



Rapport sur la qualité des actifs au 31 décembre 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 31 décembre 2022.

Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

Arkéa Public Sector SCF

Par : M. Philippe BAUDA

Titre : Directeur Général d'Arkéa Public Sector SCF

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'P' and 'B'.

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	1 955 359 410		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	342 812 628		
Total	2 298 172 037,79	-	-

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	2 298 172 038	0	0
Total	2 298 172 038	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	35 084 993		
Départements et territoires d'outre-mer	599 404 477		
Communes	293 793 595		
Groupements de communes	304 385 458		
Crédit Municipal	0		
Logement social	554 939 004		
Hôpitaux	208 610 567		
Services intercommunaux	24 236 960		
Autres	277 716 984		
Total	2 298 172 038	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	26%		
Communes	13%		
Groupements de communes	13%		
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		
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 des personnes		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	9 026 678	72	13 287 612	8	22 314 290	80
2	28 706 561	56	3 157 566	11	31 864 127	67
3	38 568 407	76	11 015 731	8	49 584 138	84
4	25 871 138	54	947 367	15	26 818 505	69
5	28 844 866	66	212 689	3	29 057 556	69
6	64 659 099	59	1 265 674	5	65 924 773	64
7	56 824 060	57	4 542 665	9	61 366 725	66
8	166 964 901	69	1 651 645	6	168 616 546	75
9	185 443 886	54	2 477 234	5	187 921 120	59
10	89 034 941	40	1 948 368	5	90 983 308	45
11	82 927 555	48	4 344 752	10	87 272 307	58
12	87 034 219	44	3 064 191	6	90 098 410	50
13	137 963 475	62	9 608 789	14	147 572 265	76
14	108 967 057	42	12 465 074	10	121 432 131	52
15	119 852 179	41	9 710 053	6	129 562 232	47
16	71 492 160	28	1 348 908	3	72 841 068	31
17	28 193 333	17	9 846 879	7	38 040 212	24
18	108 445 123	35	32 760 523	15	141 205 647	50
19	104 128 344	30	7 662 988	7	111 791 332	37
20	118 463 004	35	8 821 077	5	127 284 081	40
21	25 903 057	10	13 817 841	7	39 720 897	17
22	40 005 068	19	4 943 475	5	44 948 543	24
23	13 341 355	11	12 508 867	3	25 850 222	14
24	56 380 406	21	16 132 558	9	72 512 964	30
25	40 522 366	16	18 821 053	9	59 343 419	25
26	15 371 294	11	12 373 842	13	27 745 136	24
27	29 555 434	8	18 884 724	10	48 440 158	18
28	15 228 224	5	6 529 087	7	21 757 311	12
29	20 192 381	7	8 150 224	5	28 342 604	12
30	2 647 941	2	11 893 038	5	14 540 979	7
≥ 31	34 800 900	31	78 618 134	81	113 419 034	112
	0	0	0	0	0	0
Total	1 955 359 410	1 126	342 812 628	312	2 298 172 038	1 438

REPARTITION

	Expositions directes sur		Expositions garanties à		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	0%	5%	1%	1%	1%	6%
2	1%	4%	0%	1%	1%	5%
3	2%	5%	0%	1%	2%	6%
4	1%	4%	0%	1%	1%	5%
5	1%	5%	0%	0%	1%	5%
6	3%	4%	0%	0%	3%	4%
7	2%	4%	0%	1%	3%	5%
8	7%	5%	0%	0%	7%	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	5%	3%	0%	0%	6%	3%
16	3%	2%	0%	0%	3%	2%
17	1%	1%	0%	0%	2%	2%
18	5%	2%	1%	1%	6%	3%
19	5%	2%	0%	0%	5%	3%
20	5%	2%	0%	0%	6%	3%
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	99 658 116	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	99 658 116	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	38 872 437	1 814 242 852	2,14%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	38 872 437	1 814 242 852	2,14%
Total	77 744 874	3 628 485 704,93	2,14%

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

V. Liste des numéros internationaux d'identification des titres

Codes ISIN	Date de maturité	Montant de l'émission en €
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
Arkéa Public Sector Sc	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

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€)	2 298,17	Taux fixe	55,09%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	55,09%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,75%	Euribor 3M	11,80%
Pourcentage d'actifs à taux variable	44,91%	Euribor 6M	1,05%
Spread moyen pondéré (points de base)	0	Euribor 12M	2,25%
Taux variable moyen pondéré	1,74%	Autre	29,81%

Détails des éléments du passif de la SCF (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 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).

Au 31 décembre 2022 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	26 998 433 €	9 042 964 €	0 €	0 €	36 041 397 €	0 €	2 309 800 €	0 €	0 €	2 309 800 €	33 731 597 €
mois 2	12 103 084 €	3 420 243 €	0 €	0 €	15 523 327 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	15 523 327 €
mois 3	14 968 969 €	3 840 403 €	0 €	0 €	18 809 372 €	0 €	4 625 000 €	0 €	0 €	4 625 000 €	14 184 372 €
mois 4	16 791 873 €	4 527 101 €	0 €	0 €	21 318 975 €	0 €	422 010 €	0 €	0 €	422 010 €	20 896 965 €
mois 5	10 576 489 €	2 973 081 €	0 €	0 €	13 549 570 €	0 €	1 236 650 €	0 €	0 €	1 236 650 €	12 312 920 €
mois 6	16 467 617 €	4 126 953 €	0 €	0 €	20 594 571 €	0 €	1 969 000 €	0 €	0 €	1 969 000 €	18 625 571 €
Total	97 906 466 €	27 930 746 €	0 €	0 €	125 837 212 €	0 €	10 562 460 €	0 €	0 €	10 562 460 €	115 274 752 €

* Correspond aux nArkéa Public Sector SCF

Avec hypothèse de prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement	3,29%
-----------------------------------	-------

	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	34 158 328 €	9 035 714 €	0 €	0 €	43 194 042 €	0 €	2 309 800 €	0 €	0 €	2 309 800 €	40 884 242 €
mois 2	7 204 766 €	12 351 €	0 €	0 €	7 217 117 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	7 217 117 €
mois 3	33 864 204 €	7 227 132 €	0 €	0 €	41 091 336 €	0 €	4 625 000 €	0 €	0 €	4 625 000 €	36 466 336 €
mois 4	23 588 979 €	4 498 302 €	0 €	0 €	28 087 281 €	0 €	422 010 €	0 €	0 €	422 010 €	27 665 271 €
mois 5	7 000 348 €	11 855 €	0 €	0 €	7 012 203 €	0 €	1 236 650 €	0 €	0 €	1 236 650 €	5 775 553 €
mois 6	29 841 093 €	5 840 017 €	0 €	0 €	35 681 110 €	0 €	1 969 000 €	0 €	0 €	1 969 000 €	33 712 110 €
Total	135 657 719 €	26 625 370 €	0 €	0 €	162 283 089 €	0 €	10 562 460 €	0 €	0 €	10 562 460 €	151 720 629 €

* 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	115 274 752 €	151 720 629 €
Couverture du besoin de trésorerie		
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
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	-	-
QS0002005538	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%