



Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2023

(Instruction n° 2022-I-04 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° 2022-I-04 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution du 9 mars 2022 sur la base des données disponibles au 30 juin 2023.

Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

Arkéa Public Sector SCF

Par : M. Julien LE CALVEZ

Titre : Directeur Général Délégué d'Arkéa Public Sector SCF

Julien Le Calvez

I. Prêts garantis

Néant

JLC

II – Exposition sur des personnes publiques

II.1 Répartition des encours par type d'exposition

Categorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	2 789 012 275		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	447 618 635		
Total	3 236 630 910,37	-	-

Categorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	86%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	14%		
Total	100%	0%	0%

Categorie créance	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%

JLC

II – Exposition sur des personnes publiques

II.2 Répartition des encours par pays

Pays	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France	3 236 630 910	0	0
Total	3 236 630 910	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	66 374 715		
Départements et territoires d'outre-mer	733 047 353		
Communes	585 967 031		
Groupements de communes	480 953 535		
Crédit Municipal	0		
Logement social	676 085 761		
Hôpitaux	290 883 508		
Services intercommunaux	45 639 002		
Autres	357 680 006		
Total	3 236 630 910	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Régions	2%		
Départements et territoires d'outre-mer	23%		
Communes	18%		
Groupements de communes	15%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	21%		
Hôpitaux	9%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	11%		
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	37 651 395	152	13 801 348	15	51 452 743	167
2	46 602 421	108	11 034 355	11	57 636 776	119
3	31 971 017	84	5 478 228	18	37 449 245	102
4	32 124 660	97	2 274 931	6	34 399 591	103
5	65 851 469	82	1 487 055	7	67 338 524	89
6	60 983 767	89	3 783 480	11	64 767 247	100
7	197 113 592	91	2 631 294	7	199 744 886	98
8	199 962 092	83	2 356 590	6	202 318 682	89
9	108 984 460	75	4 010 240	11	112 994 700	86
10	88 606 774	77	6 659 739	14	95 266 512	91
11	142 367 376	83	3 040 743	7	145 408 119	90
12	172 376 933	104	14 073 378	20	186 450 311	124
13	146 792 455	86	12 582 183	13	159 374 638	99
14	215 802 534	92	10 317 158	8	226 119 692	100
15	122 099 300	42	2 387 454	4	124 486 754	46
16	67 280 131	49	9 713 485	8	76 993 616	57
17	174 858 798	67	31 762 804	14	206 621 602	81
18	183 477 575	70	31 470 733	10	214 948 308	80
19	232 573 597	87	15 725 105	7	248 298 702	94
20	27 348 641	13	20 060 899	9	47 409 540	22
21	60 519 551	30	5 616 512	6	66 136 063	36
22	23 667 995	16	12 126 026	3	35 794 021	19
23	85 338 564	40	16 589 397	9	101 927 961	49
24	89 417 760	36	20 517 703	11	109 935 463	47
25	18 720 242	12	14 870 231	13	33 590 473	25
26	28 018 548	9	17 073 274	8	45 091 822	17
27	14 737 900	6	4 067 156	6	18 805 056	12
28	42 482 134	13	20 289 913	9	62 772 047	22
29	36 239 572	10	45 369 316	16	81 608 888	26
30	8 065 451	8	15 638 232	17	23 703 683	25
≥ 31	26 975 572	25	70 809 672	76	97 785 244	101
	0	0	0	0	0	0
Total	2 789 012 275	1 836	447 618 635	380	3 236 630 910	2 216

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%	7%	0%	1%	2%	8%
2	1%	5%	0%	0%	2%	5%
3	1%	4%	0%	1%	1%	5%
4	1%	4%	0%	0%	1%	5%
5	2%	4%	0%	0%	2%	4%
6	2%	4%	0%	0%	2%	5%
7	6%	4%	0%	0%	6%	4%
8	6%	4%	0%	0%	6%	4%
9	3%	3%	0%	0%	3%	4%
10	3%	3%	0%	1%	3%	4%
11	4%	4%	0%	0%	4%	4%
12	5%	5%	0%	1%	6%	6%
13	5%	4%	0%	1%	5%	4%
14	7%	4%	0%	0%	7%	5%
15	4%	2%	0%	0%	4%	2%
16	2%	2%	0%	0%	2%	3%
17	5%	3%	1%	1%	6%	4%
18	6%	3%	1%	0%	7%	4%
19	7%	4%	0%	0%	8%	4%
20	1%	1%	1%	0%	1%	1%
21	2%	1%	0%	0%	2%	2%
22	1%	1%	0%	0%	1%	1%
23	3%	2%	1%	0%	3%	2%
24	3%	2%	1%	0%	3%	2%
25	1%	1%	0%	1%	1%	1%
26	1%	0%	1%	0%	1%	1%
27	0%	0%	0%	0%	1%	1%
28	1%	1%	1%	0%	2%	1%
29	1%	0%	1%	1%	3%	1%
30	0%	0%	0%	1%	1%	1%
≥ 31	1%	1%	2%	3%	3%	5%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	86%	83%	14%	17%	100%	100%

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	100 092 852	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%
Total	100 092 852	100%

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L513-10	
---	--

JC

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	12 336 778	2 607 427 449	0,94%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	10 239 765	420 038 005	4,82%
Total	22 576 543	3 027 465 454,36	1,49%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois 2023.

V. Liste des numéros internationaux d'identification des titres

Codes ISIN	Date de maturité	Montant de l'émission en €
QS0002005358	18/08/2025	120 000 000
FR0013046844	18/11/2033	50 000 000
FR0013053881	25/04/2031	27 000 000
FR0013232386	26/01/2037	70 000 000
FR0013275732	07/08/2037	100 000 000
FR0013334190	18/05/2034	25 000 000
FR0013334174	18/05/2043	45 000 000
QS0002005538	26/06/2042	110 000 000
QS0002005541	19/07/2028	10 000 000
QS0002005544	02/08/2028	5 000 000
QS0002005546	19/10/2043	10 000 000
QS0002005545	19/10/2046	5 000 000
QS0002005558	29/01/2043	10 000 000
QS0002005559	11/10/2029	250 000 000
FR0013460417	15/01/2030	500 000 000
FR0014009GQ8	31/03/2028	500 000 000
FR001400EZL5	10/01/2031	500 000 000
FR001400EZL5	10/01/2031	250 000 000



VI – Expositions aux risques de marché, de crédit et de liquidité

Informations sur le risque de marché, notamment le risque de change, le risque de crédit et de liquidité de façon détaillée. Pour le risque de taux d'intérêt, cela implique notamment le niveau et la sensibilité de la position de taux calculés aux 31 mars, 30 juin, 30 septembre et 31 décembre de l'exercice écoulé. Des indications seront également données sur la méthodologie de la mesure de la position de taux et sur la politique de couverture.

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€)	3 236,63	Taux fixe	60,73%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	60,73%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,61%	Euribor 3M	9,55%
Pourcentage d'actifs à taux variable	39,27%	Euribor 6M	0,69%
Spread moyen pondéré (points de base)	0	Euribor 12M	1,90%
Taux variable moyen pondéré	3,37%	Autre	27,12%

Détails des éléments du passif de la SCF (émissions privilégiées et non privilégiées) :

Balance du passif (M€)	2 587,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage de passifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,53%	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 l'absence de transfert effectif des garanties (situation actuelle), la société adosse systématiquement en liquidité et en taux les émissions d'obligations sécurisées et les prêts consentis à Crédit Mutuel Arkéa. La société ne prend donc pas de risque de taux (en dehors du remplacement de ses fonds propres).

Afin de limiter les risques liés aux évolutions de taux d'intérêt, Arkéa Public Sector SCF veille que les intérêts perçus doivent couvrir les intérêts à verser sur les 12 prochains mois.

Politique d'Arkéa Public Sector SCF en matière de crédit :

Risque de crédit direct sur Crédit Mutuel Arkéa

Arkéa Public Sector SCF réalise des émissions d'obligations foncières. Le produit de ces émissions est ensuite octroyé sous forme de prêts à Crédit Mutuel Arkéa.

Ainsi, le risque de crédit que prend directement Arkéa Public Sector SCF ne porte que sur Crédit Mutuel Arkéa.

Risque de crédit indirect sur les emprunteurs immobiliers

L'activité principale d'Arkéa Public Sector SCF est de consentir ou d'acquiescer des expositions sur, ou garanties par des entités du secteur public (directement ou indirectement).

A date la société est exposée, indirectement, au risque de crédit de ces entités du secteur public.

Ce risque de crédit est supervisé par la Direction des Risques de Crédit Mutuel Arkéa.

Politique d'Arkéa Public Sector SCF en matière de liquidité :

En situation courante, les actifs et les passifs de la société sont parfaitement adossés, ne générant pas de risque de liquidité.

A la suite de la survenance d'un cas de défaut de Crédit Mutuel Arkéa, l'inadéquation entre le profil d'amortissement des actifs cédés en garantie et le profil d'amortissement des obligations foncières pourrait créer un besoin de liquidité au niveau d'Arkéa Public Sector SCF.

Conformément aux articles L.513-8 et R.515-7-1 du Code monétaire et financier, Arkéa Public Sector SCF doit, à tout moment, couvrir ses besoins de trésorerie sur une période de 180 jours, en tenant compte des flux prévisionnels de capital et d'intérêts sur ses actifs par transparence et des flux nets liés aux instruments financiers dérivés visés à l'article L.513-10 du Code monétaire et financier.

VII – Couverture du besoin de liquidité

Informations sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture.

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	24 574 345 €	7 572 018 €	0 €	0 €	32 146 363 €	0 €	95 000 €	0 €	0 €	95 000 €	32 051 363 €
mois 2	21 574 831 €	4 438 066 €	0 €	0 €	26 012 897 €	0 €	4 932 150 €	0 €	0 €	4 932 150 €	21 080 747 €
mois 3	163 660 €	24 460 €	0 €	0 €	188 119 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	188 119 €
mois 4	22 980 498 €	6 420 710 €	0 €	0 €	29 401 208 €	0 €	766 750 €	0 €	0 €	766 750 €	28 634 458 €
mois 5	23 585 090 €	7 005 088 €	4 507 €	0 €	30 590 179 €	0 €	785 000 €	0 €	0 €	785 000 €	29 805 179 €
mois 6	24 443 601 €	5 223 962 €	0 €	0 €	29 667 563 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	29 667 563 €
Total	117 322 026 €	30 684 304 €	4 507 €	0 €	148 006 330 €	0 €	6 578 900 €	0 €	0 €	6 578 900 €	141 427 430 €

* Correspond aux nArkéa Public Sector SCF

Avec hypothèse de prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement 1,49%

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	28 524 163 €	7 568 181 €	0 €	0 €	36 092 344 €	0 €	95 000 €	0 €	0 €	95 000 €	35 997 344 €
mois 2	25 466 764 €	4 432 433 €	0 €	0 €	29 899 197 €	0 €	4 932 150 €	0 €	0 €	4 932 150 €	24 967 047 €
mois 3	4 076 701 €	24 388 €	0 €	0 €	4 101 089 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	4 101 089 €
mois 4	26 776 303 €	6 410 733 €	0 €	0 €	33 187 036 €	0 €	766 750 €	0 €	0 €	766 750 €	32 420 286 €
mois 5	27 316 140 €	6 989 528 €	0 €	0 €	34 305 669 €	0 €	785 000 €	0 €	0 €	785 000 €	33 520 669 €
mois 6	28 105 922 €	5 207 424 €	0 €	0 €	33 313 346 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	33 313 346 €
Total	140 265 993 €	30 632 686 €	0 €	0 €	170 898 680 €	0 €	6 578 900 €	0 €	0 €	6 578 900 €	164 319 780 €

* 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 de trésorerie ou de l'excédent	141 427 430 €	164 319 780 €
Couverture du besoin de trésorerie		
Lignes de liquidité	0 €	0 €
Couverture des besoins	Oui	Oui

JLC

VIII. Structure des échéances

Codes ISIN	Montant de l'émission	Date d'émission	Date de maturité initiale	Format	Durée de maturité prorogable	Déclencheurs de prorogation
QS0002005358	120 000 000	16/08/2013	18/08/2025	hard_bullet	-	-
FR0013046844	50 000 000	18/11/2015	18/11/2033	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR0013053881	27 000 000	25/11/2015	25/04/2031	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR0013232386	70 000 000	26/01/2017	26/01/2037	hard_bullet	-	-
FR0013275732	100 000 000	07/08/2017	07/08/2037	hard_bullet	-	-
FR0013334190	25 000 000	18/05/2018	18/05/2034	hard_bullet	-	-
FR0013334174	45 000 000	18/05/2018	18/05/2043	hard_bullet	-	-
QS0002005538	110 000 000	26/06/2018	26/06/2042	hard_bullet	-	-
QS0002005541	10 000 000	19/07/2018	19/07/2028	hard_bullet	-	-
QS0002005544	5 000 000	02/08/2018	02/08/2028	hard_bullet	-	-
QS0002005546	10 000 000	19/10/2018	19/10/2043	hard_bullet	-	-
QS0002005545	5 000 000	19/10/2018	19/10/2046	hard_bullet	-	-
QS0002005558	10 000 000	29/01/2019	29/01/2043	hard_bullet	-	-
QS0002005559	250 000 000	11/10/2019	11/10/2029	hard_bullet	-	-
FR0013460417	500 000 000	15/11/2019	15/01/2030	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR0014009GQ8	500 000 000	31/03/2022	31/03/2028	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR001400EZL5	500 000 000	10/01/2023	10/01/2031	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR001400EZL5	250 000 000	15/02/2023	10/01/2031	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale

IX. Niveau de couverture des ressources privilégiées

Les derniers niveaux certifiés de couverture au sens de l'article R.513-8 du Code monétaire et financier d'Arkéa Public Sector SCF

Type de couverture	Niveau
Couverture légale	105%
Couverture contactuelle	100%
Couverture volontaire	125%