



**Rapport sur la qualité des actifs au
30 juin 2014**

(Instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution)

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de Crédit Mutuel 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 2014.

Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF

Par : M. Jean-Luc LE PACHE

Titre : Directeur Général Délégué de Crédit Mutuel 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'expositions	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	1 215 185 970		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	66 206 212		
Total	1 281 392 182	0	0

Type d'expositions	encours total	encours creance impayee	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	95%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	5%		
Total	100%	0%	0%

Type d'expositions	encours creance impayee	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 creance impayee	encours douteux
France	1 281 392 182	0	0
Total	1 281 392 182	0	0

Pays	encours total	encours creance impayee	encours douteux
France	100%		
Total	100%	0%	0%

Pays	encours creance impayee	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 creance impayee	encours douteux
France			
Régions	47 520 097		
Départements et territoires d'outre-mer	511 912 034		
Communes	279 200 505		
Groupements de communes	136 038 091		
Crédit Municipal	0		
Logements social	70 954 795		
Hôpitaux	125 543 955		
Services intercommunaux	37 114 815		
Autres	73 107 890		
Total	1 281 392 182	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours creance impayee	encours douteux
France			
Régions	4%		
Départements et territoires d'outre-mer	40%		
Communes	22%		
Groupements de communes	11%		
Crédit Municipal	0%		
Logements social	6%		
Hôpitaux	10%		
Services intercommunaux	3%		
Autres	6%		
Total	100%	0%	0%

Pays et Nature d'exposition	encours creance impayee	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		
Logements 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 creance impayee	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 creance impayee	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 creance impayee	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 personnes publiques		Expositions garanties à 100% par des personnes publiques		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	12 381 873	180	87 618	6	12 469 492	186
2	5 026 248	53	387 645	9	5 413 893	62
3	9 982 371	57	41 409	2	10 023 780	59
4	4 349 453	45	376 369	4	4 725 822	49
5	7 935 092	43	754 684	4	8 689 776	47
6	15 999 216	59	778 968	3	16 778 184	62
7	21 221 294	65	438 181	3	21 659 475	68
8	13 928 125	66	663 349	3	14 591 474	69
9	14 788 562	70	31 022	1	14 819 584	71
10	28 838 225	56	739 626	1	29 577 851	57
11	167 135 329	87	512 995	2	167 648 323	89
12	69 371 158	72	2 757 078	15	72 128 237	87
13	23 134 481	73	276 598	2	23 411 079	75
14	58 393 439	44	1 206 938	1	59 600 377	45
15	14 181 221	47	2 297 078	3	16 478 299	50
16	174 036 647	46	2 905 225	3	176 941 873	49
17	196 611 731	23	322 092	1	196 933 824	24
18	41 927 663	14	20 871 271	7	62 798 934	21
19	12 184 626	19	2 793 962	2	14 978 588	21
20	4 282 035	10	197 645	1	4 479 680	11
21	91 736 586	22	1 360 687	1	93 097 273	23
22	73 388 667	9	272 761	2	73 661 428	11
23	511 500	1	1 047 411	2	1 558 911	3
24	1 335 360	4	369 901	1	1 705 261	5
25	8 270 804	6	358 746	1	8 629 550	7
26	79 028 927	20	24 356 952	4	103 385 879	24
27	52 825 030	8	0	0	52 825 030	8
28	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	12 380 308	2	0	0	12 380 308	2
Total	1 215 185 970	1 201	66 206 212	84	1 281 392 182	1 285

REPARTITION

	Expositions directes sur les personnes publiques		Expositions garanties à 100% par des personnes publiques		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	1%	14%	0%	0%	1%	14%
2	0%	4%	0%	1%	0%	5%
3	1%	4%	0%	0%	1%	5%
4	0%	4%	0%	0%	0%	4%
5	1%	3%	0%	0%	1%	4%
6	1%	5%	0%	0%	1%	5%
7	2%	5%	0%	0%	2%	5%
8	1%	5%	0%	0%	1%	5%
9	1%	5%	0%	0%	1%	6%
10	2%	4%	0%	0%	2%	4%
11	13%	7%	0%	0%	13%	7%
12	5%	6%	0%	1%	6%	7%
13	2%	6%	0%	0%	2%	6%
14	5%	3%	0%	0%	5%	4%
15	1%	4%	0%	0%	1%	4%
16	14%	4%	0%	0%	14%	4%
17	15%	2%	0%	0%	15%	2%
18	3%	1%	2%	1%	5%	2%
19	1%	1%	0%	0%	1%	2%
20	0%	1%	0%	0%	0%	1%
21	7%	2%	0%	0%	7%	2%
22	6%	1%	0%	0%	6%	1%
23	0%	0%	0%	0%	0%	0%
24	0%	0%	0%	0%	0%	0%
25	1%	0%	0%	0%	1%	1%
26	6%	2%	2%	0%	8%	2%
27	4%	1%	0%	0%	4%	1%
28	0%	0%	0%	0%	0%	0%
29	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	1%	0%	0%	0%	1%	0%
Total	95%	93%	5%	7%	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		0%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	29 400 562	100%
Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 515-15 I		0%
Total	29 400 562	100%

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L515-18	
---	--

V – Remboursements anticipés

Type d'expositions	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	4 148 721	1 198 534 777	0,69%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	0	66 069 580	0,00%
Total	4 148 721	1 264 604 357	0,66%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier semestre 2014.

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€)	1 281,39	Taux fixe	34,24%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	34,24%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,76%	Euribor 3M	45,85%
Pourcentage d'actifs à taux variable	65,76%	Euribor 6M	5,39%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,17%	Euribor 12M	12,66%
Taux variable moyen pondéré	2,48%	Autre	1,85%

Détails des éléments du passif de la SCF :

Balance du passif (M€)	870,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,58%	Euribor 3M	0,00%
Pourcentage d'actifs 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 de Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF en matière de taux :

Les conditions de fonctionnement de Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF ne l'exposent pas à un risque de taux.

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	8 818 237 €	4 490 419 €	1 335 852 €	0 €	10 154 089 €	0 €	0 €	834 475 €	0 €	834 475 €	9 319 614 €
mois 2	5 034 485 €	2 404 029 €	1 370 881 €	0 €	6 405 366 €	0 €	3 012 000 €	862 291 €	0 €	862 291 €	5 543 075 €
mois 3	7 432 945 €	2 549 819 €	1 365 457 €	0 €	8 798 402 €	0 €	0 €	862 291 €	0 €	862 291 €	7 936 111 €
mois 4	7 590 305 €	3 989 388 €	1 313 661 €	0 €	8 903 966 €	0 €	28 125 000 €	834 475 €	0 €	834 475 €	8 069 491 €
mois 5	5 762 819 €	2 334 359 €	1 349 273 €	0 €	7 112 092 €	0 €	0 €	862 291 €	0 €	862 291 €	6 249 801 €
mois 6	10 244 019 €	3 781 573 €	1 299 741 €	0 €	11 543 760 €	0 €	0 €	834 475 €	0 €	834 475 €	10 709 285 €
Total	44 882 810 €	19 549 587 €	8 034 864 €	0 €	52 917 674 €	0 €	31 137 000 €	5 090 298 €	0 €	5 090 298 €	47 827 377 €

* 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.515-18).

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 L515-19					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	12 393 311 €	3 116 561 €	1 335 852 €	0 €	13 729 162 €	0 €	0 €	834 475 €	0 €	834 475 €	12 894 687 €
mois 2	8 572 718 €	3 086 807 €	1 367 029 €	0 €	9 939 748 €	0 €	3 012 000 €	862 291 €	0 €	862 291 €	9 077 457 €
mois 3	10 913 208 €	3 065 764 €	1 357 794 €	0 €	12 271 002 €	0 €	0 €	862 291 €	0 €	862 291 €	11 408 711 €
mois 4	11 023 662 €	3 039 255 €	1 302 617 €	0 €	12 326 279 €	0 €	28 125 000 €	834 475 €	0 €	834 475 €	11 491 804 €
mois 5	9 172 755 €	3 011 620 €	1 334 163 €	0 €	10 506 918 €	0 €	0 €	862 291 €	0 €	862 291 €	9 644 627 €
mois 6	13 514 369 €	2 988 529 €	1 281 563 €	0 €	14 795 932 €	0 €	0 €	834 475 €	0 €	834 475 €	13 961 457 €
Total	65 590 024 €	18 308 537 €	7 979 018 €	0 €	73 569 042 €	0 €	31 137 000 €	5 090 298 €	0 €	5 090 298 €	68 478 744 €

* 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.515-18).

Résultats

	Sans prépaiement	Avec prépaiement
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	47 827 377 €	68 478 744 €
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