



Rapport sur la qualité des actifs au 30 septembre 2022

(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 2022.

Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

Arkéa Home Loans SFH

Par : M. Julien LE CALVEZ

Titre : Directeur Général Délégué d'Arkéa Public Sector SCF

Julien Le Calvez

I. Prêts garantis

Néant

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	1 952 841 953		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	347 320 810		
Total	2 300 162 762,85	-	-

Categorie créance	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%

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%

II – Exposition sur des personnes publiques

II.2 Répartition des encours par pays

Pays	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France	2 300 162 763	0	0
Total	2 300 162 763	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
<i>France</i>			
Régions	35 998 501		
Départements et territoires d'outre-mer	625 905 652		
Communes	287 894 743		
Groupements de communes	287 064 061		
Crédit Municipal	312 500		
Logement social	555 398 915		
Hôpitaux	203 341 273		
Services intercommunaux	23 833 492		
Autres	280 413 627		
Total	2 300 162 763	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
<i>France</i>			
Régions	2%		
Départements et territoires d'outre-mer	27%		
Communes	13%		
Groupements de communes	12%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	24%		
Hôpitaux	9%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	12%		
Total	100%	0%	0%

Pays et Nature d'exposition	encours creance impayée	encours douteux
<i>France</i>		
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	0,0%	0,0%
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
<i>France</i>			
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
<i>France</i>			
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
<i>France</i>		
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		Expositions garanties à 100% par		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	12 392 182	90	13 753 529	11	26 145 711	101
2	27 895 317	54	3 663 926	11	31 559 243	65
3	42 576 270	74	11 043 061	8	53 619 331	82
4	26 939 493	50	1 010 303	15	27 949 795	65
5	29 416 245	63	222 798	3	29 639 043	66
6	66 920 825	57	1 283 667	5	68 204 492	62
7	60 182 778	57	4 680 672	9	64 863 451	66
8	171 358 781	65	1 690 301	6	173 049 081	71
9	189 776 593	53	2 509 769	5	192 286 362	58
10	91 176 979	39	1 978 088	5	93 155 067	44
11	84 703 368	44	4 407 588	10	89 110 957	54
12	87 517 570	42	3 122 670	6	90 640 240	48
13	139 053 501	61	9 703 228	14	148 756 729	75
14	110 683 006	42	12 327 393	9	123 010 399	51
15	101 109 506	35	10 092 563	6	111 202 069	41
16	72 313 426	27	1 366 623	3	73 680 049	30
17	26 228 280	15	9 892 373	7	36 120 653	22
18	103 083 455	33	33 232 756	15	136 316 211	48
19	104 926 384	28	7 850 198	7	112 776 581	35
20	108 468 865	29	8 880 765	5	117 349 630	34
21	26 165 605	10	13 878 894	7	40 044 498	17
22	40 422 518	19	5 077 506	6	45 500 024	25
23	13 450 387	11	12 508 867	3	25 959 254	14
24	56 816 553	21	15 974 192	8	72 790 745	29
25	41 010 360	16	19 524 511	13	60 534 872	29
26	15 485 645	11	13 242 498	15	28 728 144	26
27	29 680 911	8	19 900 878	11	49 581 790	19
28	15 310 115	5	6 336 295	7	21 646 410	12
29	20 328 193	7	7 661 299	4	27 989 493	11
30	2 647 941	2	11 995 486	5	14 643 427	7
≥ 31	34 800 900	31	78 508 112	80	113 309 012	111
	0	0	0	0	0	0
Total	1 952 841 953	1 099	347 320 810	319	2 300 162 763	1 418

REPARTITION

	Expositions directes sur		Expositions garanties à		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	1%	6%	1%	1%	1%	7%
2	1%	4%	0%	1%	1%	5%
3	2%	5%	0%	1%	2%	6%
4	1%	4%	0%	1%	1%	5%
5	1%	4%	0%	0%	1%	5%
6	3%	4%	0%	0%	3%	4%
7	3%	4%	0%	1%	3%	5%
8	7%	5%	0%	0%	8%	5%
9	8%	4%	0%	0%	8%	4%
10	4%	3%	0%	0%	4%	3%
11	4%	3%	0%	1%	4%	4%
12	4%	3%	0%	0%	4%	3%
13	6%	4%	0%	1%	6%	5%
14	5%	3%	1%	1%	5%	4%
15	4%	2%	0%	0%	5%	3%
16	3%	2%	0%	0%	3%	2%
17	1%	1%	0%	0%	2%	2%
18	4%	2%	1%	1%	6%	3%
19	5%	2%	0%	0%	5%	2%
20	5%	2%	0%	0%	5%	2%
21	1%	1%	1%	0%	2%	1%
22	2%	1%	0%	0%	2%	2%
23	1%	1%	1%	0%	1%	1%
24	2%	1%	1%	1%	3%	2%
25	2%	1%	1%	1%	3%	2%
26	1%	1%	1%	1%	1%	2%
27	1%	1%	1%	1%	2%	1%
28	1%	0%	0%	0%	1%	1%
29	1%	0%	0%	0%	1%	1%
30	0%	0%	1%	0%	1%	0%
≥ 31	2%	2%	3%	6%	5%	8%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	85%	78%	15%	22%	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	99 734 718	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	99 734 718	100%

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	31 078 996	1 766 795 352	2,34%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	29 260 391	357 758 256	10,75%
Total	60 339 387	2 124 553 608	3,77%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de période 2022.

V. Liste des numéros internationaux d'identification des titres

Codes ISIN	Date de maturité	Montant de l'émission en €
FR0011124635	07/10/2021	-
Pas d'ISIN	18/08/2025	120 000 000
FR0014009GQ8	31/03/2028	500 000 000
Pas d'ISIN	19/07/2028	10 000 000
Pas d'ISIN	02/08/2028	5 000 000
Pas d'ISIN	11/10/2029	250 000 000
FR0013460417	15/01/2030	500 000 000
FR0013053881	25/04/2031	27 000 000
FR0013046844	18/11/2033	50 000 000
FR0013334190	18/05/2034	25 000 000
FR0013232386	26/01/2037	70 000 000
FR0013275732	07/08/2037	100 000 000
Pas d'ISIN	26/06/2042	110 000 000
Pas d'ISIN	29/01/2043	10 000 000
FR0013334174	18/05/2043	45 000 000
Pas d'ISIN	19/10/2043	10 000 000
Pas d'ISIN	19/10/2046	5 000 000

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

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€)	2 300,16	Taux fixe	54,14%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	54,14%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,76%	Euribor 3M	12,08%
Pourcentage d'actifs à taux variable	45,86%	Euribor 6M	1,08%
Spread moyen pondéré (points de base)	0	Euribor 12M	2,25%
Taux variable moyen pondéré	0,94%	Autre	30,45%

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

Balance du passif (M€)	1 837,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage de passifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	0,83%	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 Home Loans SFH 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 des taux d’intérêt, Arkéa Public Sector SCF verifie que les intérêts perçus couvrent les intérêts versés 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

	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
Période	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	17 686 976 €	4 156 527 €	0 €	0 €	21 843 502 €	0 €	501 750 €	0 €	0 €	501 750 €	
mois 2	14 650 000 €	2 990 987 €	0 €	0 €	17 640 987 €	0 €	735 000 €	0 €	0 €	735 000 €	
mois 3	21 263 677 €	3 370 530 €	0 €	0 €	24 634 207 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
mois 4	26 908 602 €	7 662 789 €	0 €	0 €	34 571 390 €	0 €	1 729 800 €	0 €	0 €	1 729 800 €	
mois 5	11 972 487 €	2 756 314 €	0 €	0 €	14 728 801 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
mois 6	14 448 811 €	2 751 450 €	0 €	0 €	17 200 260 €	0 €	4 125 000 €	0 €	0 €	4 125 000 €	
Total	106 930 553 €	23 688 596 €	0 €	0 €	130 619 149 €	0 €	7 091 550 €	0 €	0 €	7 091 550 €	

* 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	3,37%
-----------------------------------	-------

	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
Période	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	24 882 501 €	4 148 682 €	0 €	0 €	29 031 182 €	0 €	766 750 €	0 €	0 €	766 750 €	
mois 2	21 730 619 €	2 977 800 €	0 €	0 €	24 708 419 €	0 €	785 000 €	0 €	0 €	785 000 €	
mois 3	7 240 576 €	16 415 €	0 €	0 €	7 256 991 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
mois 4	28 009 738 €	3 347 392 €	0 €	0 €	31 357 130 €	0 €	2 309 800 €	0 €	0 €	2 309 800 €	
mois 5	33 478 767 €	7 633 873 €	0 €	0 €	41 112 640 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
mois 6	18 698 725 €	2 740 113 €	0 €	0 €	21 438 839 €	0 €	4 625 000 €	0 €	0 €	4 625 000 €	
Total	134 040 926 €	20 864 275 €	0 €	0 €	154 905 201 €	0 €	8 486 550 €	0 €	0 €	8 486 550 €	

* 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	123 527 599 €	146 418 651 €
<u>Couverture du besoin de trésorerie</u>		
Valeur de remplacement	0 €	0 €
Lignes de liquidité	0 €	0 €
Couverture des besoins	Oui	Oui

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
FR0011124635	-	07/10/2011	07/10/2021	hard_bullet	-	-
Pas d'ISIN	120 000 000	16/08/2013	18/08/2025	hard_bullet	-	-
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
Pas d'ISIN	10 000 000	19/07/2018	19/07/2028	hard_bullet	-	-
Pas d'ISIN	5 000 000	02/08/2018	02/08/2028	hard_bullet	-	-
Pas d'ISIN	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
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
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
FR0013334190	25 000 000	18/05/2018	18/05/2034	hard_bullet	-	-
FR0013232386	70 000 000	26/01/2017	26/01/2037	hard_bullet	-	-
FR0013275732	100 000 000	07/08/2017	07/08/2037	hard_bullet	-	-
Pas d'ISIN	110 000 000	26/06/2018	26/06/2042	hard_bullet	-	-
Pas d'ISIN	10 000 000	29/01/2019	29/01/2043	hard_bullet	-	-
FR0013334174	45 000 000	18/05/2018	18/05/2043	hard_bullet	-	-
Pas d'ISIN	10 000 000	19/10/2018	19/10/2043	hard_bullet	-	-
Pas d'ISIN	5 000 000	19/10/2018	19/10/2046	hard_bullet	-	-

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	126%