



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

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	1 501 686 902		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	299 409 180		
Total	1 801 096 082	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	1 801 096 082	0	0
Total	1 801 096 082	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	16 849 908		
Départements et territoires d'outre-mer	566 198 736		
Communes	225 133 552		
Groupements de communes	218 348 918		
Crédit Municipal	0		
Logement social	325 647 089		
Hôpitaux	170 037 762		
Services intercommunaux	8 005 072		
Autres	270 875 045		
Total	1 801 096 082	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Régions	1%		
Départements et territoires d'outre-mer	31%		
Communes	12%		
Groupements de communes	12%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	18%		
Hôpitaux	9%		
Services intercommunaux	0%		
Autres	15%		
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	6 018 880	97	3 002 977	21	9 021 858	118
2	7 144 100	62	2 601 692	7	9 745 792	69
3	9 432 441	59	3 348 313	8	12 780 754	67
4	8 677 926	61	1 658 917	3	10 336 843	64
5	33 473 753	56	59 951	2	33 533 705	58
6	107 964 588	82	279 083	1	108 243 671	83
7	62 906 122	66	1 921 134	15	64 827 256	81
8	26 701 639	52	217 580	1	26 919 219	53
9	64 831 205	43	1 728 780	5	66 559 985	48
10	49 766 662	50	5 741 666	7	55 508 328	57
11	201 035 525	61	3 757 850	7	204 793 374	68
12	286 556 364	45	2 319 530	3	288 875 895	48
13	40 250 653	26	1 171 531	6	41 422 183	32
14	28 615 175	20	5 791 969	8	34 407 144	28
15	34 278 916	18	0	0	34 278 916	18
16	108 024 351	35	1 431 256	3	109 455 607	38
17	30 990 688	17	5 485 846	7	36 476 534	24
18	41 299 776	13	8 963 592	3	50 263 368	16
19	30 307 078	9	928 804	2	31 235 883	11
20	1 762 542	4	767 449	2	2 529 991	6
21	57 699 565	14	33 600 808	10	91 300 373	24
22	77 643 932	16	3 823 427	4	81 467 359	20
23	40 753 182	9	7 482 476	4	48 235 658	13
24	9 223 054	5	27 099 677	9	36 322 731	14
25	2 844 796	3	7 418 409	11	10 263 205	14
26	5 308 812	3	15 997 205	7	21 306 017	10
27	23 869 208	5	13 235 740	5	37 104 949	10
28	24 889 814	8	20 297 393	10	45 187 207	18
29	6 036 799	2	0	0	6 036 799	2
30	19 649 005	2	0	0	19 649 005	2
≥ 31	53 730 350	43	119 276 124	99	173 006 474	142
	0	0	0	0	0	0
Total	1 501 686 902	986	299 409 180	270	1 801 096 082	1 256

REPARTITION

	Expositions directes sur		Expositions garanties à		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	0%	8%	0%	2%	1%	9%
2	0%	5%	0%	1%	1%	5%
3	1%	5%	0%	1%	1%	5%
4	0%	5%	0%	0%	1%	5%
5	2%	4%	0%	0%	2%	5%
6	6%	7%	0%	0%	6%	7%
7	3%	5%	0%	1%	4%	6%
8	1%	4%	0%	0%	1%	4%
9	4%	3%	0%	0%	4%	4%
10	3%	4%	0%	1%	3%	5%
11	11%	5%	0%	1%	11%	5%
12	16%	4%	0%	0%	16%	4%
13	2%	2%	0%	0%	2%	3%
14	2%	2%	0%	1%	2%	2%
15	2%	1%	0%	0%	2%	1%
16	6%	3%	0%	0%	6%	3%
17	2%	1%	0%	1%	2%	2%
18	2%	1%	0%	0%	3%	1%
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%	5%	2%
23	2%	1%	0%	0%	3%	1%
24	1%	0%	2%	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%	1%	1%	1%	3%	1%
29	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	1%	0%	0%	0%	1%	0%
≥ 31	3%	3%	7%	8%	10%	11%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	83%	79%	17%	21%	100%	100%

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		0%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	74 402 294	100%
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	74 402 294	100%

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L513-10	
---	--

III – Fonds communs de créances et entités similaires

Néant

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	17 156 102	1 553 426 272	2,20%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	15 328 503	312 755 083	9,56%
Total	32 484 605	1 866 181 354	3,45%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier semestre 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€)	1 801,10	Taux fixe	40,11%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	40,11%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,48%	Euribor 3M	28,53%
Pourcentage d'actifs à taux variable	59,89%	Euribor 6M	2,36%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,03%	Euribor 12M	5,06%
Taux variable moyen pondéré	0,09%	Autre	23,94%

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	16 585 427 €	2 953 705 €	0 €	0 €	19 539 131 €	0 €	85 000 €	0 €	0 €	85 000 €	19 454 131 €
mois 2	6 288 377 €	1 503 091 €	0 €	0 €	7 791 468 €	0 €	4 707 150 €	0 €	0 €	4 707 150 €	3 084 318 €
mois 3	11 992 965 €	1 984 948 €	0 €	0 €	13 977 913 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	13 977 913 €
mois 4	12 783 942 €	3 177 195 €	0 €	0 €	15 961 137 €	0 €	28 024 250 €	0 €	0 €	28 024 250 €	-12 063 113 €
mois 5	7 154 462 €	1 435 280 €	0 €	0 €	8 589 741 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	7 854 741 €
mois 6	11 735 409 €	2 129 278 €	0 €	0 €	13 864 687 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	13 864 687 €
Total	66 540 582 €	13 183 496 €	0 €	0 €	79 724 078 €	0 €	33 551 400 €	0 €	0 €	33 551 400 €	46 172 678 €

* 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	19 270 373 €	2 499 568 €	0 €	0 €	21 769 941 €	0 €	85 000 €	0 €	0 €	85 000 €	21 684 941 €
mois 2	8 950 549 €	2 472 668 €	0 €	0 €	11 423 217 €	0 €	4 707 150 €	0 €	0 €	4 707 150 €	6 716 067 €
mois 3	14 607 545 €	2 460 143 €	0 €	0 €	17 067 688 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	17 067 688 €
mois 4	15 355 080 €	2 439 066 €	0 €	0 €	17 794 147 €	0 €	28 024 250 €	0 €	0 €	28 024 250 €	-10 230 103 €
mois 5	9 725 433 €	2 416 633 €	0 €	0 €	12 142 066 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	11 407 066 €
mois 6	14 240 261 €	2 402 589 €	0 €	0 €	16 642 850 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	16 642 850 €
Total	82 149 242 €	14 690 668 €	0 €	0 €	96 839 909 €	0 €	33 551 400 €	0 €	0 €	33 551 400 €	63 288 509 €

* 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	46 172 678 €	63 288 509 €
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