



Paris La Défense, le 26 Mai 2020

A Monsieur le Chef du Service du Financement des Particuliers et des Collectivités Locales, Secrétariat Général de l'Autorité du Contrôle Prudentiel.

Veillez trouver ci-joint le rapport sur la qualité des actifs de MMB SCF pour l'année 2019, prévu à l'instruction n°2011-I-07 relative à la publication par les sociétés de crédit foncier et les sociétés de financement de l'habitat d'informations relatives à la qualité des actifs financés.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Chef de Service, l'expression de ma considération distinguée.

Par : Bertrand Robequain

Titre : Directeur Général Délégué

A handwritten signature in black ink, reading 'Bertrand Robequain', is written over a horizontal line.



Rapport annuel sur la qualité des actifs au 31 décembre 2019

(Instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel)

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de MMB SCF est établi, en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel du 15 septembre 2011, sur la base des données disponibles à la date du 31 décembre 2019.

I – Prêts garantis

Répartition des encours éligibles de prêts garantis par une hypothèque en fonction de leur quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées :

Type de garantie	Capital restant dû	Montant éligible au refinancement
Prêts hypothécaires	1 348 008 460,99	1 258 369 068,02
• Montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû	756 132 640,12	756 132 640,12
• Prêts relevant de l'article R 513-1 II. 1 dont la quotité éligible au refinancement représente 60 % de la valeur des biens apportés en garantie	591 875 820,87	502 236 427,90

Le portefeuille de couverture de MMB SCF est constitué de prêts issus de l'activité de regroupement de crédits hypothécaires de My Money Bank. Il n'existe aucune créance en défaut dans le portefeuille apporté en garantie.

Le portefeuille de couverture au 31 décembre 2019 est constitué de 14 352 créances avec un encours total de 1 348 008 461 euros.

Répartition des encours (€)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 25 000[	29 373 589,54	2,18%	2 607	18,16%
[25 000 ; 50 000[	73 780 541,11	5,47%	1 963	13,68%
[50 000 ; 75 000[	136 530 670,31	10,13%	2 189	15,25%
[75 000 ; 100 000[	188 035 727,72	13,95%	2 158	15,04%
[100 000 ; 150 000[	342 937 700,71	25,44%	2 800	19,51%
[150 000 ; 200 000[	247 273 234,69	18,34%	1 440	10,03%
[200 000 ; 250 000[	138 122 854,32	10,25%	625	4,35%
[250 000 ; 300 000[	75 029 672,64	5,57%	276	1,92%
[300 000 ; 350 000[	43 003 960,60	3,19%	134	0,93%
[350 000 ; 400 000[	25 654 849,38	1,90%	69	0,48%
[400 000 ; 450 000[	12 269 753,08	0,91%	29	0,20%
[450 000 ; 500 000[	9 357 717,40	0,69%	20	0,14%
>= 500 000	26 638 189,49	1,98%	42	0,29%
TOTAL	1 348 008 460,99	100,00%	14 352	100,00%

Le portefeuille de couverture est majoritairement constitué de prêts à taux fixe.

Type Taux d'intérêts	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Taux Fixe	1 207 108 443,51	89,55%	10 786	75,15%
Taux Variable	131 754 968,75	9,77%	3 378	23,54%
Other	9 145 048,73	0,68%	188	1,31%
TOTAL	1 348 008 460,99	100,00%	14 352	100,00%

Les prêts ont été octroyés il y a 2,85 ans en moyenne.

Ancienneté de l'octroi du prêt (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
0- 1 an	294 954 311,40	21,88%	2 023	14,10%
1- 2 ans	402 440 392,45	29,85%	3 007	20,95%
2 - 3 ans	291 481 688,67	21,62%	2 431	16,94%
3- 4 ans	95 129 427,09	7,06%	924	6,44%
4- 5 ans	63 510 182,13	4,71%	734	5,11%
5- 6 ans	42 206 902,29	3,13%	561	3,91%
6- 7 ans	28 302 626,69	2,10%	456	3,18%
7- 8 ans	22 792 042,24	1,69%	375	2,61%
8- 9 ans	16 463 961,48	1,22%	307	2,14%
9- 10 ans	15 255 492,98	1,13%	336	2,34%
> 10 ans	75 471 433,57	5,60%	3 198	22,28%
TOTAL	1 348 008 460,99	100,00%	14 352	100,00%

Les biens hypothéqués sont localisés en France métropolitaine.

Répartition par région	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine	92 669 136,13	6,87%	1 133	7,89%
Aquitaine-Limousin-Poitou-Charentes	153 379 671,29	11,38%	1 743	12,14%
Auvergne-Rhône-Alpes	136 627 680,00	10,14%	1 368	9,53%
Bourgogne-Franche-Comté	46 143 710,98	3,42%	667	4,65%
Bretagne	71 928 193,00	5,34%	889	6,19%
Centre-Val de Loire	44 947 333,19	3,33%	619	4,31%
Ile-de-France	206 865 938,92	15,35%	1 554	10,83%
Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées	151 989 503,78	11,28%	1 551	10,81%
Nord-Pas-de-Calais-Picardie	151 286 766,27	11,22%	1 848	12,88%
Normandie	57 089 400,70	4,24%	801	5,58%
Pays de la Loire	83 399 149,74	6,19%	999	6,96%
Provence-Alpes-Côte d'Azur	151 681 976,99	11,25%	1 180	8,22%
TOTAL	1 348 008 460,99	100,00%	14 352	100,00%

Au 31 décembre 2019, le poids des 10 plus grandes expositions du cover pool est de 0,60%

	Encours (€)	% / Total
Top 10 des expositions	8 138 889,82	0,60%

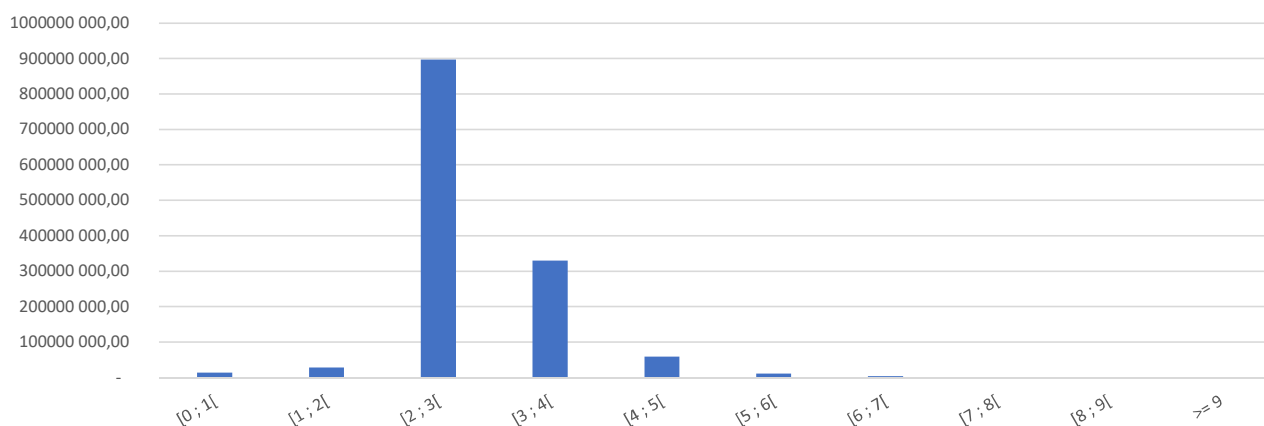
La durée de vie résiduelle moyenne pondérée du portefeuille de couverture au 31 décembre 2019 est de : 17,16 années.

Durée de vie résiduelle (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
< 1 an	1 175 918,94	0,09%	462	3,22%
1- 2 ans	2 952 662,36	0,22%	374	2,61%
2 - 3 ans	5 996 643,33	0,44%	414	2,88%
3- 4 ans	9 383 730,75	0,70%	523	3,64%
4- 5 ans	13 049 320,48	0,97%	492	3,43%
5- 6 ans	14 382 845,05	1,07%	455	3,17%
6- 7 ans	17 108 445,59	1,27%	399	2,78%
7- 8 ans	26 219 652,16	1,95%	527	3,67%
8- 9 ans	31 382 541,85	2,33%	552	3,85%
9- 10 ans	37 108 904,44	2,75%	541	3,77%
10- 11 ans	42 206 079,82	3,13%	597	4,16%
11- 12 ans	60 913 864,78	4,52%	754	5,25%
12- 13 ans	74 839 867,33	5,55%	812	5,66%
13- 14 ans	88 558 094,36	6,57%	895	6,24%
14- 15 ans	73 341 130,08	5,44%	718	5,00%
15- 16 ans	47 903 103,20	3,55%	457	3,18%
16- 17 ans	52 323 638,42	3,88%	471	3,28%
17- 18 ans	81 063 373,80	6,01%	693	4,83%
18- 19 ans	98 986 447,64	7,34%	721	5,02%
19- 20 ans	83 063 043,59	6,16%	576	4,01%
20- 21 ans	34 617 193,74	2,57%	254	1,77%
21- 22 ans	43 333 793,44	3,21%	309	2,15%
22- 23 ans	111 357 986,48	8,26%	687	4,79%
23- 24 ans	161 980 110,82	12,02%	930	6,48%
24- 25 ans	134 022 744,51	9,94%	734	5,11%
> 25 ans	737 324,03	0,05%	5	0,03%
TOTAL	1 348 008 460,99	100,00%	14 352	100,00%

Au 31 décembre 2019, le taux d'intérêt moyen pondéré des créances mises en garantie est de 2,83%

Taux d'intérêts (en %)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 1[	14 178 760,88	1,05%	694,00	4,84%
[1 ; 2[	28 857 585,33	2,14%	900,00	6,27%
[2 ; 3[	897 369 148,62	66,57%	7 783,00	54,23%
[3 ; 4[	330 621 038,02	24,53%	3 645,00	25,40%
[4 ; 5[	59 837 710,53	4,44%	870,00	6,06%
[5 ; 6[	11 286 155,85	0,84%	258,00	1,80%
[6 ; 7[	4 074 562,63	0,30%	120,00	0,84%
[7 ; 8[	1 476 000,83	0,11%	57,00	0,40%
[8 ; 9[	267 978,84	0,02%	21,00	0,15%
>= 9	39 519,46	0,00%	4,00	0,03%
TOTAL	1 348 008 460,99	100,00%	14 352	100,00%

Répartition des taux d'intérêts (%)

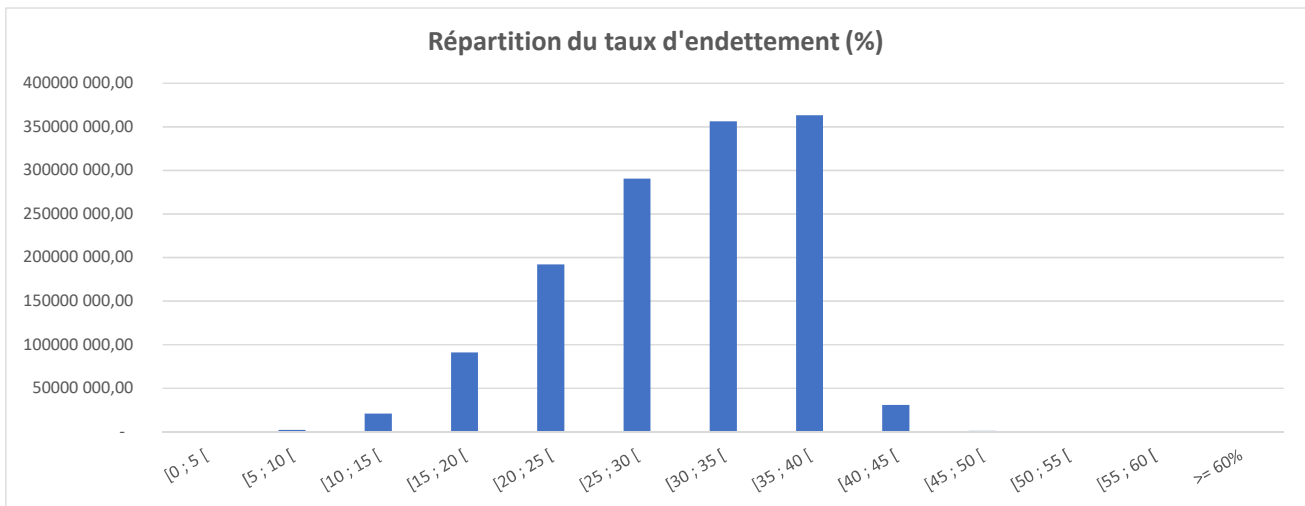


La majorité des créances du portefeuille de couverture est remboursée sur la base d'une fréquence mensuelle.

Fréquence de paiement	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Mensuelle	1 347 977 818,53	100,00%	14 348	99,97%
Trimestrielle	30 642,46	0,00%	4	0,03%
Annuelle	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	1 348 008 460,99	100,00%	14 352	100,00%

Au 31 décembre 2019, le taux d'endettement moyen à l'octroi des clients du portefeuille de couverture s'élève à 30,29%

Taux d'endettement (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 5 [	136 114,82	0,01%	7	0,05%
[5 ; 10 [	2 245 273,85	0,17%	42	0,29%
[10 ; 15 [	20 884 152,54	1,55%	372	2,59%
[15 ; 20 [	91 022 588,15	6,75%	1 265	8,81%
[20 ; 25 [	192 167 870,18	14,26%	2 445	17,04%
[25 ; 30 [	290 525 544,30	21,55%	3 176	22,13%
[30 ; 35 [	356 288 095,02	26,43%	3 441	23,98%
[35 ; 40 [	363 082 501,70	26,93%	3 111	21,68%
[40 ; 45 [	30 768 867,05	2,28%	488	3,40%
[45 ; 50 [	887 453,38	0,07%	5	0,03%
[50 ; 55 [	-	0,00%	-	0,00%
[55 ; 60 [	-	0,00%	-	0,00%
>= 60%	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	1 348 008 460,99	100,00%	14 352	100,00%

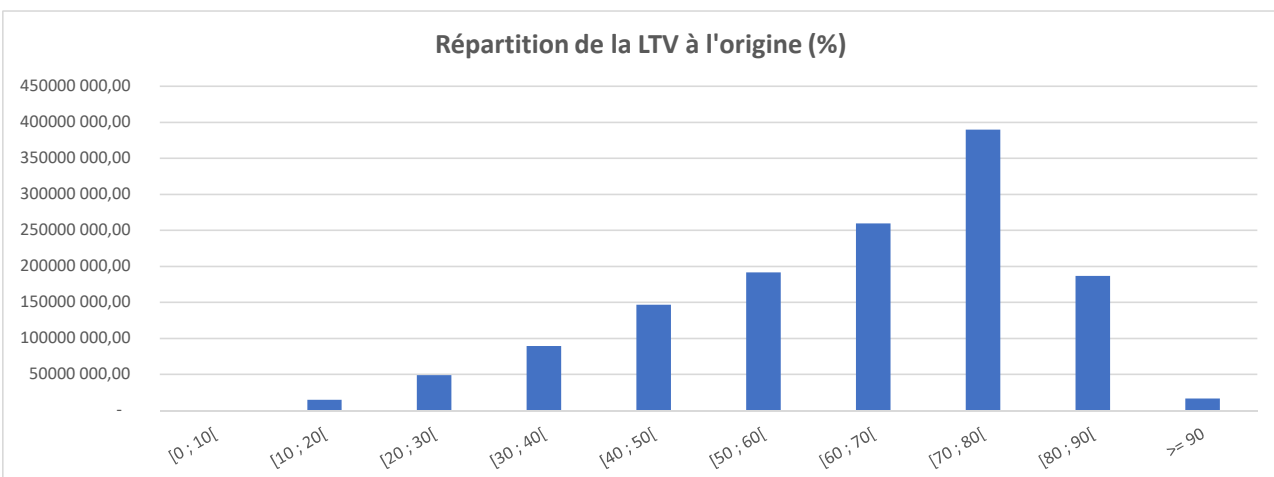


Les biens apportés en garantie sont principalement des résidences principales

Nature de l'hypothèque	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Résidence principale	1 295 884 098,45	96,13%	13 913	96,94%
Résidence secondaire	26 029 629,01	1,93%	219	1,53%
Location	15 513 482,28	1,15%	181	1,26%
Autre	10 581 251,25	0,78%	39	0,27%
TOTAL	1 348 008 460,99	100,00%	14 352	100,00%

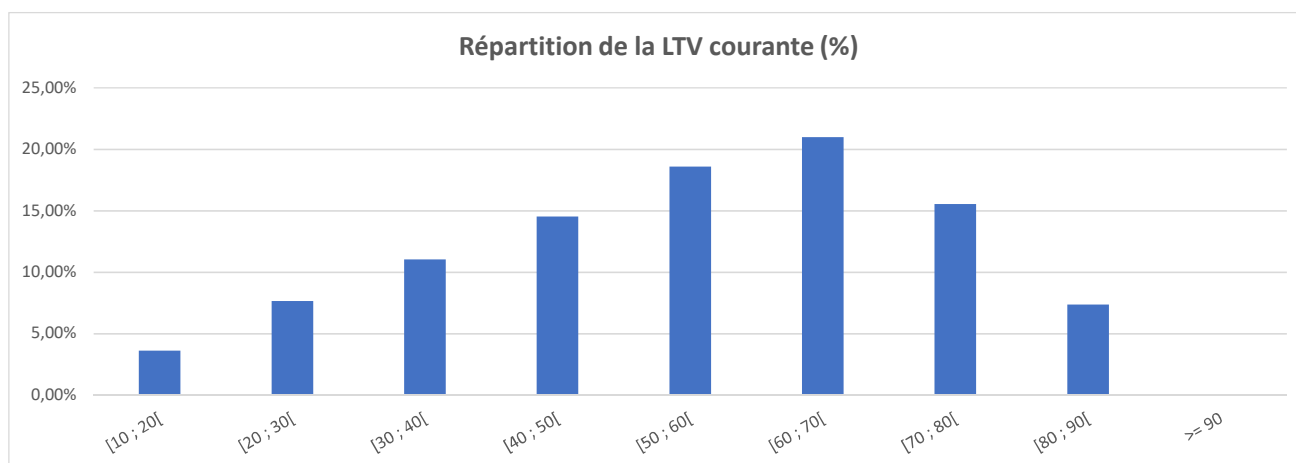
Au 31 décembre 2019, la LTV moyenne pondérée à l'origine du portefeuille de couverture est de 63,82%

LTV à l'origine (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	823 004,93	0,06%	19	0,13%
[10 ; 20[	15 230 920,16	1,13%	298	2,08%
[20 ; 30[	49 414 156,14	3,67%	865	6,03%
[30 ; 40[	89 746 197,83	6,66%	1 441	10,04%
[40 ; 50[	147 188 405,90	10,92%	1 906	13,28%
[50 ; 60[	191 792 433,43	14,23%	2 166	15,09%
[60 ; 70[	259 788 070,60	19,27%	2 564	17,87%
[70 ; 80[	390 013 280,74	28,93%	3 398	23,68%
[80 ; 90[	187 109 004,83	13,88%	1 516	10,56%
>= 90	16 902 986,43	1,25%	179	1,25%
TOTAL	1 348 008 460,99	100,00%	14 352	100,00%



Au 31 décembre 2019, la LTV courante moyenne pondérée du portefeuille de couverture est de 54,71%

LTV courante (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	9 297 536,52	0,69%	1 112	7,75%
[10 ; 20[	48 522 318,75	3,60%	1 498	10,44%
[20 ; 30[	103 176 856,95	7,65%	1 950	13,59%
[30 ; 40[	148 557 950,29	11,02%	1 973	13,75%
[40 ; 50[	195 915 579,91	14,53%	1 989	13,86%
[50 ; 60[	250 662 397,70	18,60%	2 113	14,72%
[60 ; 70[	282 741 145,31	20,97%	1 988	13,85%
[70 ; 80[	209 435 230,11	15,54%	1 226	8,54%
[80 ; 90[	99 120 026,92	7,35%	491	3,42%
>= 90	579 418,53	0,04%	12	0,08%
TOTAL	1 348 008 460,99	100,00%	14 352	100,00%



II – Exposition sur des personnes publiques

Néant

III– Fonds communs de créances et entités similaires

Néant

IV – Valeurs de remplacement

- 1) Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit ou entreprises d'investissement bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution en application des dispositions de l'article L. 511-44 du code monétaire et financier, ou garantis par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Au 31 décembre 2019:

Titres détenus par MMB SCF	Nominal (€)	Maturité	Notations	Pays
OAT	100 000,00	25/03/2024	AA/S&P	France

- 2) Créances d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours sur des établissements de crédit ou entreprises d'investissements établis dans un État membre de la Communauté européenne ou partie à l'accord sur l'Espace Economique Européen lorsqu'elles bénéficient du second meilleur échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution en application des dispositions de l'article L.511-44 du code monétaire et financier ou garanties par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Au 31 décembre 2019:

MMB SCF dispose de 19 511 993,02 € de liquidités en banque. Par ailleurs, le montant des réserves s'élève à 13 820 000,00 €.

- 3) Titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L. 513-10 du code monétaire et financier (non pris en compte dans la limite définie à l'article R. 515-7) :

Néant

V – Remboursements anticipés

Situation du portefeuille de couverture au 31 décembre 2019:

Catégorie de créances	Nombre de RA enregistrés au cours de l'année	Encours des RA enregistrés au cours de l'année	Taux de RA (%) Annualisé
Prêt MMB SCF	842	81 093 795,76	8,53%

VI – Risque de taux

1) Détail de l'Actif au 31 décembre 2019

Total Actifs (€)	1 348 008 460,99
Taux moyen pondéré	2,58%
Autres actifs	19 611 418,24

2) Détail du Passif au 31 décembre 2019

Total Passif (€)	1 100 000 000,00
Coupon moyen pondéré	0,477%
Niveau de sur-collatéralisation	24,33%
Couverture	OK

La gestion du risque de taux est assurée par les équipes ALM de My Money Bank qui monitorent et contrôlent quotidiennement les limites définies en interne pour MMB SCF. A date, 89,55% des créances apportées en garantie sont à taux fixe et libellées en euro. Par conséquent, le risque de taux est limité.

VII – Couverture du besoin de liquidité

Besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture au 31 décembre 2019

Les flux prévisionnels de trésorerie sont évalués par transparence et correspondent aux encaissements en principal et intérêt des échéances des prêts reçus en garantie.

Au 31 décembre 2019, le solde de Trésorerie de MMB SCF est de 33 331 993 €

1) Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
31/12/2019		33 331 993 €		33 331 993 €
31/01/2020	9 749 483 €	43 081 476 €	0 €	43 081 476 €
29/02/2020	9 739 523 €	52 820 999 €	4 400 €	52 816 599 €
31/03/2020	9 730 803 €	62 551 802 €	1 049 500 €	61 502 302 €
30/04/2020	9 724 202 €	72 276 004 €	268 750 €	72 007 254 €
31/05/2020	9 709 558 €	81 985 563 €	265 560 €	81 720 003 €
30/06/2020	9 700 731 €	91 686 294 €	18 250 €	91 668 044 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours :

33 331 993 €

2) Avec hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
31/12/2019		33 331 993 €		33 331 993 €
31/01/2020	16 706 480 €	50 038 473 €	0 €	50 038 473 €
29/02/2020	16 478 764 €	66 517 237 €	4 400 €	66 512 837 €
31/03/2020	16 353 583 €	82 870 820 €	1 049 500 €	81 821 320 €
30/04/2020	16 228 855 €	99 099 675 €	268 750 €	98 830 925 €
31/05/2020	16 098 338 €	115 198 012 €	265 560 €	114 932 452 €
30/06/2020	15 974 372 €	131 172 385 €	18 250 €	131 154 135 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours :

33 331 993 €

Stress avec Remboursement anticipé à 8,53%

