



**Rapport sur la qualité des actifs au  
31 mars 2018**

**(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 mars 2018. 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	1 380 603 416		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	284 479 664		
Total	1 665 083 080	0	0

Type d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	83%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	17%		
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	1 665 083 080	0	0
Total	1 665 083 080	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	20 392 670		
Départements et territoires d'outre-mer	576 158 166		
Communes	242 425 563		
Groupements de communes	173 996 066		
Crédit Municipal	0		
Logement social	237 046 546		
Hôpitaux	167 287 720		
Services intercommunaux	12 666 910		
Autres	235 109 440		
Total	1 665 083 080	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	35%		
Communes	15%		
Groupements de communes	10%		
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
<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		Expositions garanties à		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	19 608 921	85	2 908 340	16	22 517 261	101
2	8 761 363	59	5 862 954	8	14 624 317	67
3	8 984 978	57	6 626 019	7	15 610 997	64
4	8 916 804	55	5 485 129	5	14 401 933	60
5	11 171 799	59	75 870	2	11 247 669	61
6	42 804 345	54	125 063	3	42 929 408	57
7	122 138 420	72	388 951	2	122 527 371	74
8	65 718 951	60	2 439 514	17	68 158 464	77
9	45 284 250	53	245 187	1	45 529 437	54
10	67 092 761	39	1 896 426	5	68 989 187	44
11	46 260 601	46	4 579 876	5	50 840 476	51
12	211 715 109	61	1 259 835	4	212 974 944	65
13	295 980 262	39	826 905	1	296 807 167	40
14	42 249 537	23	15 971 054	5	58 220 591	28
15	8 094 728	13	2 326 667	3	10 421 394	16
16	27 338 216	17	0	0	27 338 216	17
17	99 765 405	32	1 614 532	4	101 379 937	36
18	44 923 345	15	3 131 093	2	48 054 437	17
19	26 757 748	8	2 047 131	1	28 804 879	9
20	1 562 859	3	642 457	1	2 205 317	4
21	978 070	3	795 225	1	1 773 296	4
22	48 143 761	12	30 721 128	8	78 864 889	20
23	63 252 785	10	6 281 024	4	69 533 809	14
24	0	0	5 898 405	3	5 898 405	3
25	2 145 833	1	28 402 562	9	30 548 396	10
26	2 096 448	2	5 312 537	7	7 408 985	9
27	5 815 686	3	4 169 540	8	9 985 226	11
28	6 237 055	4	18 435 874	4	24 672 929	8
29	197 481	1	12 984 892	3	13 182 373	4
30	5 796 361	1	0	0	5 796 361	1
≥ 31	40 809 536	35	113 025 475	82	153 835 010	117
	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1 380 603 416</b>	<b>922</b>	<b>284 479 664</b>	<b>221</b>	<b>1 665 083 080</b>	<b>1 143</b>

### REPARTITION

	Expositions directes sur		Expositions garanties à		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	1%	7%	0%	1%	1%	9%
2	1%	5%	0%	1%	1%	6%
3	1%	5%	0%	1%	1%	6%
4	1%	5%	0%	0%	1%	5%
5	1%	5%	0%	0%	1%	5%
6	3%	5%	0%	0%	3%	5%
7	7%	6%	0%	0%	7%	6%
8	4%	5%	0%	1%	4%	7%
9	3%	5%	0%	0%	3%	5%
10	4%	3%	0%	0%	4%	4%
11	3%	4%	0%	0%	3%	4%
12	13%	5%	0%	0%	13%	6%
13	18%	3%	0%	0%	18%	3%
14	3%	2%	1%	0%	3%	2%
15	0%	1%	0%	0%	1%	1%
16	2%	1%	0%	0%	2%	1%
17	6%	3%	0%	0%	6%	3%
18	3%	1%	0%	0%	3%	1%
19	2%	1%	0%	0%	2%	1%
20	0%	0%	0%	0%	0%	0%
21	0%	0%	0%	0%	0%	0%
22	3%	1%	2%	1%	5%	2%
23	4%	1%	0%	0%	4%	1%
24	0%	0%	0%	0%	0%	0%
25	0%	0%	2%	1%	2%	1%
26	0%	0%	0%	1%	0%	1%
27	0%	0%	0%	1%	1%	1%
28	0%	0%	1%	0%	1%	1%
29	0%	0%	1%	0%	1%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	2%	3%	7%	7%	9%	10%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Total</b>	<b>83%</b>	<b>81%</b>	<b>17%</b>	<b>19%</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	49 390 195	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>49 390 195</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	310 283	1 374 919 677	0,09%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	14 269 660	290 512 373	18,25%
<b>Total</b>	<b>14 579 942</b>	<b>1 665 432 051</b>	<b>3,46%</b>

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier trimestre 2018.

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€)	1 665,08	Taux fixe	32,52%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	32,52%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,82%	Euribor 3M	38,49%
Pourcentage d'actifs à taux variable	67,48%	Euribor 6M	3,35%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,04%	Euribor 12M	6,93%
Taux variable moyen pondéré	-0,02%	Autre	18,71%

### 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	12 111 992 €	2 557 424 €	0 €	0 €	14 669 416 €	0 €	395 010 €	0 €	0 €	395 010 €	14 274 406 €
mois 2	6 720 620 €	1 307 742 €	0 €	0 €	8 028 362 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	8 028 362 €
mois 3	19 731 998 €	2 250 483 €	0 €	0 €	21 982 482 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	21 982 482 €
mois 4	14 306 205 €	2 646 791 €	0 €	0 €	16 952 997 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	16 952 997 €
mois 5	8 206 727 €	1 651 201 €	0 €	0 €	9 857 928 €	0 €	4 663 000 €	0 €	0 €	4 663 000 €	5 194 928 €
mois 6	10 024 385 €	1 708 422 €	0 €	0 €	11 732 807 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	11 732 807 €
<b>Total</b>	<b>71 101 928 €</b>	<b>12 122 064 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>83 223 992 €</b>	<b>0 €</b>	<b>5 058 010 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>5 058 010 €</b>	<b>78 165 982 €</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 3,3%

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	16 806 289 €	2 233 407 €	0 €	0 €	19 039 696 €	0 €	395 010 €	0 €	0 €	395 010 €	18 644 686 €
mois 2	11 362 372 €	2 209 964 €	0 €	0 €	13 572 336 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	13 572 336 €
mois 3	24 202 064 €	2 195 671 €	0 €	0 €	26 397 735 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	26 397 735 €
mois 4	18 720 165 €	2 166 714 €	0 €	0 €	20 886 879 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	20 886 879 €
mois 5	12 610 483 €	2 142 082 €	0 €	0 €	14 752 565 €	0 €	4 663 000 €	0 €	0 €	4 663 000 €	10 089 565 €
mois 6	14 348 449 €	2 126 149 €	0 €	0 €	16 474 598 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	16 474 598 €
<b>Total</b>	<b>98 049 822 €</b>	<b>13 073 987 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>111 123 809 €</b>	<b>0 €</b>	<b>5 058 010 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>5 058 010 €</b>	<b>106 065 799 €</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	78 165 982 €	106 065 799 €
<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