



Rapport sur la qualité des actifs au 31 mars 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 31 mars 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

A handwritten signature in black ink that reads 'Julien Le Calvez'.

I. Prêts garantis

Néant

J/C

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	2 787 113 741		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	447 076 857		
Total	3 234 190 597,80	-	-

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	3 234 190 598	0	0
Total	3 234 190 598	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	68 049 081		
Départements et territoires d'outre-mer	738 685 806		
Communes	581 538 314		
Groupements de communes	470 911 976		
Crédit Municipal	0		
Logement social	682 799 256		
Hôpitaux	286 004 167		
Services intercommunaux	49 195 465		
Autres	357 006 533		
Total	3 234 190 598	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	23%		
Communes	18%		
Groupements de communes	15%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	21%		
Hôpitaux	9%		
Services intercommunaux	2%		
Autres	11%		
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		

JLC

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	42 326 963	160	15 531 463	21	57 858 426	181
2	49 017 618	103	13 026 331	12	62 043 949	115
3	35 600 566	83	5 556 567	18	41 157 133	101
4	33 914 134	95	2 298 332	6	36 212 466	101
5	67 873 939	80	1 520 513	7	69 394 452	87
6	61 878 033	83	3 929 077	11	65 807 110	94
7	197 085 530	90	2 701 125	7	199 786 655	97
8	206 415 810	81	2 515 102	6	208 930 913	87
9	111 367 133	74	4 074 038	11	115 441 171	85
10	89 381 620	72	6 439 508	13	95 821 127	85
11	144 893 169	83	3 101 521	7	147 994 689	90
12	173 245 936	100	14 224 569	20	187 470 505	120
13	147 972 243	83	12 669 319	13	160 641 561	96
14	204 808 248	84	10 377 719	8	215 185 967	92
15	115 801 545	41	2 405 348	4	118 206 893	45
16	68 406 483	48	9 954 829	8	78 361 312	56
17	171 956 072	63	32 304 408	15	204 260 480	78
18	183 982 394	67	31 822 439	10	215 804 833	77
19	223 968 510	85	15 957 898	7	239 926 408	92
20	27 397 781	13	20 205 730	9	47 603 511	22
21	60 355 405	29	5 675 971	6	66 031 376	35
22	23 715 120	15	12 126 026	3	35 841 146	18
23	82 244 260	37	17 012 268	9	99 256 529	46
24	85 867 124	34	19 925 593	10	105 792 717	44
25	19 853 230	12	16 066 919	15	35 920 149	27
26	30 243 597	10	17 401 565	8	47 645 161	18
27	13 138 682	5	4 258 704	7	17 397 386	12
28	42 725 608	13	20 773 995	9	63 499 602	22
29	36 429 155	10	38 142 129	15	74 571 283	25
30	8 122 694	8	14 752 440	14	22 875 133	22
≥ 31	27 125 138	25	70 325 412	75	97 450 550	100
	0	0	0	0	0	0
Total	2 787 113 741	1 786	447 076 857	384	3 234 190 598	2 170

REPARTITION

	Expositions directes sur		Expositions garanties à		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	1%	7%	0%	1%	2%	8%
2	2%	5%	0%	1%	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%	1%	2%	4%
7	6%	4%	0%	0%	6%	4%
8	6%	4%	0%	0%	6%	4%
9	3%	3%	0%	1%	4%	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%	4%
14	6%	4%	0%	0%	7%	4%
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%	7%	4%
20	1%	1%	1%	0%	1%	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%	0%	3%	2%
25	1%	1%	0%	1%	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%	0%	1%	1%	2%	1%
30	0%	0%	0%	1%	1%	1%
≥ 31	1%	1%	2%	3%	3%	5%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	86%	82%	14%	18%	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	100 363 390	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	100 363 390	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	8 050 000	2 424 304 971	1,32%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	3 115 279	395 837 247	3,11%
Total	11 165 279	2 820 142 218,33	1,57%

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois 2023.

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

JLC

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€)	3 234,19	Taux fixe	60,36%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	60,36%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	0,00%	Euribor 3M	9,90%
Pourcentage d'actifs à taux variable	39,64%	Euribor 6M	0,74%
Spread moyen pondéré (points de base)	0	Euribor 12M	1,96%
Taux variable moyen pondéré	0,00%	Autre	27,04%

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).

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.

JLC

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	22 451 843 €	6 954 848 €	0 €	0 €	29 406 690 €	0 €	422 010 €	0 €	0 €	422 010 €	28 984 680 €
mois 2	15 304 868 €	4 694 517 €	0 €	0 €	19 999 385 €	0 €	1 236 650 €	0 €	0 €	1 236 650 €	18 762 735 €
mois 3	25 934 407 €	6 427 306 €	0 €	0 €	32 361 714 €	0 €	1 969 000 €	0 €	0 €	1 969 000 €	30 392 714 €
mois 4	23 794 262 €	7 338 746 €	0 €	0 €	31 133 008 €	0 €	95 000 €	0 €	0 €	95 000 €	31 038 008 €
mois 5	21 517 219 €	4 412 488 €	0 €	0 €	25 929 707 €	0 €	4 932 150 €	0 €	0 €	4 932 150 €	20 997 557 €
mois 6	22 919 655 €	6 459 193 €	0 €	0 €	29 378 848 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	29 378 848 €
Total	131 922 254 €	36 287 098 €	0 €	0 €	168 209 352 €	0 €	8 654 810 €	0 €	0 €	8 654 810 €	159 554 542 €

* Correspond aux mArkéa 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	32 576 877 €	6 944 595 €	0 €	0 €	39 521 472 €	0 €	422 010 €	0 €	0 €	422 010 €	39 099 462 €
mois 2	10 178 195 €	14 136 €	0 €	0 €	10 192 331 €	0 €	1 236 650 €	0 €	0 €	1 236 650 €	8 955 681 €
mois 3	25 307 170 €	4 691 292 €	0 €	0 €	29 998 462 €	0 €	1 969 000 €	0 €	0 €	1 969 000 €	28 029 462 €
mois 4	35 510 416 €	6 396 850 €	0 €	0 €	41 907 266 €	0 €	95 000 €	0 €	0 €	95 000 €	41 812 266 €
mois 5	33 285 804 €	7 298 461 €	0 €	0 €	40 584 265 €	0 €	4 932 150 €	0 €	0 €	4 932 150 €	35 652 115 €
mois 6	30 953 909 €	4 387 028 €	0 €	0 €	35 340 937 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	35 340 937 €
Total	167 812 371 €	29 732 362 €	0 €	0 €	197 544 733 €	0 €	8 654 810 €	0 €	0 €	8 654 810 €	188 889 923 €

* 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	159 554 542 €	188 889 923 €
<u>Couverture du besoin de trésorerie</u>		
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	16/09/2013	18/09/2025	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	126%

JLC