



**Rapport sur la qualité des actifs au
31 décembre 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 31 décembre 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	1 374 945 788		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	300 941 647		
Total	1 675 887 435	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	1 675 887 435	0	0
Total	1 675 887 435	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	20 967 345		
Départements et territoires d'outre-mer	580 004 025		
Communes	243 611 880		
Groupements de communes	182 206 415		
Crédit Municipal	0		
Logement social	241 493 116		
Hôpitaux	169 793 486		
Services intercommunaux	10 261 369		
Autres	227 549 799		
Total	1 675 887 435	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Régions	1%		
Départements et territoires d'outre-mer	35%		
Communes	15%		
Groupements de communes	11%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	14%		
Hôpitaux	10%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	14%		
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'année

	Expositions directes sur les		Expositions garanties à		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	11 387 684	47	2 023 127	7	13 410 811	54
2	10 581 196	44	1 041 100	10	11 622 296	54
3	9 105 153	57	5 888 207	8	14 993 359	65
4	10 461 291	59	8 206 381	7	18 667 673	66
5	9 284 511	54	6 011 059	5	15 295 569	59
6	11 240 539	58	53 473	1	11 294 012	59
7	25 122 882	55	129 720	3	25 252 602	58
8	127 174 772	74	399 634	2	127 574 405	76
9	68 078 171	63	2 502 983	17	70 581 154	80
10	44 134 092	54	250 577	1	44 384 669	55
11	68 182 098	38	2 003 773	5	70 185 872	43
12	46 624 198	44	4 655 816	5	51 280 014	49
13	215 151 251	57	1 289 887	4	216 441 138	61
14	289 721 718	35	840 236	1	290 561 954	36
15	42 894 833	21	16 139 925	4	59 034 758	25
16	7 507 772	11	2 355 322	3	9 863 094	14
17	27 154 347	17	0	0	27 154 347	17
18	99 809 615	29	1 630 924	4	101 440 539	33
19	45 406 354	15	3 164 353	2	48 570 706	17
20	28 434 708	7	2 071 334	1	30 506 043	8
21	602 024	2	648 725	1	1 250 749	3
22	989 441	3	802 599	1	1 792 040	4
23	48 509 907	12	30 876 511	8	79 386 418	20
24	63 822 723	11	2 815 320	3	66 638 043	14
25	0	0	6 439 415	3	6 439 415	3
26	2 166 667	1	28 948 398	10	31 115 064	11
27	2 108 831	2	5 395 393	7	7 504 224	9
28	5 871 709	3	5 305 537	8	11 177 246	11
29	6 405 153	4	18 989 088	4	25 394 240	8
30	198 743	1	12 993 138	3	13 191 882	4
≥ 31	46 813 405	35	127 069 694	83	173 883 100	118
	0	0	0	0	0	0
Total	1 374 945 788	913	300 941 647	221	1 675 887 435	1 134

les entier le plus proche

REPARTITION

	Expositions directes sur		Expositions garanties à		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	1%	4%	0%	1%	1%	5%
2	1%	4%	0%	1%	1%	5%
3	1%	5%	0%	1%	1%	6%
4	1%	5%	0%	1%	1%	6%
5	1%	5%	0%	0%	1%	5%
6	1%	5%	0%	0%	1%	5%
7	1%	5%	0%	0%	2%	5%
8	8%	7%	0%	0%	8%	7%
9	4%	6%	0%	1%	4%	7%
10	3%	5%	0%	0%	3%	5%
11	4%	3%	0%	0%	4%	4%
12	3%	4%	0%	0%	3%	4%
13	13%	5%	0%	0%	13%	5%
14	17%	3%	0%	0%	17%	3%
15	3%	2%	1%	0%	4%	2%
16	0%	1%	0%	0%	1%	1%
17	2%	1%	0%	0%	2%	1%
18	6%	3%	0%	0%	6%	3%
19	3%	1%	0%	0%	3%	1%
20	2%	1%	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	0%	0%	0%	1%	1%	1%
29	0%	0%	1%	0%	2%	1%
30	0%	0%	1%	0%	1%	0%
≥ 31	3%	3%	8%	7%	10%	10%
	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	49 477 881	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	49 477 881	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	27 058 269	1 326 667 657	2,04%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	15 431 772	253 700 883	6,08%
Total	42 490 041	1 580 368 540	2,69%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois de l'année 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€)	1 675,89	Taux fixe	32,07%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	32,07%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,89%	Euribor 3M	37,70%
Pourcentage d'actifs à taux variable	67,93%	Euribor 6M	3,40%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,04%	Euribor 12M	7,04%
Taux variable moyen pondéré	-0,01%	Autre	19,79%

Détails des éléments du passif de la SCF :

Balance du passif (M€)	1 107,60	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	15 325 098 €	3 493 510 €	0 €	0 €	18 818 608 €	0 €	940 800 €	0 €	0 €	940 800 €	17 877 808 €
mois 2	8 448 599 €	2 543 505 €	0 €	0 €	10 992 104 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 992 104 €
mois 3	10 233 798 €	2 037 639 €	0 €	0 €	12 271 437 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	12 271 437 €
mois 4	11 425 525 €	2 576 741 €	0 €	0 €	14 002 266 €	0 €	395 010 €	0 €	0 €	395 010 €	13 607 256 €
mois 5	6 735 250 €	1 300 284 €	0 €	0 €	8 035 534 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	8 035 534 €
mois 6	19 549 354 €	2 208 270 €	0 €	0 €	21 757 624 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	21 757 624 €
Total	71 717 623 €	14 159 949 €	0 €	0 €	85 877 572 €	0 €	1 335 810 €	0 €	0 €	1 335 810 €	84 541 762 €

* 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	20 052 777 €	2 275 544 €	0 €	0 €	22 328 321 €	0 €	940 800 €	0 €	0 €	940 800 €	21 387 521 €
mois 2	13 113 243 €	2 248 267 €	0 €	0 €	15 361 510 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	15 361 510 €
mois 3	14 824 511 €	2 231 629 €	0 €	0 €	17 056 141 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	17 056 141 €
mois 4	15 938 848 €	2 211 440 €	0 €	0 €	18 150 288 €	0 €	395 010 €	0 €	0 €	395 010 €	17 755 278 €
mois 5	11 228 615 €	2 188 365 €	0 €	0 €	13 416 981 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	13 416 981 €
mois 6	23 755 340 €	2 174 031 €	0 €	0 €	25 929 371 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	25 929 371 €
Total	98 913 335 €	13 329 276 €	0 €	0 €	112 242 611 €	0 €	1 335 810 €	0 €	0 €	1 335 810 €	110 906 801 €

* 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	84 541 762 €	110 906 801 €
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