



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 mars 2021

(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 mars 2021.

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	1 912 917 517,62	1 825 029 157,67
• Montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû	1 243 510 797,04	1 243 510 797,04
• 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	669 406 720,58	581 518 360,63

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 mars 2021 est constitué de 20 618 créances avec un encours total de 1 912 917 518 euros.

Répartition des encours (€)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 25 000[	49 206 220,77	2,57%	4 527	21,96%
[25 000 ; 50 000[	104 014 164,04	5,44%	2 789	13,53%
[50 000 ; 75 000[	180 047 890,26	9,41%	2 877	13,95%
[75 000 ; 100 000[	240 280 836,81	12,56%	2 750	13,34%
[100 000 ; 150 000[	472 031 215,79	24,68%	3 841	18,63%
[150 000 ; 200 000[	339 934 578,32	17,77%	1 973	9,57%
[200 000 ; 250 000[	200 747 331,71	10,49%	905	4,39%
[250 000 ; 300 000[	119 819 618,48	6,26%	438	2,12%
[300 000 ; 350 000[	69 894 491,10	3,65%	217	1,05%
[350 000 ; 400 000[	46 374 514,30	2,42%	125	0,61%
[400 000 ; 450 000[	28 340 244,08	1,48%	67	0,32%
[450 000 ; 500 000[	16 677 871,60	0,87%	35	0,17%
>= 500 000	45 548 540,36	2,38%	74	0,36%
TOTAL	1 912 917 517,62	100,00%	20 618	100,00%

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

Type Taux d'intérêts	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Taux Fixe	1 734 877 806,80	90,69%	14 849	72,02%
Taux Variable	170 339 869,14	8,90%	5 621	27,26%
Autre	7 699 841,68	0,40%	148	0,72%
TOTAL	1 912 917 517,62	100,00%	20 618	100,00%

Les prêts ont été octroyés il y a 3,3 ans en moyenne.

Ancienneté de l'octroi du prêt (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
0- 1 an	295 909 974,02	15,47%	1 898	9,21%
1- 2 ans	561 881 912,42	29,37%	3 821	18,53%
2- 3 ans	374 268 241,15	19,57%	2 897	14,05%
3- 4 ans	247 593 001,58	12,94%	2 172	10,53%
4- 5 ans	114 352 034,28	5,98%	1 172	5,68%
5- 6 ans	65 332 388,77	3,42%	799	3,88%
6- 7 ans	43 060 117,30	2,25%	605	2,93%
7- 8 ans	31 977 169,80	1,67%	553	2,68%
8- 9 ans	23 786 204,37	1,24%	450	2,18%
9- 10 ans	22 342 664,79	1,17%	452	2,19%
> 10 ans	132 413 809,14	6,92%	5 799	28,13%
TOTAL	1 912 917 517,62	100,00%	20 618	100,00%

Les biens hypothéqués sont localisés en France métropolitaine.

Répartition par région	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine	131 304 271,93	6,86%	1 690	8,20%
Aquitaine-Limousin-Poitou-Charentes	198 240 544,83	10,36%	2 385	11,57%
Auvergne-Rhône-Alpes	194 180 572,89	10,15%	1 972	9,56%
Bourgogne-Franche-Comté	60 793 304,21	3,18%	910	4,41%
Bretagne	92 135 451,47	4,82%	1 234	5,99%
Centre-Val de Loire	61 037 138,64	3,19%	842	4,08%
Ile-de-France	330 395 887,27	17,27%	2 330	11,30%
Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées	215 092 719,22	11,24%	2 226	10,80%
Nord-Pas-de-Calais-Picardie	208 576 686,63	10,90%	2 630	12,76%
Normandie	78 107 493,87	4,08%	1 158	5,62%
Pays de la Loire	111 926 850,99	5,85%	1 452	7,04%
Provence-Alpes-Côte d'Azur	231 126 595,67	12,08%	1 789	8,68%
TOTAL	1 912 917 517,62	100,00%	20 618	100,00%

Au 31 mars 2021, le poids des 10 plus grandes expositions du cover pool est de 0,45%

	Encours (€)	% / Total
Top 10 des expositions	8 517 943,55	0,45%

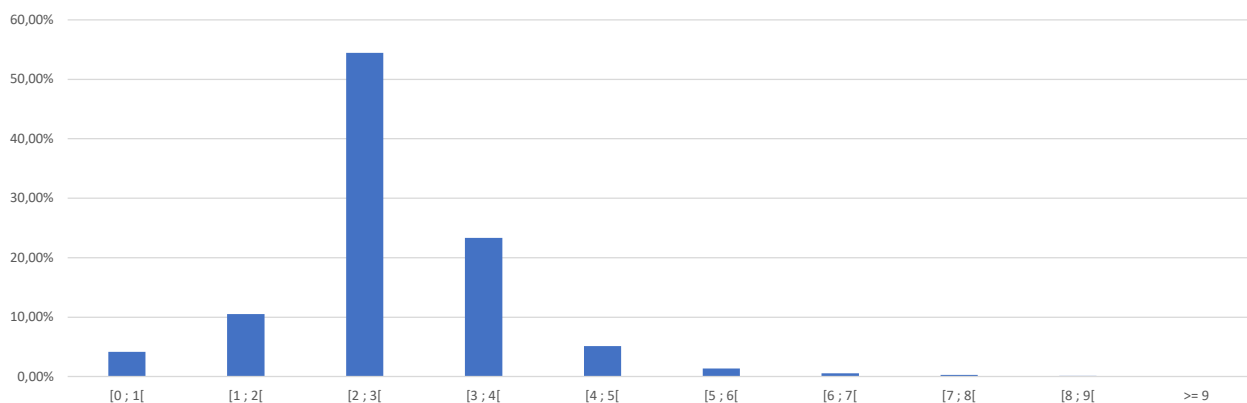
La durée de vie résiduelle moyenne pondérée du portefeuille de couverture au 31 mars 2021 est de : 17,16 années.

Durée de vie résiduelle (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
< 1 an	1 861 035,00	0,10%	742	3,60%
1- 2 ans	6 605 274,37	0,35%	827	4,01%
2 - 3 ans	13 128 951,46	0,69%	1 006	4,88%
3- 4 ans	18 906 839,78	0,99%	932	4,52%
4- 5 ans	17 810 927,88	0,93%	701	3,40%
5- 6 ans	23 993 572,08	1,25%	697	3,38%
6- 7 ans	31 441 767,83	1,64%	768	3,72%
7- 8 ans	34 789 832,78	1,82%	703	3,41%
8- 9 ans	40 695 059,98	2,13%	677	3,28%
9- 10 ans	54 964 490,02	2,87%	865	4,20%
10- 11 ans	71 387 616,38	3,73%	924	4,48%
11- 12 ans	83 048 302,49	4,34%	971	4,71%
12- 13 ans	85 656 835,29	4,48%	912	4,42%
13- 14 ans	109 198 359,26	5,71%	1 061	5,15%
14- 15 ans	93 493 613,10	4,89%	862	4,18%
15- 16 ans	66 459 082,02	3,47%	602	2,92%
16- 17 ans	86 046 624,40	4,50%	732	3,55%
17- 18 ans	107 213 680,69	5,60%	825	4,00%
18- 19 ans	130 748 703,78	6,84%	904	4,38%
19- 20 ans	91 968 865,15	4,81%	628	3,05%
20- 21 ans	53 351 766,22	2,79%	394	1,91%
21- 22 ans	105 900 411,10	5,54%	692	3,36%
22- 23 ans	157 721 946,70	8,25%	938	4,55%
23- 24 ans	269 196 406,78	14,07%	1 453	7,05%
24- 25 ans	155 485 637,50	8,13%	791	3,84%
> 25 ans	1 841 915,58	0,10%	11	0,05%
TOTAL	1 912 917 517,62	100,00%	20 618	100,00%

Au 31 mars 2021, le taux d'intérêt moyen pondéré des créances mises en garantie est de 2,67%

Taux d'intérêts (en %)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 1[	19 736 417,05	1,03%	856,00	4,15%
[1 ; 2[	104 867 846,57	5,48%	2 171,00	10,53%
[2 ; 3[	1 312 433 486,86	68,61%	11 226,00	54,45%
[3 ; 4[	407 123 620,63	21,28%	4 806,00	23,31%
[4 ; 5[	53 695 556,11	2,81%	1 062,00	5,15%
[5 ; 6[	9 814 634,85	0,51%	290,00	1,41%
[6 ; 7[	3 666 763,43	0,19%	120,00	0,58%
[7 ; 8[	1 274 335,96	0,07%	63,00	0,31%
[8 ; 9[	286 346,07	0,01%	21,00	0,10%
>= 9	18 510,09	0,00%	3,00	0,01%
TOTAL	1 912 917 517,62	100,00%	20 618	100,00%

Répartition des taux d'intérêts (%)

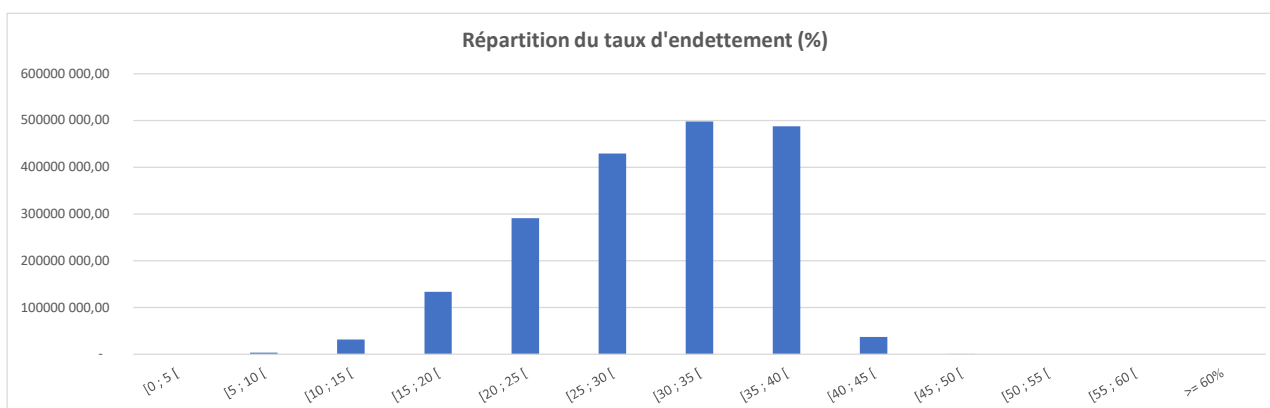


La majorité des créances du portefeuille de couverture est remboursée sur la base d'une fréquence mensuelle.

Fréquence de paiement	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Mensuelle	1 912 894 859,46	100,00%	20 617	100,00%
Trimestrielle	22 658,16	0,00%	1	0,00%
Annuelle	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	1 912 917 517,62	100,00%	20 618	100,00%

Au 31 mars 2021, le taux d'endettement moyen à l'octroi des clients du portefeuille de couverture s'élève à 29,98%

Taux d'endettement (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 5 [	442 855,68	0,02%	8	0,04%
[5 ; 10 [	3 855 491,85	0,20%	69	0,33%
[10 ; 15 [	31 565 920,48	1,65%	574	2,78%
[15 ; 20 [	133 556 730,81	6,98%	1 891	9,17%
[20 ; 25 [	291 177 967,79	15,22%	3 680	17,85%
[25 ; 30 [	428 973 488,40	22,43%	4 794	23,25%
[30 ; 35 [	497 720 098,47	26,02%	4 857	23,56%
[35 ; 40 [	487 670 562,03	25,49%	4 107	19,92%
[40 ; 45 [	37 080 244,47	1,94%	631	3,06%
[45 ; 50 [	874 157,64	0,05%	7	0,03%
[50 ; 55 [	-	0,00%	-	0,00%
[55 ; 60 [	-	0,00%	-	0,00%
>= 60%	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	1 912 917 517,62	100,00%	20 618	100,00%

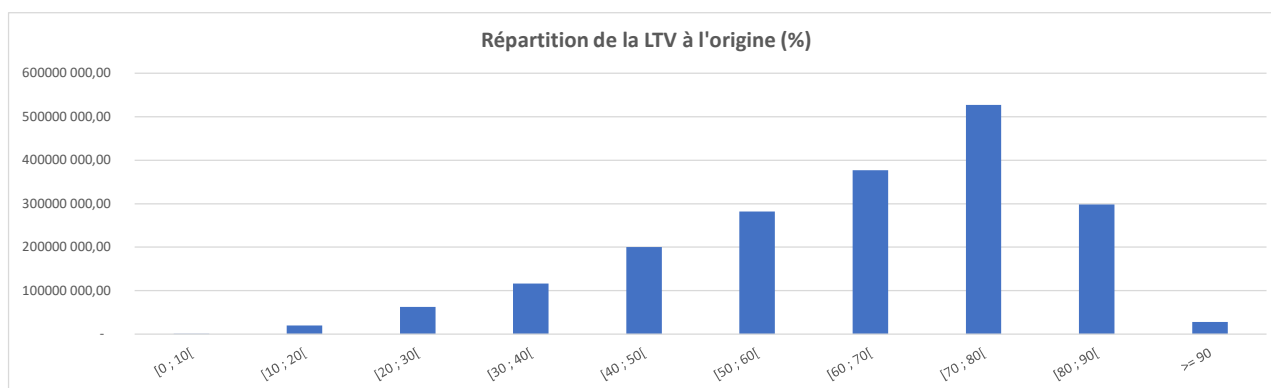


Les biens apportés en garantie sont principalement des résidences principales

Nature de l'hypothèque	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Résidence principale	1 832 182 875,61	95,78%	19 967	96,84%
Résidence secondaire	39 412 676,44	2,06%	334	1,62%
Location	21 466 951,68	1,12%	245	1,19%
Autre	19 855 013,89	1,04%	72	0,35%
TOTAL	1 912 917 517,62	100,00%	20 618	100,00%

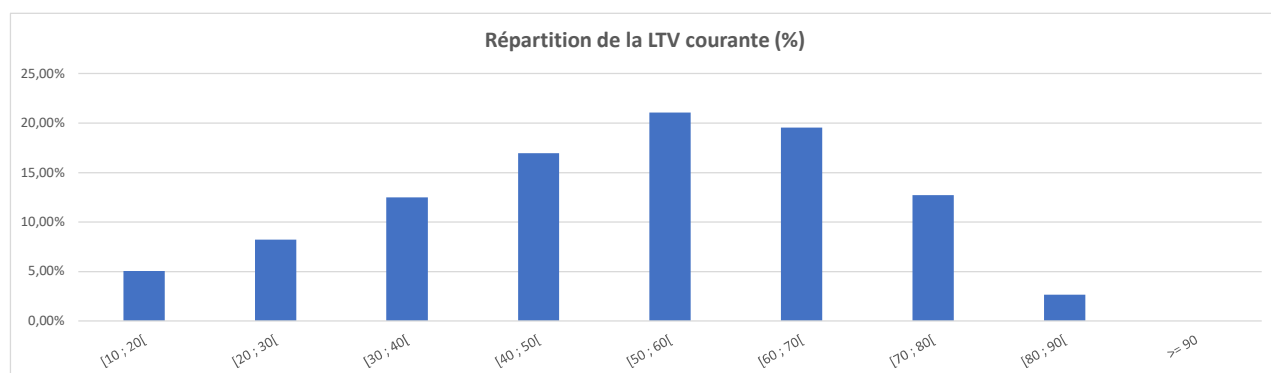
Au 31 mars 2021, la LTV moyenne pondérée à l'origine du portefeuille de couverture est de 64,48%

LTV à l'origine (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	986 670,33	0,05%	21	0,10%
[10 ; 20[	19 973 694,70	1,04%	380	1,84%
[20 ; 30[	62 860 491,04	3,29%	1 132	5,49%
[30 ; 40[	116 333 812,43	6,08%	1 882	9,13%
[40 ; 50[	200 256 696,16	10,47%	2 597	12,60%
[50 ; 60[	281 903 928,99	14,74%	3 226	15,65%
[60 ; 70[	377 059 087,51	19,71%	3 756	18,22%
[70 ; 80[	527 420 706,73	27,57%	4 738	22,98%
[80 ; 90[	298 005 535,88	15,58%	2 493	12,09%
>= 90	28 116 893,85	1,47%	393	1,91%
TOTAL	1 912 917 517,62	100,00%	20 618	100,00%



Au 31 mars 2021, la LTV courante moyenne pondérée du portefeuille de couverture est de 50,97%

LTV courante (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	22 978 577,85	1,20%	2 425	11,76%
[10 ; 20[	96 890 263,96	5,07%	2 967	14,39%
[20 ; 30[	157 357 052,07	8,23%	2 783	13,50%
[30 ; 40[	239 010 261,28	12,49%	2 792	13,54%
[40 ; 50[	324 263 174,36	16,95%	2 944	14,28%
[50 ; 60[	403 011 467,52	21,07%	2 986	14,48%
[60 ; 70[	374 218 480,72	19,56%	2 267	11,00%
[70 ; 80[	243 772 395,50	12,74%	1 229	5,96%
[80 ; 90[	51 030 272,84	2,67%	222	1,08%
>= 90	385 571,52	0,02%	3	0,01%
TOTAL	1 912 917 517,62	100,00%	20 618	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 mars 2021:

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 mars 2021:

MMB SCF dispose de 41 893 419 € 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 mars 2021:

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	32	44 774 831	9,42%

VI – Risque de taux

1) Détail de l'Actif au 31 mars 2021

Total Actifs (€)	1 912 917 517,62
Taux moyen pondéré	2,67%
Autres actifs	21 004 046

2) Détail du Passif au 31 mars 2021

Total Passif (€)	1 600 000 000,00
Coupon moyen pondéré	0,331%
Niveau de sur-collatéralisation	20,87%
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, 90,69% 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 mars 2021

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 mars 2021, le solde de Trésorerie de MMB SCF est de 41 893 419 €

1) Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
31/03/2021		41 893 419 €		41 893 419 €
30/04/2021	13 995 317 €	55 888 736 €	268 750 €	55 619 986 €
31/05/2021	14 011 770 €	69 631 756 €	232 060 €	69 399 696 €
30/06/2021	14 022 147 €	83 421 843 €	18 250 €	83 403 593 €
31/07/2021	14 024 355 €	97 427 948 €	0 €	97 427 948 €
31/08/2021	14 010 997 €	111 438 945 €	50 000 €	111 388 945 €
30/09/2021	13 992 022 €	125 380 967 €	519 140 €	124 861 827 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **41 893 419 €**

2) Avec hypothèse de remboursement anticipé

Les calculs suivants prennent en compte le taux de remboursement anticipé au 31 mars 2021 (moyenne du dernier trimestre) soit 9,42% 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
31/03/2021		41 893 419 €		41 893 419 €
30/04/2021	25 229 163 €	67 122 581 €	268 750 €	66 853 831 €
31/05/2021	24 936 059 €	91 789 890 €	232 060 €	91 557 830 €
30/06/2021	24 743 441 €	116 301 270 €	18 250 €	116 283 020 €
31/07/2021	24 544 093 €	140 827 113 €	0 €	140 827 113 €
31/08/2021	24 330 998 €	165 158 111 €	50 000 €	165 108 111 €
30/09/2021	24 114 088 €	189 222 199 €	519 140 €	188 703 059 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **41 893 419 €**

