



**Rapport sur la qualité des actifs au
30 juin 2020**

(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 30 juin 2020. Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

Arkéa Public Sector SCF

Par : M. Philippe BAUDA

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 | 2 205 446 490 | | |
| Expositions garanties à 100% par des personnes publiques | 391 620 535 | | |
| Total | 2 597 067 025 | 0 | 0 |

| Type d'exposition | encours total | encours créance impayée | encours douteux |
|--|---------------|----------------------------|--------------------|
| Expositions directes sur les personnes publiques | 85% | | |
| Expositions garanties à 100% par des personnes publiques | 15% | | |
| 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 | 2 597 067 025 | 0 | 0 |
| Total | 2 597 067 025 | 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 | 41 897 578 | | |
| Départements et territoires d'outre-mer | 690 057 789 | | |
| Communes | 346 804 615 | | |
| Groupements de communes | 386 718 995 | | |
| Crédit Municipal | 0 | | |
| Logement social | 502 987 000 | | |
| Hôpitaux | 269 726 741 | | |
| Services intercommunaux | 10 465 513 | | |
| Autres | 348 408 794 | | |
| Total | 2 597 067 025 | 0 | 0 |

| Pays et Nature d'exposition | encours total | encours créance impayée | encours douteux |
|---|---------------|----------------------------|--------------------|
| France | | | |
| Régions | 2% | | |
| Départements et territoires d'outre-mer | 27% | | |
| Communes | 13% | | |
| Groupements de communes | 15% | | |
| Crédit Municipal | 0% | | |
| Logement social | 19% | | |
| Hôpitaux | 10% | | |
| Services intercommunaux | 0% | | |
| Autres | 13% | | |
| 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 | | Expositions garanties à | | Total | |
|--------------|------------------------------|--------------|-------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | Encours | Nombre prêts | Encours | Nombre prêts | Encours | Nombre prêts |
| ≤ 1 | 18 609 909 | 128 | 5 436 498 | 20 | 24 046 406 | 148 |
| 2 | 11 249 125 | 74 | 983 915 | 6 | 12 233 040 | 80 |
| 3 | 13 991 458 | 73 | 9 812 810 | 9 | 23 804 268 | 82 |
| 4 | 41 936 619 | 75 | 6 988 808 | 6 | 48 925 427 | 81 |
| 5 | 104 519 768 | 98 | 9 727 137 | 7 | 114 246 905 | 105 |
| 6 | 50 006 111 | 84 | 1 828 462 | 18 | 51 834 572 | 102 |
| 7 | 38 144 774 | 70 | 327 607 | 4 | 38 472 381 | 74 |
| 8 | 72 894 809 | 68 | 1 644 221 | 5 | 74 539 031 | 73 |
| 9 | 91 388 725 | 79 | 5 999 641 | 9 | 97 388 366 | 88 |
| 10 | 205 142 501 | 81 | 4 360 929 | 8 | 209 503 430 | 89 |
| 11 | 264 944 788 | 58 | 2 613 389 | 5 | 267 558 177 | 63 |
| 12 | 98 394 592 | 54 | 4 096 907 | 10 | 102 491 498 | 64 |
| 13 | 91 850 734 | 58 | 6 347 879 | 13 | 98 198 613 | 71 |
| 14 | 101 638 780 | 52 | 2 019 049 | 5 | 103 657 829 | 57 |
| 15 | 157 263 564 | 55 | 1 892 248 | 5 | 159 155 812 | 60 |
| 16 | 84 729 826 | 30 | 5 508 640 | 8 | 90 238 466 | 38 |
| 17 | 102 215 751 | 30 | 11 067 471 | 6 | 113 283 222 | 36 |
| 18 | 74 774 407 | 28 | 2 189 172 | 5 | 76 963 579 | 33 |
| 19 | 74 649 282 | 25 | 8 541 155 | 6 | 83 190 437 | 31 |
| 20 | 59 321 742 | 16 | 34 990 656 | 11 | 94 312 397 | 27 |
| 21 | 115 861 766 | 19 | 8 109 254 | 6 | 123 971 021 | 25 |
| 22 | 54 930 987 | 17 | 13 065 394 | 6 | 67 996 380 | 23 |
| 23 | 34 266 611 | 14 | 22 426 984 | 9 | 56 693 595 | 23 |
| 24 | 30 654 383 | 13 | 8 142 960 | 12 | 38 797 343 | 25 |
| 25 | 5 291 510 | 5 | 15 576 599 | 8 | 20 868 109 | 13 |
| 26 | 28 995 835 | 7 | 14 665 297 | 8 | 43 661 133 | 15 |
| 27 | 54 773 380 | 16 | 16 391 485 | 13 | 71 164 865 | 29 |
| 28 | 37 100 078 | 11 | 23 801 304 | 12 | 60 901 382 | 23 |
| 29 | 26 979 228 | 5 | 19 264 517 | 7 | 46 243 745 | 12 |
| 30 | 10 664 211 | 2 | 3 240 462 | 2 | 13 904 674 | 4 |
| ≥ 31 | 48 261 237 | 48 | 120 559 686 | 112 | 168 820 923 | 160 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 2 205 446 490 | 1 393 | 391 620 535 | 361 | 2 597 067 025 | 1 754 |

REPARTITION

| | Expositions directes sur | | Expositions garanties à | | Total | |
|--------------|--------------------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------|--------------|
| | Encours | Nombre prêts | Encours | Nombre prêts | Encours | Nombre prêts |
| ≤ 1 | 1% | 7% | 0% | 1% | 1% | 8% |
| 2 | 0% | 4% | 0% | 0% | 0% | 5% |
| 3 | 1% | 4% | 0% | 1% | 1% | 5% |
| 4 | 2% | 4% | 0% | 0% | 2% | 5% |
| 5 | 4% | 6% | 0% | 0% | 4% | 6% |
| 6 | 2% | 5% | 0% | 1% | 2% | 6% |
| 7 | 1% | 4% | 0% | 0% | 1% | 4% |
| 8 | 3% | 4% | 0% | 0% | 3% | 4% |
| 9 | 4% | 5% | 0% | 1% | 4% | 5% |
| 10 | 8% | 5% | 0% | 0% | 8% | 5% |
| 11 | 10% | 3% | 0% | 0% | 10% | 4% |
| 12 | 4% | 3% | 0% | 1% | 4% | 4% |
| 13 | 4% | 3% | 0% | 1% | 4% | 4% |
| 14 | 4% | 3% | 0% | 0% | 4% | 3% |
| 15 | 6% | 3% | 0% | 0% | 6% | 3% |
| 16 | 3% | 2% | 0% | 0% | 3% | 2% |
| 17 | 4% | 2% | 0% | 0% | 4% | 2% |
| 18 | 3% | 2% | 0% | 0% | 3% | 2% |
| 19 | 3% | 1% | 0% | 0% | 3% | 2% |
| 20 | 2% | 1% | 1% | 1% | 4% | 2% |
| 21 | 4% | 1% | 0% | 0% | 5% | 1% |
| 22 | 2% | 1% | 1% | 0% | 3% | 1% |
| 23 | 1% | 1% | 1% | 1% | 2% | 1% |
| 24 | 1% | 1% | 0% | 1% | 1% | 1% |
| 25 | 0% | 0% | 1% | 0% | 1% | 1% |
| 26 | 1% | 0% | 1% | 0% | 2% | 1% |
| 27 | 2% | 1% | 1% | 1% | 3% | 2% |
| 28 | 1% | 1% | 1% | 1% | 2% | 1% |
| 29 | 1% | 0% | 1% | 0% | 2% | 1% |
| 30 | 0% | 0% | 0% | 0% | 1% | 0% |
| ≥ 31 | 2% | 3% | 5% | 6% | 7% | 9% |
| | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Total | 85% | 79% | 15% | 21% | 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 | 99 399 976 | 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 | 99 399 976 | 100% |

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

III – Fonds communs de créances et entités similaires

Néant

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 | 4 004 504 | 1 098 950 079 | 0,73% |
| Expositions garanties à 100% par des personnes publiques | 7 075 867 | 200 656 264 | 6,93% |
| Total | 11 080 371 | 1 299 606 343 | 1,70% |

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier semestre 2020.

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€) | 2 597,07 | Taux fixe | 46,05% |
| Pourcentage d'actifs à taux fixe | 46,05% | Euribor 1M | 0,03% |
| Taux fixe moyen pondéré | 2,24% | Euribor 3M | 18,63% |
| Pourcentage d'actifs à taux variable | 53,95% | Euribor 6M | 1,24% |
| Spread moyen pondéré (points de base) | 0,93% | Euribor 12M | 3,96% |
| Taux variable moyen pondéré | 0,18% | Autre | 30,10% |

Détails des éléments du passif de la SCF :

| | | | |
|--|----------|-------------|---------|
| Balance du passif (M€) | 2 077,60 | Taux fixe | 100,00% |
| Pourcentage de passifs à taux fixe | 100,00% | Euribor 1M | 0,00% |
| Taux fixe moyen pondéré | 1,87% | 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 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 notional, 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 | 20 896 559 € | 3 625 877 € | 0 € | 0 € | 24 522 435 € | 0 € | 85 000 € | 0 € | 0 € | 85 000 € | 24 437 435 € |
| mois 2 | 9 260 856 € | 2 102 278 € | 0 € | 0 € | 11 363 134 € | 0 € | 4 707 150 € | 0 € | 0 € | 4 707 150 € | 6 655 984 € |
| mois 3 | 15 594 539 € | 2 717 944 € | 0 € | 0 € | 18 312 483 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 18 312 483 € |
| mois 4 | 18 671 409 € | 4 269 453 € | 0 € | 0 € | 22 940 862 € | 0 € | 28 274 250 € | 0 € | 0 € | 28 274 250 € | -5 333 388 € |
| mois 5 | 13 864 109 € | 2 761 716 € | 0 € | 0 € | 16 625 825 € | 0 € | 735 000 € | 0 € | 0 € | 735 000 € | 15 890 825 € |
| mois 6 | 19 962 360 € | 3 167 838 € | 0 € | 0 € | 23 130 198 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 23 130 198 € |
| Total | 98 249 831 € | 18 645 105 € | 0 € | 0 € | 116 894 936 € | 0 € | 33 801 400 € | 0 € | 0 € | 33 801 400 € | 83 093 536 € |

* 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 1,8%

| 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 | 24 701 162 € | 3 522 427 € | 0 € | 0 € | 28 223 589 € | 0 € | 85 000 € | 0 € | 0 € | 85 000 € | 28 138 589 € |
| mois 2 | 13 033 105 € | 3 489 341 € | 0 € | 0 € | 16 522 446 € | 0 € | 4 707 150 € | 0 € | 0 € | 4 707 150 € | 11 815 296 € |
| mois 3 | 19 305 858 € | 3 471 190 € | 0 € | 0 € | 22 777 048 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 22 777 048 € |
| mois 4 | 22 315 864 € | 3 444 954 € | 0 € | 0 € | 25 760 817 € | 0 € | 28 274 250 € | 0 € | 0 € | 28 274 250 € | -2 513 433 € |
| mois 5 | 17 485 342 € | 3 413 340 € | 0 € | 0 € | 20 898 682 € | 0 € | 735 000 € | 0 € | 0 € | 735 000 € | 20 163 682 € |
| mois 6 | 23 478 266 € | 3 388 154 € | 0 € | 0 € | 26 866 419 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 26 866 419 € |
| Total | 120 319 595 € | 20 729 406 € | 0 € | 0 € | 141 049 001 € | 0 € | 33 801 400 € | 0 € | 0 € | 33 801 400 € | 107 247 601 € |

* 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 | 83 093 536 € | 107 247 601 € |
| Couverture du besoin de trésorerie | | |
| 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 |