



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 décembre 2020

(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 2020.

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	1 896 559 915,17	1 789 710 378,36
• Montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû	1 141 397 479,64	1 141 397 479,64
• 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	755 162 435,53	648 312 898,72

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 2020 est constitué de 19 341 créances avec un encours total de 1 896 559 915 euros.

Répartition des encours (€)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 25 000[	41 783 737,99	2,20%	3 848	19,90%
[25 000 ; 50 000[	91 384 305,55	4,82%	2 444	12,64%
[50 000 ; 75 000[	165 873 745,89	8,75%	2 641	13,65%
[75 000 ; 100 000[	231 568 078,95	12,21%	2 647	13,69%
[100 000 ; 150 000[	470 384 666,30	24,80%	3 820	19,75%
[150 000 ; 200 000[	343 639 418,28	18,12%	1 994	10,31%
[200 000 ; 250 000[	208 193 673,50	10,98%	940	4,86%
[250 000 ; 300 000[	127 222 362,73	6,71%	465	2,40%
[300 000 ; 350 000[	75 977 062,36	4,01%	235	1,22%
[350 000 ; 400 000[	46 933 230,53	2,47%	126	0,65%
[400 000 ; 450 000[	27 490 740,70	1,45%	65	0,34%
[450 000 ; 500 000[	19 014 433,56	1,00%	40	0,21%
>= 500 000	47 094 458,83	2,48%	76	0,39%
TOTAL	1 896 559 915,17	100,00%	19 341	100,00%

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

Type Taux d'intérêts	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Taux Fixe	1 753 589 692,13	92,46%	14 588	75,43%
Taux Variable	135 931 665,98	7,17%	4 608	23,83%
Autre	7 038 557,06	0,37%	145	0,75%
TOTAL	1 896 559 915,17	100,00%	19 341	100,00%

Les prêts ont été octroyés il y a 2,86 ans en moyenne.

Ancienneté de l'octroi du prêt (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
0- 1 an	414 596 418,22	21,86%	2 637	13,63%
1- 2 ans	566 838 935,97	29,89%	3 918	20,26%
2 - 3 ans	346 038 341,71	18,25%	2 725	14,09%
3- 4 ans	237 968 645,25	12,55%	2 112	10,92%
4- 5 ans	76 314 968,47	4,02%	803	4,15%
5- 6 ans	54 508 567,62	2,87%	665	3,44%
6- 7 ans	35 763 836,72	1,89%	516	2,67%
7- 8 ans	23 731 024,34	1,25%	426	2,20%
8- 9 ans	19 726 061,24	1,04%	367	1,90%
9- 10 ans	13 907 562,31	0,73%	285	1,47%
> 10 ans	107 165 553,32	5,65%	4 887	25,27%
TOTAL	1 896 559 915,17	100,00%	19 341	100,00%

Les biens hypothéqués sont localisés en France métropolitaine.

Répartition par région	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine	126 391 654,73	6,66%	1 536	7,94%
Aquitaine-Limousin-Poitou-Charentes	198 631 533,27	10,47%	2 271	11,74%
Auvergne-Rhône-Alpes	194 924 573,40	10,28%	1 863	9,63%
Bourgogne-Franche-Comté	60 315 675,59	3,18%	870	4,50%
Bretagne	89 056 901,28	4,70%	1 135	5,87%
Centre-Val de Loire	59 783 648,56	3,15%	779	4,03%
Ile-de-France	330 913 675,61	17,45%	2 217	11,46%
Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées	211 987 860,48	11,18%	2 100	10,86%
Nord-Pas-de-Calais-Picardie	204 754 024,05	10,80%	2 433	12,58%
Normandie	75 875 524,61	4,00%	1 078	5,57%
Pays de la Loire	111 530 509,14	5,88%	1 350	6,98%
Provence-Alpes-Côte d'Azur	232 394 334,45	12,25%	1 709	8,84%
TOTAL	1 896 559 915,17	100,00%	19 341	100,00%

Au 31 décembre 2020, le poids des 10 plus grandes expositions du cover pool est de 0,45%

	Encours (€)	% / Total
Top 10 des expositions	8 574 992,71	0,45%

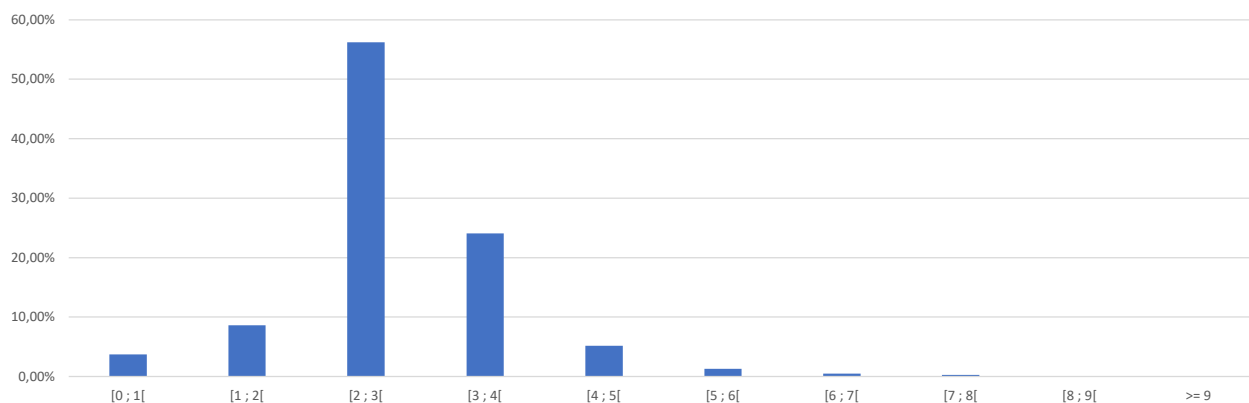
La durée de vie résiduelle moyenne pondérée du portefeuille de couverture au 31 décembre 2020 est de : 17,63 années.

Durée de vie résiduelle (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
< 1 an	1 458 905,48	0,08%	635	3,28%
1- 2 ans	5 222 550,11	0,28%	636	3,29%
2 - 3 ans	10 155 623,83	0,54%	807	4,17%
3- 4 ans	15 132 922,39	0,80%	808	4,18%
4- 5 ans	14 946 749,62	0,79%	588	3,04%
5- 6 ans	18 522 034,27	0,98%	561	2,90%
6- 7 ans	26 170 343,23	1,38%	651	3,37%
7- 8 ans	29 049 019,08	1,53%	601	3,11%
8- 9 ans	36 624 515,40	1,93%	622	3,22%
9- 10 ans	48 728 261,07	2,57%	729	3,77%
10- 11 ans	61 255 369,11	3,23%	838	4,33%
11- 12 ans	79 651 228,69	4,20%	918	4,75%
12- 13 ans	85 588 963,34	4,51%	911	4,71%
13- 14 ans	100 742 894,62	5,31%	1 007	5,21%
14- 15 ans	105 997 464,93	5,59%	917	4,74%
15- 16 ans	57 708 142,58	3,04%	529	2,74%
16- 17 ans	84 575 398,47	4,46%	734	3,80%
17- 18 ans	100 301 791,85	5,29%	770	3,98%
18- 19 ans	137 569 468,61	7,25%	955	4,94%
19- 20 ans	104 341 137,35	5,50%	713	3,69%
20- 21 ans	46 675 857,81	2,46%	338	1,75%
21- 22 ans	99 296 310,50	5,24%	652	3,37%
22- 23 ans	147 236 669,28	7,76%	891	4,61%
23- 24 ans	256 400 907,29	13,52%	1 398	7,23%
24- 25 ans	221 086 472,15	11,66%	1 123	5,81%
> 25 ans	2 120 914,11	0,11%	9	0,05%
TOTAL	1 896 559 915,17	100,00%	19 341	100,00%

Au 31 décembre 2020, le taux d'intérêt moyen pondéré des créances mises en garantie est de 2,68%

Taux d'intérêts (en %)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 1[	16 675 884,96	0,88%	720,00	3,72%
[1 ; 2[	85 278 266,55	4,50%	1 666,00	8,61%
[2 ; 3[	1 326 659 767,98	69,95%	10 870,00	56,20%
[3 ; 4[	403 253 430,72	21,26%	4 658,00	24,08%
[4 ; 5[	51 580 428,41	2,72%	1 004,00	5,19%
[5 ; 6[	8 766 145,43	0,46%	252,00	1,30%
[6 ; 7[	2 903 855,11	0,15%	95,00	0,49%
[7 ; 8[	1 184 525,59	0,06%	54,00	0,28%
[8 ; 9[	235 986,89	0,01%	19,00	0,10%
>= 9	21 623,53	0,00%	3,00	0,02%
TOTAL	1 896 559 915,17	100,00%	19 341	100,00%

Répartition des taux d'intérêts (%)

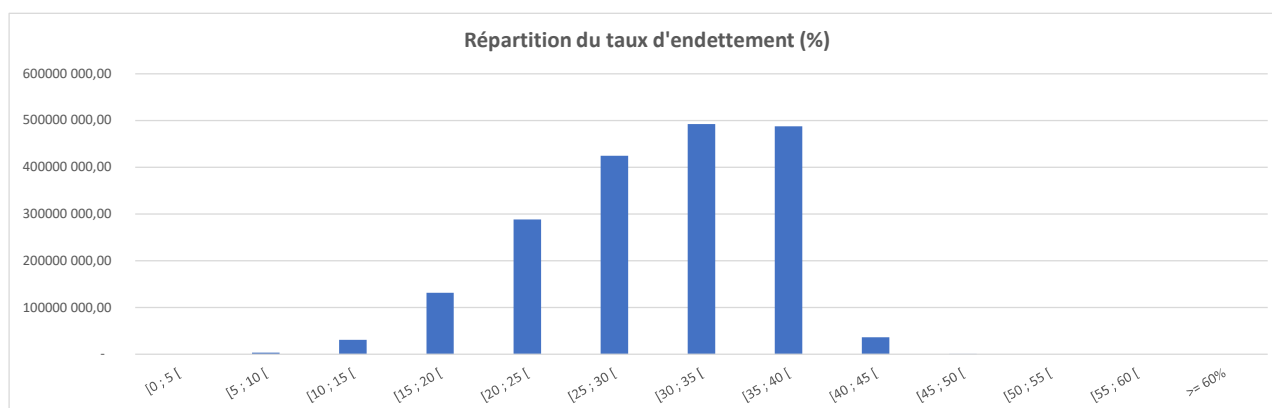


La majorité des créances du portefeuille de couverture est remboursée sur la base d'une fréquence mensuelle.

Fréquence de paiement	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Mensuelle	1 896 536 293,65	100,00%	19 340	99,99%
Trimestrielle	23 621,52	0,00%	1	0,01%
Annuelle	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	1 896 559 915,17	100,00%	19 341	100,00%

Au 31 décembre 2020, le taux d'endettement moyen à l'octroi des clients du portefeuille de couverture s'élève à 29,99%

Taux d'endettement (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 5 [	454 496,81	0,02%	8	0,04%
[5 ; 10 [	3 800 062,61	0,20%	63	0,33%
[10 ; 15 [	31 097 266,38	1,64%	541	2,80%
[15 ; 20 [	131 784 877,60	6,95%	1 727	8,93%
[20 ; 25 [	288 380 942,75	15,21%	3 440	17,79%
[25 ; 30 [	424 508 860,84	22,38%	4 481	23,17%
[30 ; 35 [	492 223 529,32	25,95%	4 568	23,62%
[35 ; 40 [	487 172 430,57	25,69%	3 918	20,26%
[40 ; 45 [	36 249 636,53	1,91%	588	3,04%
[45 ; 50 [	887 811,76	0,05%	7	0,04%
[50 ; 55 [	-	0,00%	-	0,00%
[55 ; 60 [	-	0,00%	-	0,00%
>= 60%	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	1 896 559 915,17	100,00%	19 341	100,00%

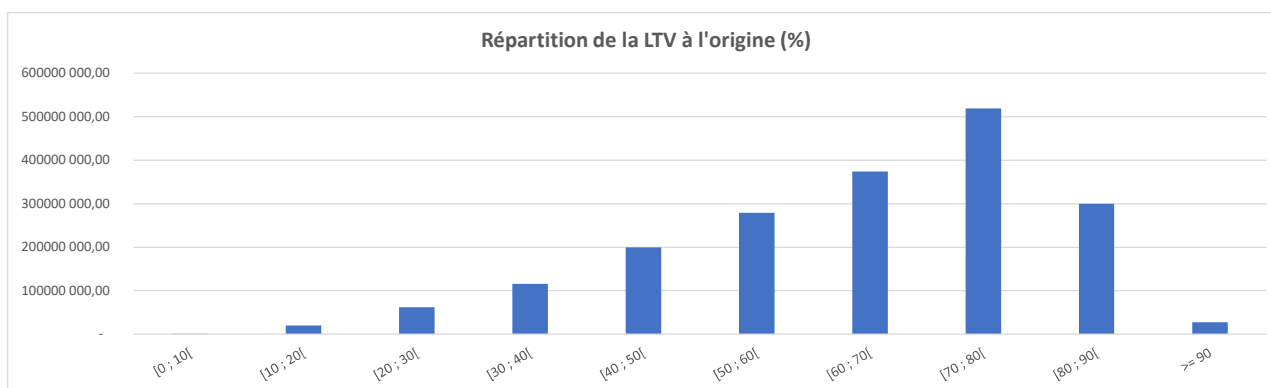


Les biens apportés en garantie sont principalement des résidences principales

Nature de l'hypothèque	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Résidence principale	1 815 195 941,45	95,71%	18 711	96,74%
Résidence secondaire	40 727 020,36	2,15%	330	1,71%
Location	21 486 013,38	1,13%	237	1,23%
Autre	19 150 939,98	1,01%	63	0,33%
TOTAL	1 896 559 915,17	100,00%	19 341	100,00%

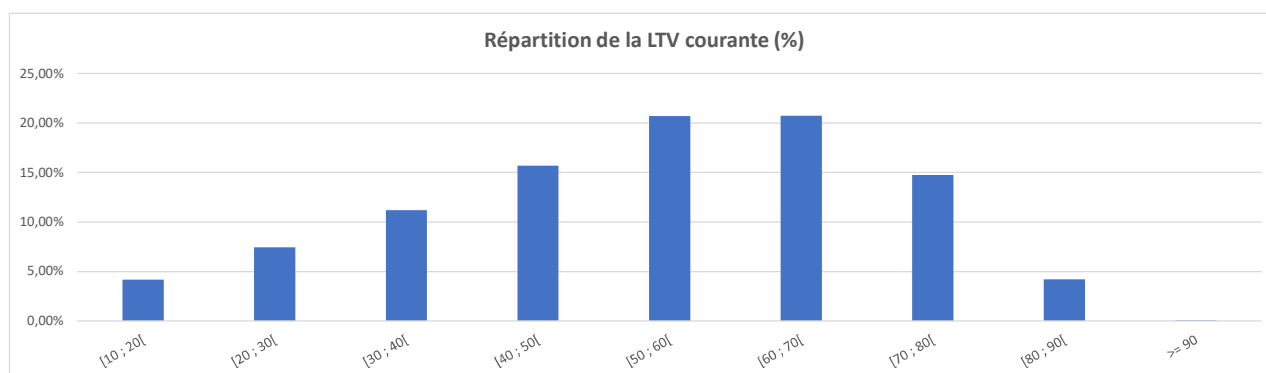
Au 31 décembre 2020, la LTV moyenne pondérée à l'origine du portefeuille de couverture est de 64,47%

LTV à l'origine (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	1 057 899,05	0,06%	21	0,11%
[10 ; 20[	19 923 698,06	1,05%	359	1,86%
[20 ; 30[	61 604 429,28	3,25%	1 039	5,37%
[30 ; 40[	115 502 971,67	6,09%	1 753	9,06%
[40 ; 50[	199 620 297,64	10,53%	2 456	12,70%
[50 ; 60[	279 334 686,93	14,73%	3 032	15,68%
[60 ; 70[	374 217 560,25	19,73%	3 544	18,32%
[70 ; 80[	518 758 403,14	27,35%	4 423	22,87%
[80 ; 90[	299 456 898,67	15,79%	2 361	12,21%
>= 90	27 083 070,48	1,43%	353	1,83%
TOTAL	1 896 559 915,17	100,00%	19 341	100,00%



Au 31 décembre 2020, la LTV courante moyenne pondérée du portefeuille de couverture est de 53,19%

LTV courante (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	17 145 189,30	0,90%	1 892	9,78%
[10 ; 20[	79 140 110,35	4,17%	2 449	12,66%
[20 ; 30[	141 516 872,51	7,46%	2 571	13,29%
[30 ; 40[	212 585 101,38	11,21%	2 480	12,82%
[40 ; 50[	297 836 805,73	15,70%	2 735	14,14%
[50 ; 60[	392 925 357,90	20,72%	2 959	15,30%
[60 ; 70[	393 681 758,17	20,76%	2 443	12,63%
[70 ; 80[	280 279 081,22	14,78%	1 447	7,48%
[80 ; 90[	80 152 257,27	4,23%	357	1,85%
>= 90	1 297 381,34	0,07%	8	0,04%
TOTAL	1 896 559 915,17	100,00%	19 341	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 2020:

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 2020:

MMB SCF dispose de 41 615 950 € de liquidités en banque dont 20 988 967 € au titre des réserves.

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 2020:

Catégorie de créances	Nombre de RA enregistrés au cours du trimestre	Encours des RA enregistrés au cours du trimestre	Taux de RA (%) Annualisé
Prêt MMB SCF	681	39 337 442	8,56%

VI – Risque de taux

1) Détail de l'Actif au 31 décembre 2020

Total Actifs (€)	1 896 559 915,17
Taux moyen pondéré	2,68%
Autres actifs	20 726 543

2) Détail du Passif au 31 décembre 2020

Total Passif (€)	1 600 000 000,00
Coupon moyen pondéré	0,331%
Niveau de sur-collatéralisation	19,83%
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, 92,46% 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 2020

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 2020, le solde de Trésorerie de MMB SCF est de 41 615 950 €

1) Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
31/12/2020		41 615 950 €		41 615 950 €
31/01/2021	13 283 765 €	54 899 715 €	0 €	54 899 715 €
28/02/2021	13 296 494 €	68 196 209 €	4 400 €	68 191 809 €
31/03/2021	13 332 987 €	81 524 796 €	1 049 500 €	80 475 296 €
30/04/2021	13 333 282 €	93 808 577 €	268 750 €	93 539 827 €
31/05/2021	13 320 793 €	106 860 620 €	232 060 €	106 628 560 €
30/06/2021	13 310 364 €	119 938 924 €	18 250 €	119 920 674 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **41 615 950 €**

2) Avec hypothèse de remboursement anticipé

Les calculs suivants prennent en compte le taux de remboursement anticipé au 31 décembre 2020 (moyenne du dernier trimestre) soit 8,56% et un taux d'impayés de 2,16%.

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
31/12/2020		41 615 950 €		41 615 950 €
31/01/2021	23 123 808 €	64 739 758 €	0 €	64 739 758 €
28/02/2021	22 888 484 €	87 628 242 €	4 400 €	87 623 842 €
31/03/2021	22 759 157 €	110 382 998 €	1 049 500 €	109 333 498 €
30/04/2021	22 594 847 €	131 928 346 €	268 750 €	131 659 596 €
31/05/2021	22 419 085 €	154 078 680 €	232 060 €	153 846 620 €
30/06/2021	22 246 495 €	176 093 115 €	18 250 €	176 074 865 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **41 615 950 €**

