



**Rapport sur la qualité des actifs au
30 septembre 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 septembre 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	1 442 496 910		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	310 186 367		
Total	1 752 683 277	0	0

Type d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	82%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	18%		
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	1 752 683 277	0	0
Total	1 752 683 277	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	21 631 801		
Départements et territoires d'outre-mer	625 654 851		
Communes	474 177 537		
Groupements de communes	239 016 202		
Crédit Municipal	0		
Logement social	140 060 625		
Hôpitaux	173 038 259		
Services intercommunaux	13 115 825		
Autres	65 988 177		
Total	1 752 683 277	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Régions	1%		
Départements et territoires d'outre-mer	36%		
Communes	27%		
Groupements de communes	14%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	8%		
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		Expositions garanties à		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	11 966 179	64	1 358 031	11	13 324 210	75
2	15 111 604	48	1 265 077	11	16 376 681	59
3	10 673 716	61	6 250 947	9	16 924 662	70
4	12 029 518	66	8 208 244	7	20 237 762	73
5	10 012 860	61	397 687	4	10 410 547	65
6	11 649 697	60	104 365	3	11 754 062	63
7	24 920 778	62	318 960	4	25 239 738	66
8	133 511 775	88	498 360	4	134 010 135	92
9	70 789 867	67	3 127 159	19	73 917 026	86
10	48 647 850	76	304 505	2	48 952 355	78
11	77 210 591	64	3 067 548	7	80 278 139	71
12	44 092 297	60	6 491 068	7	50 583 365	67
13	221 176 985	66	3 041 974	5	224 218 959	71
14	292 629 337	44	1 128 859	2	293 758 195	46
15	45 273 836	27	17 901 103	7	63 174 939	34
16	11 486 417	21	2 912 979	4	14 399 397	25
17	28 937 428	22	0	0	28 937 428	22
18	104 866 379	36	1 915 810	5	106 782 189	41
19	47 998 953	19	3 442 898	4	51 441 851	23
20	28 561 366	6	257 071	1	28 818 437	7
21	605 958	2	992 259	2	1 598 216	4
22	996 443	3	810 462	2	1 806 905	5
23	52 522 813	13	32 476 298	10	84 999 110	23
24	64 995 247	11	2 835 077	3	67 830 324	14
25	0	0	6 497 733	3	6 497 733	3
26	2 187 500	1	31 059 617	12	33 247 117	13
27	2 121 115	2	3 924 008	7	6 045 123	9
28	9 124 398	3	9 219 729	9	18 344 128	12
29	10 148 182	4	20 720 959	5	30 869 141	9
30	1 739 446	1	13 001 348	3	14 740 794	4
≥ 31	46 508 375	34	126 656 234	81	173 164 608	115
	0	0	0	0	0	0
Total	1 442 496 910	1 092	310 186 367	253	1 752 683 277	1 345

REPARTITION

	Expositions directes sur		Expositions garanties à		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	1%	5%	0%	1%	1%	6%
2	1%	4%	0%	1%	1%	4%
3	1%	5%	0%	1%	1%	5%
4	1%	5%	0%	1%	1%	5%
5	1%	5%	0%	0%	1%	5%
6	1%	4%	0%	0%	1%	5%
7	1%	5%	0%	0%	1%	5%
8	8%	7%	0%	0%	8%	7%
9	4%	5%	0%	1%	4%	6%
10	3%	6%	0%	0%	3%	6%
11	4%	5%	0%	1%	5%	5%
12	3%	4%	0%	1%	3%	5%
13	13%	5%	0%	0%	13%	5%
14	17%	3%	0%	0%	17%	3%
15	3%	2%	1%	1%	4%	3%
16	1%	2%	0%	0%	1%	2%
17	2%	2%	0%	0%	2%	2%
18	6%	3%	0%	0%	6%	3%
19	3%	1%	0%	0%	3%	2%
20	2%	0%	0%	0%	2%	1%
21	0%	0%	0%	0%	0%	0%
22	0%	0%	0%	0%	0%	0%
23	3%	1%	2%	1%	5%	2%
24	4%	1%	0%	0%	4%	1%
25	0%	0%	0%	0%	0%	0%
26	0%	0%	2%	1%	2%	1%
27	0%	0%	0%	1%	0%	1%
28	1%	0%	1%	1%	1%	1%
29	1%	0%	1%	0%	2%	1%
30	0%	0%	1%	0%	1%	0%
≥ 31	3%	3%	7%	6%	10%	9%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	82%	81%	18%	19%	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	48 940 243	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	48 940 243	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	16 862 267	1 301 711 340	1,72%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	9 063 691	238 994 357	5,02%
Total	25 925 958	1 540 705 697	2,24%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois des trois premiers trimestres 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€)	1 752,68	Taux fixe	34,04%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	34,04%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,93%	Euribor 3M	36,54%
Pourcentage d'actifs à taux variable	65,96%	Euribor 6M	3,29%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,04%	Euribor 12M	6,77%
Taux variable moyen pondéré	0,00%	Autre	19,36%

Détails des éléments du passif de la SCF :

Balance du passif (M€)	1 117,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage de passifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,12%	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	10 996 102 €	3 195 836 €	0 €	0 €	14 191 938 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	-13 933 062 €
mois 2	7 319 246 €	1 682 066 €	0 €	0 €	9 001 312 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	8 266 312 €
mois 3	10 043 210 €	2 135 448 €	0 €	0 €	12 178 658 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	12 178 658 €
mois 4	15 377 916 €	3 807 076 €	0 €	0 €	19 184 992 €	0 €	940 800 €	0 €	0 €	940 800 €	18 244 192 €
mois 5	8 784 287 €	2 641 195 €	0 €	0 €	11 425 482 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	11 425 482 €
mois 6	10 530 232 €	2 188 973 €	0 €	0 €	12 719 205 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	12 719 205 €
Total	63 050 994 €	15 650 593 €	0 €	0 €	78 701 587 €	0 €	29 800 800 €	0 €	0 €	29 800 800 €	48 900 787 €

* 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	15 896 980 €	2 455 503 €	0 €	0 €	18 352 483 €	0 €	28 125 000 €	0 €	0 €	28 125 000 €	-9 772 517 €
mois 2	12 166 788 €	2 432 243 €	0 €	0 €	14 599 031 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	13 864 031 €
mois 3	14 813 955 €	2 415 000 €	0 €	0 €	17 228 956 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	17 228 956 €
mois 4	20 020 316 €	2 394 268 €	0 €	0 €	22 414 584 €	0 €	940 800 €	0 €	0 €	940 800 €	21 473 784 €
mois 5	13 415 144 €	2 366 218 €	0 €	0 €	15 781 362 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	15 781 362 €
mois 6	15 075 515 €	2 348 480 €	0 €	0 €	17 423 995 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	17 423 995 €
Total	91 388 697 €	14 411 712 €	0 €	0 €	105 800 409 €	0 €	29 800 800 €	0 €	0 €	29 800 800 €	75 999 609 €

* 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	48 900 787 €	75 999 609 €
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