



**Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 septembre 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 30 septembre 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
<b>Prêts hypothécaires</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>1 633 632 923,55</b>
• Montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû	1 028 703 755,25	1 028 703 755,25
• 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	708 830 938,50	604 929 168,30

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 30 septembre 2020 est constitué de 18 411 créances avec un encours total de 1 737 534 694 euros.

Répartition des encours (€)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 25 000[	42 657 277,84	2,46%	3 937	21,38%
[25 000 ; 50 000[	90 219 416,59	5,19%	2 421	13,15%
[50 000 ; 75 000[	160 655 785,00	9,25%	2 563	13,92%
[75 000 ; 100 000[	214 089 044,28	12,32%	2 451	13,31%
[100 000 ; 150 000[	431 477 566,02	24,83%	3 512	19,08%
[150 000 ; 200 000[	309 993 600,69	17,84%	1 800	9,78%
[200 000 ; 250 000[	184 691 191,87	10,63%	834	4,53%
[250 000 ; 300 000[	115 518 259,36	6,65%	422	2,29%
[300 000 ; 350 000[	67 358 917,53	3,88%	208	1,13%
[350 000 ; 400 000[	39 887 309,28	2,30%	107	0,58%
[400 000 ; 450 000[	25 019 434,81	1,44%	59	0,32%
[450 000 ; 500 000[	16 149 549,85	0,93%	34	0,18%
>= 500 000	39 817 340,63	2,29%	63	0,34%
<b>TOTAL</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18 411</b>	<b>100,00%</b>

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

Type Taux d'intérêts	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Taux Fixe	1 588 212 438,95	91,41%	13 470	73,16%
Taux Variable	141 838 205,49	8,16%	4 785	25,99%
Autre	7 484 049,31	0,43%	156	0,85%
<b>TOTAL</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18 411</b>	<b>100,00%</b>

Les prêts ont été octroyés il y a 2,95 ans en moyenne.

Ancienneté de l'octroi du prêt (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
0- 1 an	360 309 912,86	20,74%	2 290	12,44%
1- 2 ans	526 087 871,79	30,28%	3 720	20,21%
2 - 3 ans	342 232 262,18	19,70%	2 706	14,70%
3- 4 ans	215 363 040,03	12,39%	2 025	11,00%
4- 5 ans	46 033 981,42	2,65%	509	2,76%
5- 6 ans	48 242 182,13	2,78%	598	3,25%
6- 7 ans	34 107 468,77	1,96%	510	2,77%
7- 8 ans	22 360 161,65	1,29%	396	2,15%
8- 9 ans	20 101 711,00	1,16%	374	2,03%
9- 10 ans	13 800 195,97	0,79%	274	1,49%
> 10 ans	108 895 905,95	6,27%	5 009	27,21%
<b>TOTAL</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18 411</b>	<b>100,00%</b>

Les biens hypothéqués sont localisés en France métropolitaine.

Répartition par région	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine	117 760 409,23	6,78%	1 450	7,88%
Aquitaine-Limousin-Poitou-Charentes	183 342 163,78	10,55%	2 175	11,81%
Auvergne-Rhône-Alpes	180 053 772,06	10,36%	1 772	9,62%
Bourgogne-Franche-Comté	56 081 549,54	3,23%	840	4,56%
Bretagne	83 259 502,50	4,79%	1 104	6,00%
Centre-Val de Loire	54 364 024,64	3,13%	755	4,10%
Ile-de-France	292 051 060,69	16,81%	2 035	11,05%
Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées	195 643 948,67	11,26%	2 000	10,86%
Nord-Pas-de-Calais-Picardie	192 046 425,56	11,05%	2 347	12,75%
Normandie	71 916 771,01	4,14%	1 070	5,81%
Pays de la Loire	100 122 718,27	5,76%	1 268	6,89%
Provence-Alpes-Côte d'Azur	210 892 347,80	12,14%	1 595	8,66%
<b>TOTAL</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18 411</b>	<b>100,00%</b>

Au 30 septembre 2020, le poids des 10 plus grandes expositions du cover pool est de 0,50%

	Encours (€)	% / Total
Top 10 des expositions	8 632 287,52	0,50%

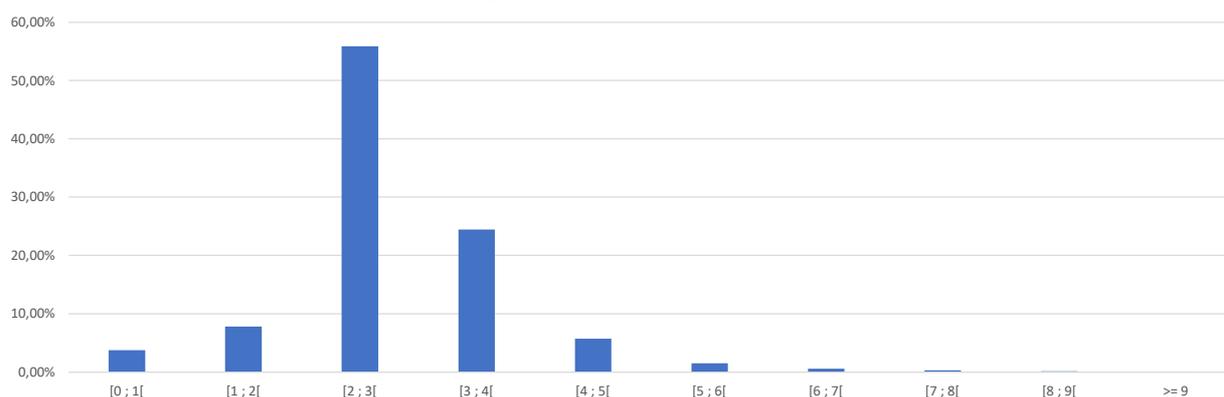
La durée de vie résiduelle moyenne pondérée du portefeuille de couverture au 30 septembre 2020 est de : 17,44 années.

Durée de vie résiduelle (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
< 1 an	1 487 272,08	0,09%	678	3,68%
1 - 2 ans	4 758 904,04	0,27%	602	3,27%
2 - 3 ans	9 975 886,18	0,57%	793	4,31%
3 - 4 ans	15 521 738,35	0,89%	852	4,63%
4 - 5 ans	15 697 393,90	0,90%	602	3,27%
5 - 6 ans	17 456 678,97	1,00%	564	3,06%
6 - 7 ans	25 966 988,35	1,49%	655	3,56%
7 - 8 ans	28 337 582,29	1,63%	592	3,22%
8 - 9 ans	38 000 522,12	2,19%	660	3,58%
9 - 10 ans	42 574 956,30	2,45%	647	3,51%
10 - 11 ans	54 721 201,54	3,15%	758	4,12%
11 - 12 ans	75 452 984,51	4,34%	892	4,84%
12 - 13 ans	84 493 497,99	4,86%	911	4,95%
13 - 14 ans	96 139 797,74	5,53%	955	5,19%
14 - 15 ans	91 119 685,79	5,24%	825	4,48%
15 - 16 ans	52 393 980,07	3,02%	483	2,62%
16 - 17 ans	76 861 653,94	4,42%	682	3,70%
17 - 18 ans	97 680 505,25	5,62%	771	4,19%
18 - 19 ans	125 129 439,14	7,20%	892	4,84%
19 - 20 ans	95 192 729,28	5,48%	636	3,45%
20 - 21 ans	39 921 483,90	2,30%	287	1,56%
21 - 22 ans	82 117 061,39	4,73%	570	3,10%
22 - 23 ans	143 468 089,31	8,26%	872	4,74%
23 - 24 ans	225 930 765,36	13,00%	1 266	6,88%
24 - 25 ans	194 457 415,23	11,19%	955	5,19%
> 25 ans	2 676 480,73	0,15%	11	0,06%
<b>TOTAL</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18 411</b>	<b>100,00%</b>

Au 30 septembre 2020, le taux d'intérêt moyen pondéré des créances mises en garantie est de 2,73%

Taux d'intérêts (en %)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 1[	15 750 048,88	0,91%	691,00	3,75%
[1 ; 2[	52 094 056,67	3,00%	1 437,00	7,81%
[2 ; 3[	1 216 756 921,81	70,03%	10 288,00	55,88%
[3 ; 4[	384 205 543,75	22,11%	4 496,00	24,42%
[4 ; 5[	54 624 297,87	3,14%	1 049,00	5,70%
[5 ; 6[	9 463 534,84	0,54%	272,00	1,48%
[6 ; 7[	3 113 386,41	0,18%	101,00	0,55%
[7 ; 8[	1 270 549,86	0,07%	54,00	0,29%
[8 ; 9[	231 687,74	0,01%	20,00	0,11%
>= 9	24 665,92	0,00%	3,00	0,02%
<b>TOTAL</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18 411</b>	<b>100,00%</b>

### Répartition des taux d'intérêts (%)



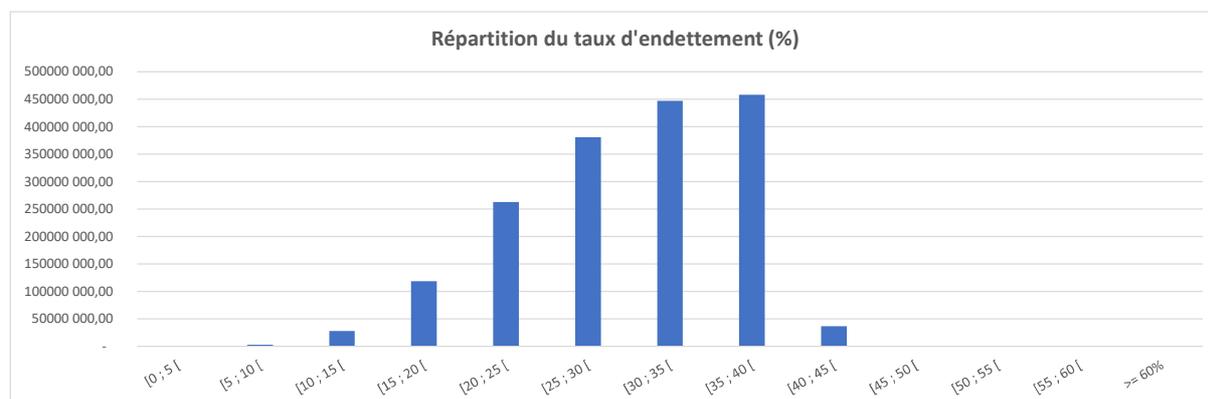
La majorité des créances du portefeuille de couverture est remboursée sur la base d'une fréquence mensuelle.

Fréquence de paiement	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Mensuelle	1 737 510 114,59	100,00%	18 410	99,99%
Trimestrielle	24 579,16	0,00%	1	0,01%
Annuelle	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18 411</b>	<b>100,00%</b>

Au 30 septembre 2020, le taux d'endettement moyen à l'octroi des clients du portefeuille de couverture s'élève à 30,10%

Taux d'endettement (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 5 [	466 068,23	0,03%	8	0,04%
[5 ; 10 [	3 204 149,17	0,18%	55	0,30%
[10 ; 15 [	28 106 240,62	1,62%	513	2,79%
[15 ; 20 [	118 679 036,33	6,83%	1 621	8,80%
[20 ; 25 [	262 643 861,66	15,12%	3 256	17,69%
[25 ; 30 [	380 786 286,10	21,92%	4 223	22,94%
[30 ; 35 [	447 529 795,78	25,76%	4 355	23,65%
[35 ; 40 [	458 521 819,84	26,39%	3 771	20,48%
[40 ; 45 [	36 684 545,75	2,11%	600	3,26%
[45 ; 50 [	912 890,27	0,05%	9	0,05%
[50 ; 55 [	-	0,00%	-	0,00%
[55 ; 60 [	-	0,00%	-	0,00%
>= 60%	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18 411</b>	<b>100,00%</b>

### Répartition du taux d'endettement (%)

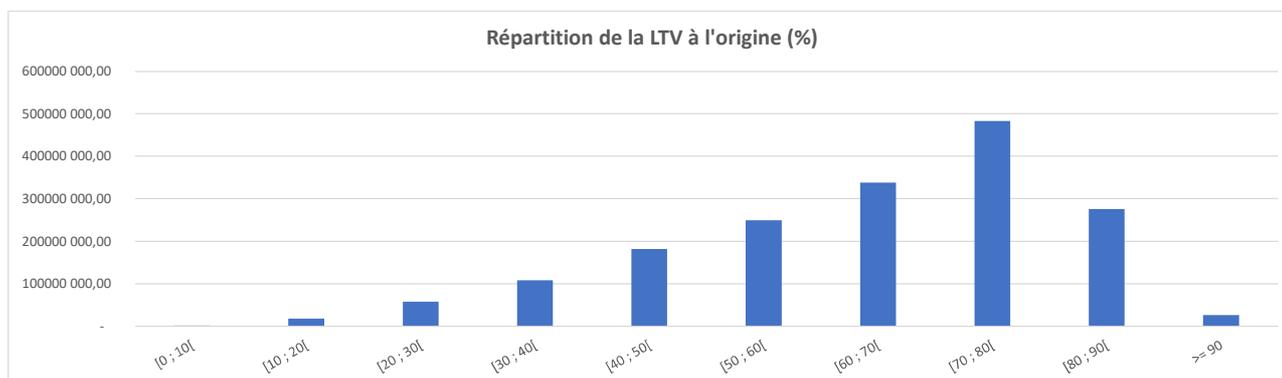


Les biens apportés en garantie sont principalement des résidences principales

Nature de l'hypothèque	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Résidence principale	1 665 335 787,13	95,84%	17 837	96,88%
Résidence secondaire	36 354 072,22	2,09%	307	1,67%
Location	17 583 420,69	1,01%	206	1,12%
Autre	18 261 413,71	1,05%	61	0,33%
<b>TOTAL</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18 411</b>	<b>100,00%</b>

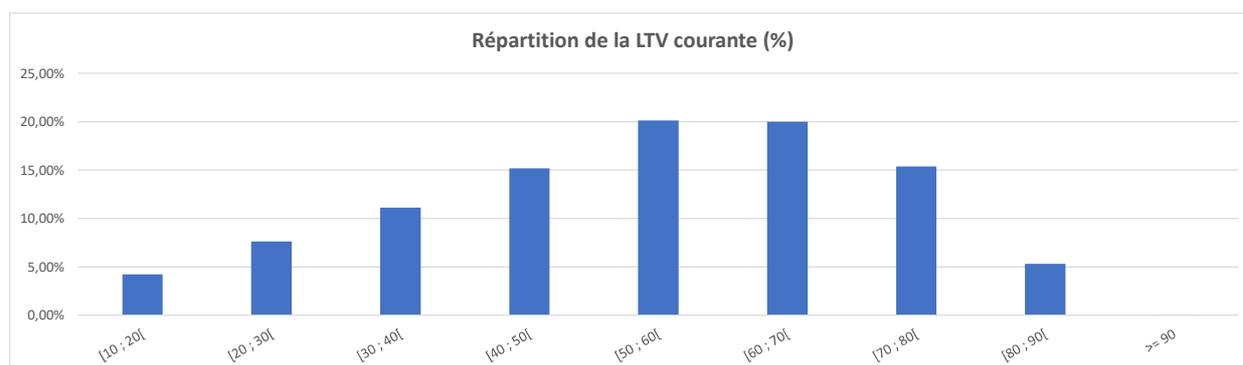
Au 30 septembre 2020, la LTV moyenne pondérée à l'origine du portefeuille de couverture est de 64,54%

LTV à l'origine (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	1 019 427,22	0,06%	21	0,11%
[10 ; 20[	18 087 638,70	1,04%	335	1,82%
[20 ; 30[	57 650 059,61	3,32%	1 006	5,46%
[30 ; 40[	107 849 235,49	6,21%	1 701	9,24%
[40 ; 50[	181 331 801,51	10,44%	2 345	12,74%
[50 ; 60[	248 961 648,38	14,33%	2 835	15,40%
[60 ; 70[	337 899 681,55	19,45%	3 328	18,08%
[70 ; 80[	482 807 899,03	27,79%	4 223	22,94%
[80 ; 90[	275 522 985,54	15,86%	2 260	12,28%
>= 90	26 404 316,72	1,52%	357	1,94%
<b>TOTAL</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18 411</b>	<b>100,00%</b>



Au 30 septembre 2020, la LTV courante moyenne pondérée du portefeuille de couverture est de 53,50%

LTV courante (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	16 323 214,23	0,94%	1 893	10,28%
[10 ; 20[	73 649 198,64	4,24%	2 367	12,86%
[20 ; 30[	132 431 485,67	7,62%	2 501	13,58%
[30 ; 40[	193 209 644,79	11,12%	2 350	12,76%
[40 ; 50[	263 571 038,72	15,17%	2 505	13,61%
[50 ; 60[	349 519 173,20	20,12%	2 707	14,70%
[60 ; 70[	347 609 409,77	20,01%	2 239	12,16%
[70 ; 80[	267 364 683,35	15,39%	1 416	7,69%
[80 ; 90[	92 555 197,30	5,33%	426	2,31%
>= 90	1 301 648,08	0,07%	7	0,04%
<b>TOTAL</b>	<b>1 737 534 693,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18 411</b>	<b>100,00%</b>



## 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 30 septembre 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 30 septembre 2020:

MMB SCF dispose de 41 803 645,45 € de liquidités en banque dont 20 420 000,00 € 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 30 septembre 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	39 763 145,13	9,21%

## VI – Risque de taux

1) Détail de l'Actif au 30 septembre 2020

Total Actifs (€)	1 737 534 693,75
Taux moyen pondéré	2,73%
Autres actifs	21 483 171,98

2) Détail du Passif au 30 septembre 2020

Total Passif (€)	1 470 000 000,00
Coupon moyen pondéré	0,371%
Niveau de sur-collatéralisation	19,66%
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, 91,41% 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 30 septembre 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 30 septembre 2020, le solde de Trésorerie de MMB SCF est de 41 803 645 €

1) Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
30/09/2020		41 803 645 €		41 803 645 €
31/10/2020	12 362 988 €	54 166 634 €	7 170 000 €	46 996 634 €
30/11/2020	12 412 163 €	59 408 797 €	0 €	59 408 797 €
31/12/2020	12 427 383 €	71 836 180 €	46 930 €	71 789 250 €
31/01/2021	12 436 015 €	84 225 265 €	0 €	84 225 265 €
28/02/2021	12 432 531 €	96 657 796 €	4 400 €	96 653 396 €
31/03/2021	12 424 730 €	109 078 126 €	1 049 500 €	108 028 626 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **41 803 645 €**

2) Avec hypothèse de remboursement anticipé

Les calculs suivants prennent en compte le taux de remboursement anticipé au 30 septembre 2020 (moyenne du dernier trimestre) soit 9,21% 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
30/09/2020		41 803 645 €		41 803 645 €
31/10/2020	22 274 784 €	64 078 429 €	7 170 000 €	56 908 429 €
30/11/2020	22 055 144 €	78 963 573 €	0 €	78 963 573 €
31/12/2020	21 896 815 €	100 860 388 €	46 930 €	100 813 458 €
31/01/2021	21 732 964 €	122 546 422 €	0 €	122 546 422 €
28/02/2021	21 558 356 €	144 104 778 €	4 400 €	144 100 378 €
31/03/2021	21 380 777 €	165 481 156 €	1 049 500 €	164 431 656 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **41 803 645 €**

