



**Rapport sur la qualité des actifs au  
31 mars 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 mars 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	1 232 615 710		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	243 891 233		
Total	1 476 506 943	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	1 476 506 943	0	0
Total	1 476 506 943	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	15 844 486		
Départements et territoires d'outre-mer	570 454 956		
Communes	423 417 705		
Groupements de communes	217 376 659		
Crédit Municipal	0		
Logement social	21 357 346		
Hôpitaux	149 639 456		
Services intercommunaux	18 199 594		
Autres	60 216 741		
Total	1 476 506 943	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	39%		
Communes	29%		
Groupements de communes	15%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	1%		
Hôpitaux	10%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	4%		
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 personnes publiques		Expositions garanties à 100% par des personnes publiques		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	8 168 495	131	128 857	9	8 297 352	140
2	11 795 567	48	1 547 708	8	13 343 274	56
3	6 613 638	48	1 482 754	8	8 096 392	56
4	9 894 895	57	418 653	5	10 313 548	62
5	15 327 503	63	585 188	5	15 912 690	68
6	11 471 817	66	490 249	3	11 962 066	69
7	13 023 093	70	67 646	1	13 090 740	71
8	23 038 626	59	1 561 448	6	24 600 074	65
9	129 730 458	88	68 000	1	129 798 458	89
10	63 819 743	80	2 925 176	15	66 744 919	95
11	37 615 711	68	287 128	1	37 902 838	69
12	96 550 166	61	2 585 415	5	99 135 581	66
13	40 571 608	63	5 367 734	6	45 939 342	69
14	181 139 460	53	3 297 414	5	184 436 873	58
15	234 668 245	25	0	0	234 668 245	25
16	39 487 931	19	19 755 258	8	59 243 188	27
17	11 257 461	20	3 113 467	4	14 370 928	24
18	12 805 753	23	184 842	1	12 990 595	24
19	99 306 665	30	1 709 636	4	101 016 300	34
20	22 138 776	8	1 566 943	3	23 705 719	11
21	14 101 475	3	998 945	2	15 100 420	5
22	883 587	3	1 044 495	2	1 928 082	5
23	1 469 723	4	343 136	1	1 812 859	5
24	51 693 607	12	31 280 888	9	82 974 494	21
25	70 626 870	10	2 952 477	3	73 579 347	13
26	0	0	7 007 157	3	7 007 157	3
27	2 312 500	1	32 895 910	12	35 208 410	13
28	2 462 078	2	8 134 550	11	10 596 628	13
29	5 347 953	1	9 427 891	6	14 775 843	7
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	15 292 308	11	102 662 272	59	117 954 580	70
<b>Total</b>	<b>1 232 615 710</b>	<b>1 127</b>	<b>243 891 233</b>	<b>206</b>	<b>1 476 506 943</b>	<b>1 333</b>

### 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%	10%	0%	1%	1%	11%
2	1%	4%	0%	1%	1%	4%
3	0%	4%	0%	1%	1%	4%
4	1%	4%	0%	0%	1%	5%
5	1%	5%	0%	0%	1%	5%
6	1%	5%	0%	0%	1%	5%
7	1%	5%	0%	0%	1%	5%
8	2%	4%	0%	0%	2%	5%
9	9%	7%	0%	0%	9%	7%
10	4%	6%	0%	1%	5%	7%
11	3%	5%	0%	0%	3%	5%
12	7%	5%	0%	0%	7%	5%
13	3%	5%	0%	0%	3%	5%
14	12%	4%	0%	0%	12%	4%
15	16%	2%	0%	0%	16%	2%
16	3%	1%	1%	1%	4%	2%
17	1%	2%	0%	0%	1%	2%
18	1%	2%	0%	0%	1%	2%
19	7%	2%	0%	0%	7%	3%
20	1%	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	4%	1%	2%	1%	6%	2%
25	5%	1%	0%	0%	5%	1%
26	0%	0%	0%	0%	0%	0%
27	0%	0%	2%	1%	2%	1%
28	0%	0%	1%	1%	1%	1%
29	0%	0%	1%	0%	1%	1%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	1%	1%	7%	4%	8%	5%
<b>Total</b>	<b>83%</b>	<b>85%</b>	<b>17%</b>	<b>15%</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	29 429 085	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>29 429 085</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	8 607 840	1 242 652 925	2,74%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	2 772 958	227 773 325	4,78%
<b>Total</b>	<b>11 380 797</b>	<b>1 470 426 249</b>	<b>3,06%</b>

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier trimestre 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€)	1 476,51	Taux fixe	32,06%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	32,06%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,56%	Euribor 3M	42,64%
Pourcentage d'actifs à taux variable	67,94%	Euribor 6M	4,30%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,09%	Euribor 12M	7,28%
Taux variable moyen pondéré	0,05%	Autre	13,72%

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

Balance du passif (M€)	947,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,41%	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 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	9 087 469 €	2 749 038 €	0 €	0 €	11 836 507 €	0 €	164 500 €	0 €	0 €	164 500 €	11 672 007 €
mois 2	5 577 104 €	1 407 295 €	0 €	0 €	6 984 400 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	6 984 400 €
mois 3	8 759 268 €	2 185 873 €	0 €	0 €	10 945 141 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 945 141 €
mois 4	10 516 625 €	2 776 255 €	0 €	0 €	13 292 881 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	13 292 881 €
mois 5	5 944 805 €	1 749 179 €	0 €	0 €	7 693 984 €	0 €	3 012 000 €	0 €	0 €	3 012 000 €	4 681 984 €
mois 6	8 536 624 €	1 864 219 €	0 €	0 €	10 400 843 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	10 400 843 €
<b>Total</b>	<b>48 421 895 €</b>	<b>12 731 860 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>61 153 754 €</b>	<b>0 €</b>	<b>3 176 500 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>3 176 500 €</b>	<b>57 977 254 €</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	3,4%
-----------------------------------	------

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	13 265 733 €	2 353 105 €	0 €	0 €	15 618 838 €	0 €	164 500 €	0 €	0 €	164 500 €	15 454 338 €
mois 2	9 712 722 €	2 331 650 €	0 €	0 €	12 044 372 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	12 044 372 €
mois 3	12 823 591 €	2 316 154 €	0 €	0 €	15 139 745 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	15 139 745 €
mois 4	14 495 973 €	2 296 366 €	0 €	0 €	16 792 338 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	16 792 338 €
mois 5	9 925 623 €	2 274 971 €	0 €	0 €	12 200 594 €	0 €	3 012 000 €	0 €	0 €	3 012 000 €	9 188 594 €
mois 6	12 427 093 €	2 258 581 €	0 €	0 €	14 685 674 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	14 685 674 €
<b>Total</b>	<b>72 650 735 €</b>	<b>13 830 826 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>86 481 561 €</b>	<b>0 €</b>	<b>3 176 500 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>3 176 500 €</b>	<b>83 305 061 €</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	57 977 254 €	83 305 061 €
<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