



**Rapport sur la qualité des actifs au
31 décembre 2016**

(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 décembre 2016. 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	1 284 115 319		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	225 712 088		
Total	1 509 827 407	0	0

Type d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	85%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	15%		
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	1 509 827 407	0	0
Total	1 509 827 407	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	14 757 320		
Départements et territoires d'outre-mer	588 894 367		
Communes	424 235 626		
Groupements de communes	199 642 029		
Crédit Municipal	0		
Logement social	66 438 154		
Hôpitaux	156 102 477		
Services intercommunaux	16 500 486		
Autres	43 256 948		
Total	1 509 827 407	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Régions	1%		
Départements et territoires d'outre-mer	39%		
Communes	28%		
Groupements de communes	13%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	4%		
Hôpitaux	10%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	3%		
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 personnes publiques		Expositions garanties à 100% par des personnes publiques		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	4 735 584	80	28 750	5	4 764 334	85
2	10 902 093	49	1 175 828	8	12 077 921	57
3	5 354 071	48	1 340 844	8	6 694 916	56
4	8 465 657	61	1 535 019	6	10 000 676	67
5	14 135 476	66	1 200 017	9	15 335 492	75
6	10 321 455	66	458 601	4	10 780 057	70
7	13 264 111	67	87 053	2	13 351 165	69
8	28 819 283	64	1 427 505	6	30 246 789	70
9	120 500 218	91	448 006	2	120 948 224	93
10	74 816 827	80	2 925 197	18	77 742 024	98
11	36 544 725	72	1 055 325	2	37 600 051	74
12	93 241 046	68	3 879 725	8	97 120 770	76
13	43 786 162	64	6 658 706	7	50 444 868	71
14	195 351 377	65	3 183 332	5	198 534 709	70
15	240 843 664	33	0	0	240 843 664	33
16	39 715 451	20	2 732 897	7	42 448 347	27
17	11 600 938	23	3 014 516	4	14 615 454	27
18	30 929 916	26	179 122	1	31 109 038	27
19	100 787 989	36	1 946 132	5	102 734 121	41
20	24 302 342	12	1 526 790	3	25 829 132	15
21	13 657 955	3	263 474	1	13 921 429	4
22	866 670	3	1 018 620	2	1 885 290	5
23	1 439 423	4	828 117	2	2 267 541	6
24	50 289 941	12	32 354 324	10	82 644 265	22
25	68 084 206	10	2 894 429	3	70 978 635	13
26	0	0	6 645 688	3	6 645 688	3
27	2 250 000	1	22 398 314	10	24 648 314	11
28	2 445 548	2	5 402 049	10	7 847 597	12
29	5 251 895	1	5 156 224	7	10 408 119	8
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	31 411 293	22	113 947 484	69	145 358 777	91
Total	1 284 115 319	1 149	225 712 088	227	1 509 827 407	1 376

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	0%	6%	0%	0%	0%	6%
2	1%	4%	0%	1%	1%	4%
3	0%	3%	0%	1%	0%	4%
4	1%	4%	0%	0%	1%	5%
5	1%	5%	0%	1%	1%	5%
6	1%	5%	0%	0%	1%	5%
7	1%	5%	0%	0%	1%	5%
8	2%	5%	0%	0%	2%	5%
9	8%	7%	0%	0%	8%	7%
10	5%	6%	0%	1%	5%	7%
11	2%	5%	0%	0%	2%	5%
12	6%	5%	0%	1%	6%	6%
13	3%	5%	0%	1%	3%	5%
14	13%	5%	0%	0%	13%	5%
15	16%	2%	0%	0%	16%	2%
16	3%	1%	0%	1%	3%	2%
17	1%	2%	0%	0%	1%	2%
18	2%	2%	0%	0%	2%	2%
19	7%	3%	0%	0%	7%	3%
20	2%	1%	0%	0%	2%	1%
21	1%	0%	0%	0%	1%	0%
22	0%	0%	0%	0%	0%	0%
23	0%	0%	0%	0%	0%	0%
24	3%	1%	2%	1%	5%	2%
25	5%	1%	0%	0%	5%	1%
26	0%	0%	0%	0%	0%	0%
27	0%	0%	1%	1%	2%	1%
28	0%	0%	0%	1%	1%	1%
29	0%	0%	0%	1%	1%	1%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	2%	2%	8%	5%	10%	7%
Total	85%	84%	15%	16%	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	29 505 620	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	29 505 620	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	9 577 631	1 252 765 439	0,76%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	20 977 593	233 996 217	8,96%
Total	30 555 224	1 486 761 656	2,06%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois de l'année 2016.

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€)	1 509,83	Taux fixe	33,58%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	33,58%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,31%	Euribor 3M	39,85%
Pourcentage d'actifs à taux variable	66,42%	Euribor 6M	4,03%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,10%	Euribor 12M	7,69%
Taux variable moyen pondéré	-0,05%	Autre	14,85%

Détails des éléments du passif de la SCF :

Balance du passif (M€)	947,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage de passifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,41%	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	12 846 405 €	3 318 880 €	0 €	0 €	16 165 285 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	16 165 285 €
mois 2	7 832 288 €	2 556 187 €	0 €	0 €	10 388 476 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 388 476 €
mois 3	9 331 623 €	2 105 019 €	0 €	0 €	11 436 641 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	11 436 641 €
mois 4	10 436 579 €	2 778 269 €	0 €	0 €	13 214 849 €	0 €	395 010 €	0 €	0 €	395 010 €	12 819 839 €
mois 5	6 002 656 €	1 371 551 €	0 €	0 €	7 374 207 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	7 374 207 €
mois 6	9 395 410 €	2 131 760 €	0 €	0 €	11 527 170 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	11 527 170 €
Total	55 844 962 €	14 261 666 €	0 €	0 €	70 106 628 €	0 €	395 010 €	0 €	0 €	395 010 €	69 711 618 €

* 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%
-----------------------------------	------

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	17 070 379 €	2 272 934 €	0 €	0 €	19 343 312 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	19 343 312 €
mois 2	12 000 142 €	2 246 506 €	0 €	0 €	14 246 648 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	14 246 648 €
mois 3	13 431 251 €	2 229 018 €	0 €	0 €	15 660 269 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	15 660 269 €
mois 4	14 466 996 €	2 209 245 €	0 €	0 €	16 676 240 €	0 €	395 010 €	0 €	0 €	395 010 €	16 281 230 €
mois 5	10 019 593 €	2 185 960 €	0 €	0 €	12 205 553 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	12 205 553 €
mois 6	13 310 300 €	2 171 444 €	0 €	0 €	15 481 744 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	15 481 744 €
Total	80 298 660 €	13 315 106 €	0 €	0 €	93 613 767 €	0 €	395 010 €	0 €	0 €	395 010 €	93 218 757 €

* 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	69 711 618 €	93 218 757 €
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