



Rapport sur la qualité des actifs au 30 septembre 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 septembre 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

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	2 790 577 096		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	445 154 432		
Total	3 235 731 527,95	-	-

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	3 235 731 528	0	0
Total	3 235 731 528	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	64 699 173		
Départements et territoires d'outre-mer	732 829 085		
Communes	596 352 442		
Groupements de communes	485 571 486		
Crédit Municipal	0		
Logement social	661 050 641		
Hôpitaux	294 603 055		
Services intercommunaux	44 839 615		
Autres	355 786 031		
Total	3 235 731 528	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	20%		
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	35 335 186	138	6 552 055	11	41 887 241	149
2	41 139 117	107	10 868 617	11	52 007 734	118
3	37 667 699	87	5 399 342	18	43 067 041	105
4	30 667 491	100	2 256 892	6	32 924 384	106
5	63 945 635	87	1 971 415	8	65 917 051	95
6	59 442 400	91	3 637 350	11	63 079 750	102
7	189 392 176	92	2 561 019	7	191 953 195	99
8	193 270 151	83	2 321 827	6	195 591 978	89
9	102 517 615	77	3 946 005	11	106 463 621	88
10	82 298 107	77	6 539 201	14	88 837 309	91
11	145 504 365	86	3 358 174	8	148 862 539	94
12	169 430 182	104	13 921 386	20	183 351 568	124
13	146 385 179	89	12 281 132	13	158 666 311	102
14	227 027 013	97	11 756 369	9	238 783 382	106
15	119 959 714	42	2 369 471	4	122 329 185	46
16	71 055 425	50	9 664 409	8	80 719 833	58
17	176 092 323	69	31 500 879	14	207 593 202	83
18	192 068 514	73	31 101 583	10	223 170 097	83
19	242 182 393	92	15 592 315	7	257 774 708	99
20	28 686 419	14	20 593 662	10	49 280 081	24
21	59 595 201	30	5 609 928	6	65 205 130	36
22	23 374 657	16	12 126 026	3	35 500 683	19
23	85 685 974	42	16 484 898	9	102 170 873	51
24	90 512 431	39	20 638 814	12	111 151 245	51
25	20 023 950	13	14 465 609	11	34 489 559	24
26	27 824 714	9	16 670 225	6	44 494 939	15
27	14 656 253	6	4 064 213	6	18 720 466	12
28	41 904 916	13	23 372 723	10	65 277 639	23
29	37 853 339	12	46 511 443	17	84 364 782	29
30	8 126 052	9	15 728 694	18	23 854 746	27
≥ 31	26 952 503	25	71 288 752	78	98 241 255	103
	0	0	0	0	0	0
Total	2 790 577 096	1 869	445 154 432	382	3 235 731 528	2 251

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%	6%	0%	0%	1%	7%
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%	5%	4%
12	5%	5%	0%	1%	6%	6%
13	5%	4%	0%	1%	5%	5%
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%	2%	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%	1%	3%	2%
25	1%	1%	0%	0%	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%	1%	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%

JLC

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	99 890 470	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	99 890 470	100%

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

J/C

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	12 449 537	2 667 353 087	0,62%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	11 363 443	429 279 679	3,51%
Total	23 812 980	3 096 632 766,49	1,02%

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

JLC

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€)	3 235,73	Taux fixe	61,01%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	61,01%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	0,00%	Euribor 3M	9,26%
Pourcentage d'actifs à taux variable	38,99%	Euribor 6M	0,67%
Spread moyen pondéré (points de base)	0	Euribor 12M	1,80%
Taux variable moyen pondéré	0,00%	Autre	27,26%

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'Arkea 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'acquérir 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	25 578 884 €	8 093 939 €	0 €	0 €	33 672 823 €	0 €	766 750 €	0 €	0 €	766 750 €	32 906 073 €
mois 2	24 546 433 €	5 835 904 €	0 €	0 €	30 382 337 €	0 €	785 000 €	0 €	0 €	785 000 €	29 597 337 €
mois 3	174 043 €	24 472 €	0 €	0 €	198 515 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	198 515 €
mois 4	27 724 779 €	7 199 737 €	0 €	0 €	34 924 516 €	0 €	27 434 800 €	0 €	0 €	27 434 800 €	7 489 716 €
mois 5	39 172 422 €	14 075 238 €	4 403 €	0 €	53 247 661 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	53 247 661 €
mois 6	19 784 361 €	6 948 574 €	0 €	0 €	26 732 934 €	0 €	4 625 000 €	0 €	0 €	4 625 000 €	22 107 934 €
Total	136 980 922 €	42 177 863 €	4 403 €	0 €	179 158 786 €	0 €	33 611 550 €	0 €	0 €	33 611 550 €	145 547 236 €

* Correspond aux mArkéa 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	29 526 361 €	8 089 816 €	0 €	0 €	37 616 177 €	0 €	766 750 €	0 €	0 €	766 750 €	36 849 427 €
mois 2	28 428 724 €	5 829 263 €	0 €	0 €	34 257 987 €	0 €	785 000 €	0 €	0 €	785 000 €	33 472 987 €
mois 3	4 081 065 €	24 400 €	0 €	0 €	4 105 466 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	4 105 466 €
mois 4	31 491 305 €	7 189 291 €	0 €	0 €	38 680 596 €	0 €	27 434 800 €	0 €	0 €	27 434 800 €	11 245 796 €
mois 5	42 796 086 €	14 060 773 €	0 €	0 €	56 856 859 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	56 856 859 €
mois 6	23 450 133 €	6 936 340 €	0 €	0 €	30 386 473 €	0 €	4 625 000 €	0 €	0 €	4 625 000 €	25 761 473 €
Total	159 773 674 €	42 129 883 €	0 €	0 €	201 903 557 €	0 €	33 611 550 €	0 €	0 €	33 611 550 €	168 292 007 €

* 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	145 547 236 €	168 292 007 €
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 prorogeable	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%

JLC