



**Rapport sur la qualité des actifs au  
30 juin 2017**

**(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 2017. 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	1 237 707 447		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	222 705 787		
Total	1 460 413 234	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	1 460 413 234	0	0
Total	1 460 413 234	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	14 090 653		
Départements et territoires d'outre-mer	596 008 015		
Communes	382 534 737		
Groupements de communes	188 736 655		
Crédit Municipal	0		
Logement social	70 269 929		
Hôpitaux	151 870 452		
Services intercommunaux	15 632 955		
Autres	41 269 838		
Total	1 460 413 234	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	41%		
Communes	26%		
Groupements de communes	13%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	5%		
Hôpitaux	10%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	3%		
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	12 209 942	78	930 835	10	13 140 778	88
2	4 231 709	44	1 119 035	8	5 350 743	52
3	7 264 022	56	6 244 938	7	13 508 960	63
4	12 126 954	60	409 055	4	12 536 009	64
5	8 372 740	57	416 125	4	8 788 865	61
6	11 941 601	59	57 585	1	11 999 186	60
7	24 617 774	56	138 959	3	24 756 733	59
8	113 973 814	79	427 188	2	114 401 003	81
9	69 232 304	66	2 743 914	17	71 976 219	83
10	33 175 155	59	261 230	1	33 436 385	60
11	85 815 677	51	3 037 258	6	88 852 935	57
12	37 665 256	49	6 525 598	7	44 190 854	56
13	185 326 094	54	3 079 451	5	188 405 545	59
14	258 322 289	30	0	0	258 322 289	30
15	37 165 258	18	2 253 962	6	39 419 221	24
16	8 926 105	16	2 947 116	4	11 873 221	20
17	28 186 777	17	0	0	28 186 777	17
18	95 055 902	30	1 661 958	4	96 717 860	34
19	24 416 004	11	1 498 184	3	25 914 188	14
20	14 594 122	3	259 223	1	14 853 346	4
21	852 886	3	1 001 100	2	1 853 987	5
22	1 003 406	3	816 398	2	1 819 804	5
23	49 559 486	12	31 866 526	10	81 426 012	22
24	64 561 411	8	2 854 688	3	67 416 099	11
25	0	0	6 547 275	3	6 547 275	3
26	2 208 333	1	22 636 889	11	24 845 222	12
27	995 541	1	4 059 628	8	5 055 170	9
28	5 186 964	1	3 605 294	7	8 792 258	8
29	0	0	1 846 299	2	1 846 299	2
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	40 719 919	27	113 460 076	71	154 179 995	98
<b>Total</b>	<b>1 237 707 447</b>	<b>949</b>	<b>222 705 787</b>	<b>212</b>	<b>1 460 413 234</b>	<b>1 161</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	1%	7%	0%	1%	1%	8%
2	0%	4%	0%	1%	0%	4%
3	0%	5%	0%	1%	1%	5%
4	1%	5%	0%	0%	1%	6%
5	1%	5%	0%	0%	1%	5%
6	1%	5%	0%	0%	1%	5%
7	2%	5%	0%	0%	2%	5%
8	8%	7%	0%	0%	8%	7%
9	5%	6%	0%	1%	5%	7%
10	2%	5%	0%	0%	2%	5%
11	6%	4%	0%	1%	6%	5%
12	3%	4%	0%	1%	3%	5%
13	13%	5%	0%	0%	13%	5%
14	18%	3%	0%	0%	18%	3%
15	3%	2%	0%	1%	3%	2%
16	1%	1%	0%	0%	1%	2%
17	2%	1%	0%	0%	2%	1%
18	7%	3%	0%	0%	7%	3%
19	2%	1%	0%	0%	2%	1%
20	1%	0%	0%	0%	1%	0%
21	0%	0%	0%	0%	0%	0%
22	0%	0%	0%	0%	0%	0%
23	3%	1%	2%	1%	6%	2%
24	4%	1%	0%	0%	5%	1%
25	0%	0%	0%	0%	0%	0%
26	0%	0%	2%	1%	2%	1%
27	0%	0%	0%	1%	0%	1%
28	0%	0%	0%	1%	1%	1%
29	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	3%	2%	8%	6%	11%	8%
<b>Total</b>	<b>85%</b>	<b>82%</b>	<b>15%</b>	<b>18%</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	49 012 989	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>49 012 989</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	4 118 783	1 279 563 895	0,64%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	5 553 752	228 065 619	4,81%
<b>Total</b>	<b>9 672 535</b>	<b>1 507 629 514</b>	<b>1,28%</b>

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier semestre 2017.

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€)	1 460,41	Taux fixe	31,49%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	31,49%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,26%	Euribor 3M	41,01%
Pourcentage d'actifs à taux variable	68,51%	Euribor 6M	4,03%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,10%	Euribor 12M	7,69%
Taux variable moyen pondéré	-0,06%	Autre	15,78%

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

Balance du passif (M€)	1 017,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage de passifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,27%	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	11 610 100 €	2 598 458 €	0 €	0 €	14 208 558 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	14 208 558 €
mois 2	5 355 009 €	1 475 087 €	0 €	0 €	6 830 096 €	0 €	3 012 000 €	0 €	0 €	3 012 000 €	3 818 096 €
mois 3	8 651 875 €	1 683 055 €	0 €	0 €	10 334 930 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 334 930 €
mois 4	10 161 785 €	2 977 252 €	0 €	0 €	13 139 038 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	-14 985 962 €
mois 5	5 818 808 €	1 370 609 €	0 €	0 €	7 189 417 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	6 454 417 €
mois 6	8 496 534 €	1 863 307 €	0 €	0 €	10 359 841 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 359 841 €
<b>Total</b>	<b>50 094 111 €</b>	<b>11 967 769 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>62 061 880 €</b>	<b>0 €</b>	<b>31 872 000 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>31 872 000 €</b>	<b>30 189 880 €</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 3,4%

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	15 748 288 €	2 112 909 €	0 €	0 €	17 861 197 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	17 861 197 €
mois 2	9 451 968 €	2 091 246 €	0 €	0 €	11 543 215 €	0 €	3 012 000 €	0 €	0 €	3 012 000 €	8 531 215 €
mois 3	12 679 016 €	2 077 443 €	0 €	0 €	14 756 459 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	14 756 459 €
mois 4	14 116 406 €	2 059 169 €	0 €	0 €	16 175 575 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	-11 949 425 €
mois 5	9 765 733 €	2 037 560 €	0 €	0 €	11 803 293 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	11 068 293 €
mois 6	12 350 572 €	2 022 984 €	0 €	0 €	14 373 556 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	14 373 556 €
<b>Total</b>	<b>74 111 984 €</b>	<b>12 401 312 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>86 513 295 €</b>	<b>0 €</b>	<b>31 872 000 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>31 872 000 €</b>	<b>54 641 295 €</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	30 189 880 €	54 641 295 €
<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