



**Rapport sur la qualité des actifs au
30 septembre 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 30 septembre 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	1 545 115 308		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	324 855 544		
Total	1 869 970 852	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	1 869 970 852	0	0
Total	1 869 970 852	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	13 156 727		
Départements et territoires d'outre-mer	589 389 267		
Communes	273 633 215		
Groupements de communes	195 891 182		
Crédit Municipal	0		
Logement social	313 640 987		
Hôpitaux	184 315 763		
Services intercommunaux	9 728 410		
Autres	290 215 301		
Total	1 869 970 852	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Régions	1%		
Départements et territoires d'outre-mer	32%		
Communes	15%		
Groupements de communes	10%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	17%		
Hôpitaux	10%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	16%		
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	8 715 297	74	4 017 907	21	12 733 203	95
2	6 844 934	66	5 995 957	10	12 840 891	76
3	9 545 439	66	4 592 514	10	14 137 954	76
4	9 599 631	63	3 422 701	8	13 022 332	71
5	10 927 793	67	960 307	5	11 888 100	72
6	39 434 460	66	155 008	3	39 589 468	69
7	122 395 169	85	312 097	1	122 707 266	86
8	63 288 820	79	2 540 316	18	65 829 136	97
9	31 112 806	69	426 985	2	31 539 791	71
10	69 233 098	61	2 994 408	7	72 227 506	68
11	57 547 995	68	8 250 099	10	65 798 095	78
12	226 167 908	84	1 374 899	6	227 542 808	90
13	305 181 773	59	2 475 303	3	307 657 076	62
14	58 207 732	37	1 755 552	6	59 963 284	43
15	16 406 251	29	5 771 170	8	22 177 421	37
16	26 339 005	23	0	0	26 339 005	23
17	116 227 797	46	1 480 138	3	117 707 935	49
18	37 440 350	25	4 951 714	6	42 392 064	31
19	39 285 214	22	9 096 683	2	48 381 897	24
20	17 462 240	10	956 338	2	18 418 577	12
21	1 788 647	4	780 374	1	2 569 022	5
22	57 867 494	15	30 995 459	9	88 862 953	24
23	63 998 269	15	6 595 471	5	70 593 740	20
24	38 414 837	8	7 504 668	4	45 919 504	12
25	4 309 383	2	28 737 734	10	33 047 118	12
26	2 071 385	2	6 010 090	10	8 081 475	12
27	5 757 902	4	17 034 398	10	22 792 300	14
28	25 104 895	5	26 313 507	6	51 418 402	11
29	20 272 835	6	21 417 288	10	41 690 123	16
30	6 136 906	2	0	0	6 136 906	2
≥ 31	48 029 039	42	117 936 460	94	165 965 499	136
	0	0	0	0	0	0
Total	1 545 115 308	1 204	324 855 544	290	1 869 970 852	1 494

REPARTITION

	Expositions directes sur		Expositions garanties à		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	0%	5%	0%	1%	1%	6%
2	0%	4%	0%	1%	1%	5%
3	1%	4%	0%	1%	1%	5%
4	1%	4%	0%	1%	1%	5%
5	1%	4%	0%	0%	1%	5%
6	2%	4%	0%	0%	2%	5%
7	7%	6%	0%	0%	7%	6%
8	3%	5%	0%	1%	4%	6%
9	2%	5%	0%	0%	2%	5%
10	4%	4%	0%	0%	4%	5%
11	3%	5%	0%	1%	4%	5%
12	12%	6%	0%	0%	12%	6%
13	16%	4%	0%	0%	16%	4%
14	3%	2%	0%	0%	3%	3%
15	1%	2%	0%	1%	1%	2%
16	1%	2%	0%	0%	1%	2%
17	6%	3%	0%	0%	6%	3%
18	2%	2%	0%	0%	2%	2%
19	2%	1%	0%	0%	3%	2%
20	1%	1%	0%	0%	1%	1%
21	0%	0%	0%	0%	0%	0%
22	3%	1%	2%	1%	5%	2%
23	3%	1%	0%	0%	4%	1%
24	2%	1%	0%	0%	2%	1%
25	0%	0%	2%	1%	2%	1%
26	0%	0%	0%	1%	0%	1%
27	0%	0%	1%	1%	1%	1%
28	1%	0%	1%	0%	3%	1%
29	1%	0%	1%	1%	2%	1%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	3%	3%	6%	6%	9%	9%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	83%	81%	17%	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	49 152 507	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	49 152 507	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	1 989 804	1 421 423 922	0,19%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	26 897 721	309 689 591	11,41%
Total	28 887 525	1 731 113 513	2,22%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois des trois premiers trimestres 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€)	1 869,97	Taux fixe	40,06%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	40,06%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,55%	Euribor 3M	30,09%
Pourcentage d'actifs à taux variable	59,94%	Euribor 6M	2,58%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,04%	Euribor 12M	5,99%
Taux variable moyen pondéré	0,07%	Autre	21,29%

Détails des éléments du passif de la SCF :

Balance du passif (M€)	1 302,60	Taux fixe	100,00%
Pourcentage de passifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,89%	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

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
Période	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	15 855 268 €	3 415 612 €	0 €	0 €	19 270 880 €	0 €	27 772 500 €	0 €	0 €	27 772 500 €	-8 501 620 €
mois 2	7 654 253 €	1 676 349 €	0 €	0 €	9 330 602 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	8 595 602 €
mois 3	11 673 810 €	2 226 906 €	0 €	0 €	13 900 717 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	13 900 717 €
mois 4	16 809 014 €	4 282 543 €	0 €	0 €	21 091 557 €	0 €	940 800 €	0 €	0 €	940 800 €	20 150 757 €
mois 5	8 458 546 €	2 537 433 €	0 €	0 €	10 995 979 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 995 979 €
mois 6	12 438 351 €	2 435 134 €	0 €	0 €	14 873 485 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	14 873 485 €
Total	72 889 242 €	16 573 978 €	0 €	0 €	89 463 219 €	0 €	29 448 300 €	0 €	0 €	29 448 300 €	60 014 919 €

* 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	1,8%
-----------------------------------	------

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
Période	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	18 635 717 €	2 624 560 €	0 €	0 €	21 260 277 €	0 €	27 772 500 €	0 €	0 €	27 772 500 €	-6 512 223 €
mois 2	10 408 180 €	2 598 781 €	0 €	0 €	13 006 961 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	12 271 961 €
mois 3	14 383 290 €	2 583 597 €	0 €	0 €	16 966 887 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	16 966 887 €
mois 4	19 446 315 €	2 562 772 €	0 €	0 €	22 009 087 €	0 €	940 800 €	0 €	0 €	940 800 €	21 068 287 €
mois 5	11 104 372 €	2 536 692 €	0 €	0 €	13 641 064 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	13 641 064 €
mois 6	15 020 830 €	2 521 732 €	0 €	0 €	17 542 562 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	17 542 562 €
Total	88 998 704 €	15 428 133 €	0 €	0 €	104 426 838 €	0 €	29 448 300 €	0 €	0 €	29 448 300 €	74 978 538 €

* 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	60 014 919 €	74 978 538 €
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