



**Rapport sur la qualité des actifs au  
31 mars 2015**

**(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 2015.

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	1 145 354 014		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	82 351 782		
Total	1 227 705 797	0	0

Type d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	93%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	7%		
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	1 227 705 797	0	0
Total	1 227 705 797	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	45 966 942		
Départements et territoires d'outre-mer	488 171 265		
Communes	261 008 221		
Groupements de communes	128 626 301		
Crédit Municipal	0		
Logements social	53 842 398		
Hôpitaux	116 411 201		
Services intercommunaux	17 101 370		
Autres	116 578 100		
Total	1 227 705 797	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
<b>France</b>			
Régions	4%		
Départements et territoires d'outre-mer	40%		
Communes	21%		
Groupements de communes	10%		
Crédit Municipal	0%		
Logements social	4%		
Hôpitaux	9%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	9%		
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		
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 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	7 909 055	119	280 732	12	8 189 787	131
2	7 562 080	53	31 270	2	7 593 350	55
3	3 343 858	41	1 454 121	5	4 797 979	46
4	6 799 895	41	1 295 786	5	8 095 681	46
5	11 631 404	52	686 236	3	12 317 640	55
6	15 960 300	59	397 814	3	16 358 115	62
7	11 622 702	59	612 407	3	12 235 109	62
8	12 648 356	65	28 396	1	12 676 752	66
9	24 058 605	52	698 409	1	24 757 014	53
10	154 756 646	80	485 468	2	155 242 113	82
11	64 885 397	69	2 661 881	15	67 547 277	84
12	21 128 073	67	264 218	2	21 392 291	69
13	51 648 574	40	1 236 639	2	52 885 213	42
14	12 188 758	42	2 212 328	3	14 401 086	45
15	166 286 187	44	2 807 096	3	169 093 283	47
16	222 168 976	23	311 831	1	222 480 807	24
17	40 213 848	15	20 212 142	7	60 425 991	22
18	11 474 871	18	2 715 962	2	14 190 833	20
19	4 835 165	11	192 250	1	5 027 415	12
20	88 225 713	21	1 328 532	1	89 554 245	22
21	68 242 188	7	266 730	2	68 508 917	9
22	495 000	1	1 027 073	2	1 522 073	3
23	903 249	3	362 697	1	1 265 946	4
24	1 717 497	5	352 171	1	2 069 668	6
25	73 003 138	15	23 934 632	4	96 937 770	19
26	49 134 423	7	0	0	49 134 423	7
27	0	0	0	0	0	0
28	256 053	1	0	0	256 053	1
29	0	0	933 287	1	933 287	1
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	12 254 002	2	15 561 675	4	27 815 677	6
<b>Total</b>	<b>1 145 354 014</b>	<b>1 012</b>	<b>82 351 782</b>	<b>89</b>	<b>1 227 705 797</b>	<b>1 101</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%	11%	0%	1%	1%	12%
2	1%	5%	0%	0%	1%	5%
3	0%	4%	0%	0%	0%	4%
4	1%	4%	0%	0%	1%	4%
5	1%	5%	0%	0%	1%	5%
6	1%	5%	0%	0%	1%	6%
7	1%	5%	0%	0%	1%	6%
8	1%	6%	0%	0%	1%	6%
9	2%	5%	0%	0%	2%	5%
10	13%	7%	0%	0%	13%	7%
11	5%	6%	0%	1%	6%	8%
12	2%	6%	0%	0%	2%	6%
13	4%	4%	0%	0%	4%	4%
14	1%	4%	0%	0%	1%	4%
15	14%	4%	0%	0%	14%	4%
16	18%	2%	0%	0%	18%	2%
17	3%	1%	2%	1%	5%	2%
18	1%	2%	0%	0%	1%	2%
19	0%	1%	0%	0%	0%	1%
20	7%	2%	0%	0%	7%	2%
21	6%	1%	0%	0%	6%	1%
22	0%	0%	0%	0%	0%	0%
23	0%	0%	0%	0%	0%	0%
24	0%	0%	0%	0%	0%	1%
25	6%	1%	2%	0%	8%	2%
26	4%	1%	0%	0%	4%	1%
27	0%	0%	0%	0%	0%	0%
28	0%	0%	0%	0%	0%	0%
29	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	1%	0%	1%	0%	2%	1%
<b>Total</b>	<b>93%</b>	<b>92%</b>	<b>7%</b>	<b>8%</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		0%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit	29 663 880	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%
<b>Total</b>	<b>29 663 880</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	1 691 756	1 147 132 379	0,59%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	0	93 011 662	0,00%
<b>Total</b>	<b>1 691 756</b>	<b>1 240 144 040</b>	<b>0,55%</b>

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier trimestre 2015.

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€)	1 227,71	Taux fixe	33,55%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	33,55%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,77%	Euribor 3M	45,43%
Pourcentage d'actifs à taux variable	66,45%	Euribor 6M	5,19%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,18%	Euribor 12M	12,61%
Taux variable moyen pondéré	0,12%	Autre	3,21%

### 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 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.

En cas de baisse de la notation de Crédit Mutuel Arkéa en deçà de A-1 (Standard and Poor's), il est prévu de mettre en place, de manière préventive, des couvertures de taux du portefeuille de prêts apportés en collatéral d'une part et, d'autre part, des émissions d'Obligations Foncières avec une entité externe présentant une notation minimum de A-1 (Standard and Poor's) et en back to back avec Crédit Mutuel Arkéa de telle sorte qu'en cas de défaut de Crédit Mutuel Arkéa, le risque de taux sur le portefeuille de collatéraux et sur l'ensemble des émissions soit couvert par une contrepartie bénéficiant d'une notation minimum.

## 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	6 806 121 €	2 615 278 €	1 051 905 €	0 €	7 858 027 €	0 €	0 €	670 504 €	0 €	670 504 €	7 187 522 €
mois 2	6 626 328 €	1 374 591 €	1 012 329 €	0 €	7 638 657 €	0 €	0 €	648 875 €	0 €	648 875 €	6 989 782 €
mois 3	7 003 594 €	2 016 285 €	1 040 396 €	0 €	8 043 990 €	0 €	0 €	670 504 €	0 €	670 504 €	7 373 486 €
mois 4	8 483 922 €	2 729 120 €	1 001 028 €	0 €	9 484 950 €	0 €	0 €	648 875 €	0 €	648 875 €	8 836 075 €
mois 5	4 935 509 €	1 733 519 €	1 027 126 €	0 €	5 962 636 €	0 €	3 012 000 €	670 504 €	0 €	670 504 €	5 292 132 €
mois 6	7 184 246 €	1 985 575 €	1 022 898 €	0 €	8 207 143 €	0 €	0 €	670 504 €	0 €	670 504 €	7 536 639 €
<b>Total</b>	<b>41 039 721 €</b>	<b>12 454 369 €</b>	<b>6 155 682 €</b>	<b>0 €</b>	<b>47 195 403 €</b>	<b>0 €</b>	<b>3 012 000 €</b>	<b>3 979 767 €</b>	<b>0 €</b>	<b>3 979 767 €</b>	<b>43 215 636 €</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 3,3%

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 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	10 251 598 €	2 175 896 €	1 051 905 €	0 €	11 303 503 €	0 €	0 €	670 504 €	0 €	670 504 €	10 632 999 €
mois 2	10 022 844 €	2 157 069 €	1 009 472 €	0 €	11 032 316 €	0 €	0 €	648 875 €	0 €	648 875 €	10 383 441 €
mois 3	10 349 866 €	2 140 925 €	1 034 534 €	0 €	11 384 400 €	0 €	0 €	670 504 €	0 €	670 504 €	10 713 896 €
mois 4	11 763 384 €	2 123 506 €	992 580 €	0 €	12 755 964 €	0 €	0 €	648 875 €	0 €	648 875 €	12 107 089 €
mois 5	8 212 779 €	2 103 757 €	1 015 587 €	0 €	9 228 366 €	0 €	3 012 000 €	670 504 €	0 €	670 504 €	8 557 862 €
mois 6	10 384 419 €	2 088 862 €	1 008 550 €	0 €	11 392 969 €	0 €	0 €	670 504 €	0 €	670 504 €	10 722 465 €
<b>Total</b>	<b>60 984 889 €</b>	<b>12 790 015 €</b>	<b>6 112 629 €</b>	<b>0 €</b>	<b>67 097 518 €</b>	<b>0 €</b>	<b>3 012 000 €</b>	<b>3 979 767 €</b>	<b>0 €</b>	<b>3 979 767 €</b>	<b>63 117 752 €</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	43 215 636 €	63 117 752 €
<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