

Rapport Pilier 3
30.09.2023

Crédit Mutuel
ARKEA

Sommaire

1. Indicateurs prudentiels	1
1.1. Indicateurs clés	1
1.2. Exigences de fonds propres	2
2. Risque de crédit - Variation des RWA en approche interne	3
3. Risque de crédit de contrepartie - Variation des RWA en approche interne	4
4. Risque de liquidité - Ratio LCR	5
5. Annexes	9
5.1. Déclaration de la personne responsable	9
5.2. Liste des tableaux	9
5.3. Tableau de concordance Pilier 3	9

1. Indicateurs prudentiels

1.1. Indicateurs clés

Tableau 1 (EU KM1) : Indicateurs clés

En milliers d'euros	30.09.2023 ⁽³⁾	30.06.2023 ⁽¹⁾	31.03.2023 ⁽²⁾	31.12.2022 ⁽¹⁾	30.09.2022 ⁽²⁾
Fonds propres disponibles (montants)					
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	8 302 954	8 341 574	8 176 700	7 507 619	6 917 852
Fonds propres de catégorie 1	8 302 954	8 341 576	8 176 704	7 507 622	6 917 856
Fonds propres totaux	9 892 518	9 955 973	9 811 081	9 164 288	8 604 636
Montants d'exposition pondérés					
Montant total d'exposition au risque	49 131 088	48 474 182	48 010 748	44 544 905	45 259 194
Ratios de fonds propres (en pourcentage du montant d'exposition pondéré)					
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (%)	16,9%	17,2%	17,0%	16,9%	15,3%
Ratio de fonds propres de catégorie 1 (%)	16,9%	17,2%	17,0%	16,9%	15,3%
Ratio de fonds propres totaux (%)	20,1%	20,5%	20,4%	20,6%	19,0%
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (en pourcentage du montant d'exposition pondéré)					
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (%)	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%
Dont: à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%
Dont: à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1 (points de pourcentage)	2,06%	2,06%	2,06%	2,06%	2,06%
Exigences totales de fonds propres SREP (%)	10,75%	10,75%	10,75%	10,75%	10,75%
Exigence globale de coussin et exigence globale de fonds propres (en pourcentage du montant d'exposition pondéré)					
Coussin de conservation des fonds propres (%)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Coussin de conservation découlant du risque macroprudentiel ou systémique constaté au niveau d'un État membre (%)	-	-	-	-	-
Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (%)	0,5001%	0,4996%	0,0035%	0,0042%	0,0034%
Coussin pour le risque systémique (%)	-	-	-	-	-
Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (%)	-	-	-	-	-
Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (%)	-	-	-	-	-
Exigence globale de coussin (%)	3,0%	3,0%	2,5%	2,5%	2,5%
Exigences globales de fonds propres (%)	13,75%	13,75%	13,25%	13,25%	13,25%
Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP (%) ⁽⁴⁾	8,8%	9,1%	9,0%	8,8%	7,2%
Ratio de levier					
Mesure de l'exposition totale	125 766 347	122 972 378	130 035 421	127 507 197	124 566 708
Ratio de levier (%)	6,6%	6,8%	6,3%	5,9%	5,6%
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale)					
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%)	0%	0%	0%	0%	0%
Dont: à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)	0%	0%	0%	0%	0%
Exigences de ratio de levier SREP totales (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Exigence de coussin lié au ratio de levier et exigence de ratio de levier globale (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale)					
Exigence de coussin lié au ratio de levier (%)	0%	0%	0%	0%	0%
Exigence de ratio de levier globale (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Ratio de couverture des besoins de liquidité ⁽⁵⁾					
Actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux (valeur pondérée - moyenne)	19 539 055	19 504 930	24 175 682	25 558 305	21 200 507
Sorties de trésorerie - Valeur pondérée totale	15 333 273	15 494 028	16 597 395	17 690 200	16 988 188
Entrées de trésorerie - Valeur pondérée totale	2 122 843	1 926 815	1 550 543	1 423 710	3 238 356
Sorties de trésorerie nettes totales (valeur ajustée)	13 210 430	13 567 214	15 046 852	16 266 490	13 749 832
Ratio de couverture des besoins de liquidité (%)	148%	144%	161%	157%	154%
Ratio de financement stable net					
Financement stable disponible total	86 833 862	86 135 986	84 490 469	82 887 310	88 531 041
Financement stable requis total	78 330 450	77 238 951	75 286 804	72 966 679	79 907 821
Ratio NSFR (%)	111%	112%	112%	114%	111%

(1) Avec intégration du résultat intermédiaire ou annuel net de dividendes

(2) Sans intégration du résultat intermédiaire

(3) Avec intégration du résultat intermédiaire du 30/06

(4) Avec prise en compte des éventuels déficits d'AT1

(5) Situation à date d'arrêt

1.2. Exigences de fonds propres

Les exigences de fonds propres affichées ci-dessous et dans les chapitres suivants sont les exigences minimales, correspondant à un niveau de 8% des risques pondérés.

Tableau 2 (EU OV1) : Vue d'ensemble des montants totaux d'exposition au risque

En milliers d'euros	Montant total d'exposition au risque (TREA)		Exigences totales de fonds propres
	30.09.2023	30.06.2023	30.09.2023
Risque de crédit (hors CCR)	45 651 655	45 085 787	3 652 132
Dont approche standard	8 929 926	8 789 850	714 394
Dont approche NI simple (F-IRB)	8 739 105	8 856 222	699 128
Dont approche par référencement	593 752	509 697	47 500
Dont actions selon la méthode de pondération simple	12 511 308	12 207 734	1 000 905
Dont approche NI avancée (A-IRB)	12 442 805	12 508 404	995 424
Risque de crédit de contrepartie - CCR	442 370	343 490	35 390
Dont approche standard	150 119	164 277	12 010
Dont méthode du modèle interne (IMM)	-	-	-
Dont expositions sur une CCP	4 123	4 871	330
Dont ajustement de l'évaluation de crédit — CVA	64 778	65 782	5 182
Dont autres CCR	223 351	108 560	17 868
Risque de règlement	5	27	0
Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation (après le plafond)	8 251	2 071	660
Dont approche SEC-IRBA	-	-	-
Dont SEC-ERBA (y compris IAA)	2 071	2 071	166
Dont approche SEC-SA	-	-	-
Dont 1 250 % / déduction	-	-	-
Risques de position, de change et de matières premières (Risque de marché)	-	-	-
Dont approche standard	-	-	-
Dont approche fondée sur les modèles internes	-	-	-
Grands risques	-	-	-
Risque opérationnel	3 028 807	3 042 807	242 305
Dont approche élémentaire	439 619	439 619	35 170
Dont approche standard	171 634	171 634	13 731
Dont approche par mesure avancée	2 417 554	2 431 554	193 404
Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à pondération de 250 %)	-	-	-
Total	49 131 088	48 474 181	3 930 487

2. Risque de crédit - Variation des RWA en approche interne

Dispositif de notation et paramètres

Les algorithmes de notation ainsi que les modèles experts ont été développés afin d'améliorer l'évaluation des risques de crédit au sein du Crédit Mutuel et de répondre aux exigences réglementaires relatives aux approches de notation interne.

Le système de notation des contreparties est commun au Crédit Mutuel.

Les paramètres utilisés pour le calcul des risques pondérés (ci-après "RWA") sont nationaux et s'appliquent à toutes les entités du Crédit Mutuel.

Informations quantitatives complémentaires

Tableau 3 (EU CR8) : État des flux des RWA relatifs aux expositions au risque de crédit dans le cadre de l'approche NI

En milliers d'euros	Montant d'exposition pondéré
Montant d'exposition pondéré au 30.06.2023	20 155 093
Taille de l'actif (+/-)	-299 853
Qualité de l'actif (+/-)	422 273
Mises à jour des modèles (+/-)	-169 189
Méthodologie et politiques (+/-)	-
Acquisitions et cessions (+/-)	-
Variations des taux de change (+/-)	-
Autres (+/-)	-
Montant d'exposition pondéré au 30.09.2023	20 108 324

3. Risque de crédit de contrepartie - Variation des RWA en approche interne

Le risque de crédit de contrepartie correspond au risque porté par :

- les instruments dérivés du portefeuille bancaire (banking book) et du portefeuille de négociation (trading book) ;
- les opérations de pension du portefeuille bancaire.

Les encours concernés sont intégrés aux tableaux de bord sur les risques de crédit (au même titre que les encours de bilan et de hors bilan). La somme des expositions et des risques sur l'ensemble des encours (bilan, hors bilan, dérivés et pensions) donne une vision globale des risques de crédit. Pour le groupe Crédit Mutuel Arkéa, le risque de crédit de contrepartie est une faible composante du risque de crédit global.

Le groupe Crédit Mutuel Arkéa n'applique pas l'approche IMM pour le risque de crédit de contrepartie. En conséquence, le tableau suivant n'est pas affiché dans le rapport Pilier 3 du Groupe :

- EU CCR7 : États des flux des RWA relatifs aux expositions au CCR dans le cadre de l'IMM.

4. Risque de liquidité - Ratio LCR

Le risque de liquidité est le risque pour l'entreprise assujettie de ne pas pouvoir faire face à ses engagements ou de ne pas pouvoir dénouer ou compenser une position en raison de sa situation ou de la situation du marché dans un délai déterminé et à un coût raisonnable. Il naît d'un décalage de maturité entre les emplois et les ressources.

Il peut se traduire par une charge complémentaire en cas de hausse des spreads de liquidité ; dans sa forme la plus extrême, il pourrait se traduire par une incapacité de l'établissement à honorer ses engagements.

Le Groupe est historiquement vigilant et prudent face à ce risque.

Plusieurs ratios de liquidité sont particulièrement suivis, dont notamment le LCR qui est un ratio de liquidité prévu par les textes CRD 4 et CRR. Il mesure le rapport entre les actifs liquides et les sorties nettes de trésorerie à trente jours dans le cadre d'un scénario de stress. Le niveau minimum requis est de 100 % depuis 2018.

Informations en matière de ratio de liquidité à court terme

Dans le cadre du Règlement CRR, la Direction des Comptabilités du groupe Crédit Mutuel Arkéa produit et transmet mensuellement à la BCE le reporting sur le ratio de liquidité à court terme (ci-après "**LCR**" - Liquidity Coverage Ratio).

Le ratio LCR a pour objectif de s'assurer de la résilience à court terme des banques face à une situation de fort stress en liquidité. Il vérifie que le niveau des actifs hautement liquides permet de couvrir les flux nets de trésorerie à 30 jours, avec des hypothèses de stress visant notamment une fuite des dépôts et un tirage des accords en hors-bilan.

Explications concernant les principaux facteurs à l'origine des résultats du calcul du LCR, ses variations dans le temps ainsi que l'évolution dans le temps de la contribution des données d'entrée au calcul du LCR

Le niveau minimum requis du ratio LCR est fixé à 100% en 2023. Le Groupe a respecté l'exigence réglementaire sur le troisième trimestre 2023 avec des marges de manœuvre significatives. Le LCR moyen annuel d'octobre 2022 à septembre 2023 s'établit à 153%. A fin septembre 2023, le ratio LCR consolidé du Groupe s'établit à 148%, soit une hausse de 4 points par rapport à fin juin 2023.

Les actifs liquides du groupe Crédit Mutuel Arkéa s'élèvent à 19 539 M€ et sont largement constitués de dépôts en banques centrales. Ceux-ci représentent 61% des actifs liquides à fin septembre 2023, soit une diminution de -7% par rapport à fin juin 2023.

Le montant des sorties nettes de trésorerie à trente jours est de 15 333 M€ dont la majeure partie correspond aux dépôts de la clientèle. L'évolution par rapport à fin juin 2023 est une baisse de - 161 M€.

Le montant des entrées nettes de trésorerie à trente jours est de 2 123 M€ dont la majeure partie correspond aux emprunts auprès de la clientèle et aux titres de dettes arrivant à échéance. L'évolution par rapport à fin juin 2023 est une hausse de + 196 M€.

Tableau 4 (EU LIQ1) : Informations quantitatives sur le ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)

En milliers d'euros	Valeur totale non pondérée (moyenne)				Valeur totale pondérée (moyenne)			
Trimestre se terminant le :	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022
Nombre de points de données utilisés pour le calcul des moyennes : 12								
ACTIFS LIQUIDES DE QUALITÉ ÉLEVÉE (HQLA)								
Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA)					21 976 753	21 760 165	21 468 013	20 943 022
SORTIES DE TRÉSORERIE								
Dépôts de la clientèle de détail et dépôts de petites entreprises clientes, dont :	41 671 945	41 783 910	42 891 899	43 970 261	2 753 668	2 773 927	2 844 651	3 004 442
Dépôts stables	29 547 387	29 841 903	31 084 110	30 203 930	1 477 369	1 492 095	1 554 206	1 510 196
Dépôts moins stables	11 379 795	11 405 456	11 464 852	13 523 965	1 264 939	1 267 224	1 271 800	1 477 690
Financements de gros non garantis	22 273 305	22 571 206	22 859 017	23 297 076	11 084 601	11 297 770	11 183 008	11 179 196
Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans des réseaux de banques coopératives	2 193 086	2 067 362	2 146 673	2 290 815	226 254	216 409	230 029	249 093
Dépôts non opérationnels (toutes contreparties)	19 403 148	19 869 834	20 174 284	20 480 681	10 181 274	10 447 350	10 414 918	10 404 522
Créances non garanties	677 072	634 010	538 060	525 581	677 072	634 010	538 060	525 581
Financements de gros garantis					76 767	86 102	71 866	28 441
Exigences complémentaires	12 056 636	12 294 302	12 243 876	12 003 824	2 062 001	2 051 539	1 986 502	1 876 114
Sorties liées à des expositions sur dérivés et autres exigences de sûretés	372 907	372 127	328 246	273 495	372 907	372 127	328 246	273 495
Sorties liées à des pertes de financement sur des produits de créance	-	-	-	-	-	-	-	-
Facilités de crédit et de liquidité	11 683 729	11 922 176	11 915 631	11 730 330	1 689 095	1 679 413	1 658 256	1 602 619
Autres obligations de financement contractuelles	586 710	487 616	492 149	459 179	586 710	487 616	492 149	459 179
Autres obligations de financement éventuel	633 388	731 944	824 435	913 192	77 591	95 376	113 860	141 158
TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE					16 641 338	16 792 330	16 692 036	16 688 530
ENTRÉES DE TRÉSORERIE								
Opérations de prêt garanties (par exemple, prises en pension)	484 572	466 200	382 386	475 176	178 831	161 388	151 516	135 167
Entrées provenant d'expositions pleinement performantes	1 586 974	1 628 349	1 760 990	1 869 958	1 022 303	1 082 157	1 237 164	1 375 292
Autres entrées de trésorerie	1 080 175	1 330 109	1 281 677	1 261 366	1 080 175	1 330 109	1 281 677	1 261 366
(Différence entre le total des entrées de trésorerie pondérées et le total des sorties de trésorerie pondérées résultant d'opérations effectuées dans des pays tiers où s'appliquent des restrictions aux transferts, ou libellées en monnaie non convertible)					-	-	-	-
(Excédent d'entrées de trésorerie provenant d'un établissement de crédit spécialisé lié)					-	-	-	-
TOTAL ENTRÉES DE TRÉSORERIE	3 151 721	3 424 658	3 425 053	3 606 500	2 281 309	2 573 654	2 670 356	2 771 825
Entrées de trésorerie entièrement exemptées	125 000	166 667	83 333	83 333	125 000	166 667	83 333	83 333
Entrées de trésorerie soumises au plafond de 90 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75 %	3 026 721	3 257 991	3 341 720	3 523 167	2 156 309	2 406 988	2 587 023	2 688 491
VALEUR AJUSTÉE TOTALE								
COUSSIN DE LIQUIDITÉ					21 976 753	21 760 165	21 468 013	20 943 022
TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE NETTES					14 360 029	14 218 676	14 021 679	13 916 705
RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ					153%	153%	153%	151%

Le groupe Crédit Mutuel Arkéa calcule le LCR conformément au Règlement d'exécution (UE) 2021/637.

Concentration des sources de financement et de liquidité

Crédit Mutuel Arkéa veille à la diversification de ses sources de financement et de liquidité. Il a ainsi défini des normes internes sur :

- le coefficient d'engagement, afin de vérifier l'équilibrage de l'activité commerciale et la dépendance au refinancement de marché ;
- le niveau de dispersion des refinancements interbancaires, afin de s'assurer de maîtriser sa dépendance à certaines contreparties ;

- les volumes de refinancement par maturité, afin de veiller à ne pas concentrer les échéances des lignes de refinancement.

Parallèlement, le groupe Crédit Mutuel Arkéa a développé une politique de diversification de ses canaux de refinancement et dispose de plusieurs types de supports d'émission, notamment à moyen long terme avec des programmes d'émissions non sécurisées et sécurisées.

La définition du programme de refinancement tient compte de ces limites et des différents supports d'émission possibles. Lors de la préparation et la réalisation des émissions sur les marchés, une attention est également portée sur la diversification des investisseurs, tant par type d'investisseur (gestionnaires de portefeuilles, banques, etc.) que par zone géographique (France, Allemagne, pays scandinaves, etc.).

Description de la composition du coussin de liquidité de l'établissement

Les réserves de liquidité disponibles constituent un coussin en cas de crise de liquidité.

Elles sont constituées de la trésorerie disponible immédiatement (nette des réserves obligatoires) ou à brève échéance (inférieure à 6 mois) et des actifs éligibles au refinancement Banque Centrale disponibles immédiatement ou sous 3 semaines (valorisés avec la décote prévue par la Banque Centrale). Le niveau des réserves de liquidité est établi mensuellement par le département Trésorerie, Refinancement, Change, et peut si nécessaire être actualisé sur une base quotidienne.

Les réserves de liquidité sont présentées mensuellement au Comité ALM opérationnel Groupe par ordre de liquidité des actifs, avec une évolution comparés sur les mois passés, et trimestriellement au Comité de gestion du capital et du bilan et au Conseil d'administration dans le cadre du suivi des limites.

Au 30 septembre 2023, les réserves de liquidité s'élèvent à 31,1 milliards d'euros et représentent 39% des encours de dépôts bruts de Crédit Mutuel Arkéa. Les dépôts en banque centrale ont diminué de 1,5 milliards d'euros depuis le 30 juin 2023, principalement en raison d'achat de titres LCR.

Réserves de liquidité

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.2023	30.6.2023	Evolution
Dépôts en banque centrale	9,9	11,4	-1,5
Titres LCR éligibles au pool 3G (après décote)	7,3	6,1	1,2
Autres actifs éligibles au pool 3G (après décote)	13,9	14,0	-0,1
Total	31,1	31,5	-0,4

Crédit Mutuel Arkéa veille à conserver des réserves de liquidité représentant au moins 2 fois le montant des sorties nettes de liquidité du ratio LCR. Ce coussin de liquidité permet de faire face à des situations de crise extrême à tout moment et découle de la volonté de gestion prudente du risque de liquidité du Groupe.

Expositions sur instruments dérivés et éventuels appels de garantie

Les dérivés sont principalement utilisés par le groupe Crédit Mutuel Arkéa dans le cadre de la gestion du risque de taux. Ils font l'objet d'appels de marge qui sont généralement standardisés et respectent les exigences de la réglementation EMIR (European market infrastructure regulation).

Au 30 septembre 2023, la position nette des appels de garantie n'est pas significative et impacte à la marge la gestion de la trésorerie et des titres liquides.

Le calcul du ratio LCR intègre en complément une sortie de trésorerie supplémentaire correspondant aux besoins de sûretés additionnels qui résulteraient d'un scénario de marché défavorable ; le montant est évalué à près de 390 M€ au 30 septembre 2023, ce qui n'est pas significatif au regard du montant des actifs liquides de Crédit Mutuel Arkéa.

Asymétrie des monnaies dans le ratio LCR

Le LCR est uniquement calculé en euros, les positions en devises étant marginales (les positions en devises sont contre-valorisées en euro car inférieures au seuil de 5% de représentativité sur le total du bilan bancaire consolidé). Cela s'explique par le modèle d'affaires et l'implantation géographique du Groupe.

5. Annexes

5.1. Déclaration de la personne responsable

Personne responsable des informations contenues dans le présent document :

Anne Le Goff, directrice générale déléguée du Crédit Mutuel Arkéa

Déclaration de la personne responsable :

J'atteste que les informations contenues dans le présent Rapport Pilier 3 en date du 30 septembre 2023 présentant des informations publiées au titre de la huitième partie du Règlement n°575/2013 "CRR", tel que modifié notamment par le Règlement n°2019/876 "CRR2", sont, à ma connaissance, établies conformément aux politiques formelles et aux procédures, systèmes et contrôles internes élaborés dans ce cadre.

Fait au Relecq Kerhuon, le 15 novembre 2023.

Anne Le Goff, directrice générale déléguée du Crédit Mutuel Arkéa

5.2. Liste des tableaux

Numéro de tableau	Code réglementaire	Titre	Numéro page rapport
Indicateurs prudentiels			
Tableau 1	EU KM1	Indicateurs clés	1
Tableau 2	EU OV1	Vue d'ensemble des montants totaux d'exposition au risque	2
Risque de crédit - Variation des RWA en approche interne			
Tableau 3	EU CR8	Etat des flux des RWA relatifs aux expositions au risque de crédit dans le cadre de l'approche NI	3
Risque de liquidité - Ratio LCR			
Tableau 4	EU LIQ1	Informations quantitatives sur le ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)	6

5.3. Tableau de concordance Pilier 3

Article	Thème	Référence Rapport Pilier 3	Page
438	Exigences de fonds propres et montants d'exposition pondérés	Indicateurs prudentiels - Exigences de fonds propres	2
439	Exposition au risque de crédit de contrepartie	Risque de crédit de contrepartie - Variation des RWA en approche interne	4
447	Indicateurs clés	Indicateurs prudentiels - Indicateurs clés	1
451 bis	Exigences de liquidité	Risque de liquidité - Ratio LCR	5 - 8
452	Utilisation de l'approche NI pour le risque de crédit	Risque de crédit - Variation des RWA en approche interne	3