



**Rapport sur la qualité des actifs au  
31 mars 2019**

**(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 2019. Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

**Arkéa Public Sector SCF**

Par : M. Jean-Luc LE PACHE

Titre : Directeur Général d'Arkéa Public Sector SCF

## 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	1 591 224 120		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	315 448 323		
Total	1 906 672 443	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%

## **I. Prêts garantis**

Néant

## II – Exposition sur des personnes publiques

### II.2 Répartition des encours par pays

Pays	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France	1 906 672 443	0	0
Total	1 906 672 443	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	17 509 914		
Départements et territoires d'outre-mer	575 898 117		
Communes	288 375 020		
Groupements de communes	221 793 480		
Crédit Municipal	0		
Logement social	327 319 445		
Hôpitaux	180 893 220		
Services intercommunaux	9 307 461		
Autres	285 575 786		
Total	1 906 672 443	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	30%		
Communes	15%		
Groupements de communes	12%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	17%		
Hôpitaux	9%		
Services intercommunaux	0%		
Autres	15%		
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	11 418 210	117	6 181 101	24	17 599 311	141
2	8 027 696	68	3 505 046	10	11 532 742	78
3	10 548 292	70	3 683 204	10	14 231 496	80
4	10 118 013	70	1 874 428	7	11 992 441	77
5	36 777 700	71	188 223	5	36 965 924	76
6	110 367 773	89	585 330	2	110 953 103	91
7	67 568 845	87	2 747 599	19	70 316 444	106
8	31 459 870	77	405 482	2	31 865 352	79
9	68 565 271	72	3 043 733	10	71 609 004	82
10	57 268 571	76	7 780 008	10	65 048 579	86
11	218 206 934	85	3 841 450	8	222 048 384	93
12	302 771 828	70	2 448 245	3	305 220 073	73
13	46 646 756	43	2 089 584	8	48 736 340	51
14	37 412 506	47	6 303 178	9	43 715 684	56
15	36 605 037	29	0	0	36 605 037	29
16	114 391 910	51	1 447 682	3	115 839 591	54
17	33 239 402	27	4 843 339	6	38 082 741	33
18	48 589 628	28	8 990 370	3	57 579 998	31
19	31 921 909	12	938 039	2	32 859 948	14
20	1 769 789	4	1 539 139	3	3 308 927	7
21	58 916 397	16	34 021 934	10	92 938 331	26
22	78 841 128	18	3 857 860	4	82 698 987	22
23	43 179 808	11	7 529 926	4	50 709 733	15
24	9 292 354	5	28 158 714	10	37 451 068	15
25	2 857 680	3	7 477 505	11	10 335 186	14
26	5 465 892	4	16 757 002	9	22 222 894	13
27	24 087 579	4	13 667 642	6	37 755 222	10
28	25 040 355	8	21 654 013	10	46 694 368	18
29	6 070 396	2	0	0	6 070 396	2
30	4 649 005	1	0	0	4 649 005	1
≥ 31	49 147 588	42	119 888 547	100	169 036 134	142
	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1 591 224 120</b>	<b>1 307</b>	<b>315 448 323</b>	<b>308</b>	<b>1 906 672 443</b>	<b>1 615</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	0%	4%	0%	1%	1%	5%
3	1%	4%	0%	1%	1%	5%
4	1%	4%	0%	0%	1%	5%
5	2%	4%	0%	0%	2%	5%
6	6%	6%	0%	0%	6%	6%
7	4%	5%	0%	1%	4%	7%
8	2%	5%	0%	0%	2%	5%
9	4%	4%	0%	1%	4%	5%
10	3%	5%	0%	1%	3%	5%
11	11%	5%	0%	0%	12%	6%
12	16%	4%	0%	0%	16%	5%
13	2%	3%	0%	0%	3%	3%
14	2%	3%	0%	1%	2%	3%
15	2%	2%	0%	0%	2%	2%
16	6%	3%	0%	0%	6%	3%
17	2%	2%	0%	0%	2%	2%
18	3%	2%	0%	0%	3%	2%
19	2%	1%	0%	0%	2%	1%
20	0%	0%	0%	0%	0%	0%
21	3%	1%	2%	1%	5%	2%
22	4%	1%	0%	0%	4%	1%
23	2%	1%	0%	0%	3%	1%
24	0%	0%	1%	1%	2%	1%
25	0%	0%	0%	1%	1%	1%
26	0%	0%	1%	1%	1%	1%
27	1%	0%	1%	0%	2%	1%
28	1%	0%	1%	1%	2%	1%
29	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	3%	3%	6%	6%	9%	9%
	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	74 534 558	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>74 534 558</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	16 957 623	1 581 829 769	4,22%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	6 846 069	315 469 510	8,40%
<b>Total</b>	<b>23 803 693</b>	<b>1 897 299 279</b>	<b>4,92%</b>

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier trimestre 2019.

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€)	1 906,67	Taux fixe	42,24%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	42,24%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,49%	Euribor 3M	28,08%
Pourcentage d'actifs à taux variable	57,76%	Euribor 6M	2,48%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,03%	Euribor 12M	4,87%
Taux variable moyen pondéré	0,10%	Autre	22,33%

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

Balance du passif (M€)	1 327,60	Taux fixe	100,00%
Pourcentage de passifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,87%	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	14 255 653 €	3 430 195 €	0 €	0 €	17 685 847 €	0 €	395 010 €	0 €	0 €	395 010 €	17 290 837 €
mois 2	10 359 458 €	1 591 778 €	0 €	0 €	11 951 236 €	0 €	1 166 650 €	0 €	0 €	1 166 650 €	10 784 586 €
mois 3	13 030 224 €	2 539 847 €	0 €	0 €	15 570 071 €	0 €	1 859 000 €	0 €	0 €	1 859 000 €	13 711 071 €
mois 4	17 290 221 €	3 175 696 €	0 €	0 €	20 465 917 €	0 €	85 000 €	0 €	0 €	85 000 €	20 380 917 €
mois 5	6 803 583 €	1 667 117 €	0 €	0 €	8 470 701 €	0 €	4 707 150 €	0 €	0 €	4 707 150 €	3 763 551 €
mois 6	12 344 276 €	2 116 075 €	0 €	0 €	14 460 352 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	14 460 352 €
<b>Total</b>	<b>74 083 415 €</b>	<b>14 520 708 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>88 604 123 €</b>	<b>0 €</b>	<b>8 212 810 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>8 212 810 €</b>	<b>80 391 313 €</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

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	17 068 093 €	2 708 827 €	0 €	0 €	19 776 920 €	0 €	395 010 €	0 €	0 €	395 010 €	19 381 910 €
mois 2	13 135 630 €	2 683 113 €	0 €	0 €	15 818 744 €	0 €	1 166 650 €	0 €	0 €	1 166 650 €	14 652 094 €
mois 3	15 761 077 €	2 666 063 €	0 €	0 €	18 427 139 €	0 €	1 859 000 €	0 €	0 €	1 859 000 €	16 568 139 €
mois 4	19 952 788 €	2 643 231 €	0 €	0 €	22 596 019 €	0 €	85 000 €	0 €	0 €	85 000 €	22 511 019 €
mois 5	9 489 369 €	2 614 911 €	0 €	0 €	12 104 280 €	0 €	4 707 150 €	0 €	0 €	4 707 150 €	7 397 130 €
mois 6	14 958 299 €	2 601 173 €	0 €	0 €	17 559 472 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	17 559 472 €
<b>Total</b>	<b>90 365 256 €</b>	<b>15 917 320 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>106 282 576 €</b>	<b>0 €</b>	<b>8 212 810 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>8 212 810 €</b>	<b>98 069 765 €</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	80 391 313 €	98 069 765 €
<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