



Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2024

(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 juin 2024.

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, appearing to be 'P. Bauda', is positioned below the text of the title.

I. Prêts garantis

Néant

I. Prêts garantis

Néant

II – Exposition sur des personnes publiques

II.1 Répartition des encours par type d'exposition

Catégorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	4 205 554 370		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	404 682 850		
Total	4 610 237 220	-	-

Catégorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	91%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	9%		
Total	100%	0%	0%

Catégorie 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 en fonction de leur durée résiduelle, arrondie au nombre d'années entier le plus proche

	Expositions directes sur les personnes publiques		Expositions garanties à 100% par des personnes publiques		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	15 040 043	126	10 331 134	22	25 371 177	148
2	53 716 432	173	7 727 246	23	61 443 678	196
3	45 415 028	184	19 804 984	18	65 220 012	202
4	60 800 997	159	9 730 085	15	70 531 082	174
5	85 299 276	177	15 384 168	20	100 683 444	197
6	91 884 717	158	3 931 173	14	95 815 890	172
7	233 581 092	160	11 387 806	16	244 968 898	176
8	212 628 764	142	3 251 601	14	215 880 365	156
9	119 469 519	155	6 521 548	17	125 991 067	172
10	230 862 540	193	4 704 709	15	235 567 249	208
11	138 710 917	180	6 742 469	20	145 453 386	200
12	282 010 618	189	14 133 910	23	296 144 528	212
13	316 843 716	180	20 621 326	21	337 465 042	201
14	342 294 720	189	13 551 794	14	355 846 513	203
15	283 826 941	149	11 962 682	12	295 789 624	161
16	128 944 140	98	12 582 828	10	141 526 968	108
17	244 436 030	118	60 998 572	22	305 434 602	140
18	297 535 116	145	22 448 943	9	319 984 060	154
19	377 764 237	160	13 807 457	13	391 571 694	173
20	280 724 010	125	14 751 699	8	295 475 709	133
21	90 964 873	39	3 613 844	5	94 578 717	44
22	37 856 221	24	19 094 546	3	56 950 767	27
23	104 197 815	59	22 327 533	13	126 525 349	72
24	41 974 690	19	9 869 542	3	51 844 231	22
25	30 258 303	13	8 381 347	5	38 639 650	18
26	4 145 060	1	812 472	2	4 957 532	3
27	19 557 365	3	5 493 765	4	25 051 130	7
28	7 273 177	5	1 700 027	4	8 973 203	9
29	13 207 178	6	4 603 861	6	17 811 039	12
30	1 150 205	2	28 549 208	10	29 699 412	12
≥ 31	13 180 629	8	15 860 573	28	29 041 201	36
	0	0	0	0	0	0
Total	4 205 554 370	3 339	404 682 850	409	4 610 237 220	3 748

REPARTITION

	Expositions directes sur les personnes publiques		Expositions garanties à 100% par des personnes publiques		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	0%	3%	0%	1%	1%	4%
2	1%	5%	0%	1%	1%	5%
3	1%	5%	0%	0%	1%	5%
4	1%	4%	0%	0%	2%	5%
5	2%	5%	0%	1%	2%	5%
6	2%	4%	0%	0%	2%	5%
7	5%	4%	0%	0%	5%	5%
8	5%	4%	0%	0%	5%	4%
9	3%	4%	0%	0%	3%	5%
10	5%	5%	0%	0%	5%	6%
11	3%	5%	0%	1%	3%	5%
12	6%	5%	0%	1%	6%	6%
13	7%	5%	0%	1%	7%	5%
14	7%	5%	0%	0%	8%	5%
15	6%	4%	0%	0%	6%	4%
16	3%	3%	0%	0%	3%	3%
17	5%	3%	1%	1%	7%	4%
18	6%	4%	0%	0%	7%	4%
19	8%	4%	0%	0%	8%	5%
20	6%	3%	0%	0%	6%	4%
21	2%	1%	0%	0%	2%	1%
22	1%	1%	0%	0%	1%	1%
23	2%	2%	0%	0%	3%	2%
24	1%	1%	0%	0%	1%	1%
25	1%	0%	0%	0%	1%	0%
26	0%	0%	0%	0%	0%	0%
27	0%	0%	0%	0%	1%	0%
28	0%	0%	0%	0%	0%	0%
29	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	0%	0%	1%	0%	1%	0%
≥ 31	0%	0%	0%	1%	1%	1%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	91%	89%	9%	11%	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	130 609 873	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	130 609 873	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	3 198 856	3 563 197 575	0,18%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	12 588 997	403 082 796	6,15%
Total	15 787 852	3 966 280 371,95	0,79%

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

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
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
FR001400EZL5	10/01/2031	100 000 000
FR001400O9E0	28/02/2029	750 000 000
FR001400QS53	14/06/2036	500 000 000

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 garanti

(Cover Pool) :

Balance des actifs (M€)	4 610,24	Taux fixe	64,57%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	64,57%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,76%	Euribor 3M	8,03%
Pourcentage d'actifs à taux variable	35,43%	Euribor 6M	0,43%
Spread moyen pondéré (points de base)	0,71%	Euribor 12M	1,32%
Taux variable moyen pondéré	4,02%	Autre	25,64%

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

Balance du passif (M€)	3 687,00	Taux fixe	86,44%
Pourcentage de passifs à taux fixe	86,44%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,07%	Euribor 3M	13,56%
Pourcentage de passifs à taux variable	13,56%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	45	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	4,16%	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 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'acquiescer 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

En référence à l'article 513-7 du Code monétaire et financier, le calcul du besoin de trésorerie est évalué en transparence, c'est-à-dire en tenant compte non pas des flux prévisionnels des créances inscrites à l'actif d'Arkéa Public Sector SCF, mais de ceux résultant des actifs reçus à titre de garantie. Les informations sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture se présentent comme suit, avec application d'une hypothèse de prépaiement :

Montants cumulés sur les périodes en €

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
J+30	61 145 905 €	95 000 €	61 050 905 €
J+60	96 519 336 €	5 027 150 €	91 492 186 €
J+90	101 111 417 €	5 027 150 €	96 084 267 €
J+120	151 876 832 €	5 293 900 €	146 582 932 €
J+150	204 042 763 €	6 078 900 €	197 963 863 €
J+180	246 964 054 €	6 078 900 €	240 885 154 €

Sur la période de 180 jours à partir du 30 juin 2024 les excédents nets de liquidité s'élèvent à 240 885 154 €. Les besoins de liquidité à 180 jours sont donc couverts.

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	16/08/2013	18/08/2025	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	-	-
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
FR001400EZL5	100 000 000	13/11/2023	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
FR001400Q9E0	750 000 000	28/02/2024	28/02/2029	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR001400QS53	500 000 000	14/06/2024	14/06/2036	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	125%