	28 860 000 €	41 105 006 €

* 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	14 557 607 €	2 300 447 €	0 €	0 €	16 858 054 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	-11 266 946 €
mois 2	10 786 993 €	2 277 279 €	0 €	0 €	13 064 272 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	12 329 272 €
mois 3	12 830 107 €	2 259 684 €	0 €	0 €	15 089 791 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	15 089 791 €
mois 4	16 742 450 €	2 240 766 €	0 €	0 €	18 983 217 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	18 983 217 €
mois 5	11 618 801 €	2 214 851 €	0 €	0 €	13 833 652 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	13 833 652 €
mois 6	12 862 480 €	2 197 672 €	0 €	0 €	15 060 152 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	15 060 152 €
Total	79 398 439 €	13 490 699 €	0 €	0 €	92 889 138 €	0 €	28 860 000 €	0 €	0 €	28 860 000 €	64 029 138 €

* 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	41 105 006 €	64 029 138 €
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