



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 septembre 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 30 septembre 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	2 448 394 629,45	2 324 628 611,75
• Montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû	1 575 657 964,51	1 575 657 964,51
• 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	872 736 664,94	748 970 647,24

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 2021 est constitué de 25 781 créances avec un encours total de 2 448 394 629 euros.

Répartition des encours (€)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 25 000[	62 761 856,49	2,56%	5 786	22,44%
[25 000 ; 50 000[	132 409 672,41	5,41%	3 556	13,79%
[50 000 ; 75 000[	212 109 710,52	8,66%	3 404	13,20%
[75 000 ; 100 000[	280 995 838,08	11,48%	3 225	12,51%
[100 000 ; 150 000[	576 380 428,63	23,54%	4 684	18,17%
[150 000 ; 200 000[	439 409 200,07	17,95%	2 550	9,89%
[200 000 ; 250 000[	263 910 181,62	10,78%	1 189	4,61%
[250 000 ; 300 000[	171 777 582,27	7,02%	630	2,44%
[300 000 ; 350 000[	108 220 342,41	4,42%	335	1,30%
[350 000 ; 400 000[	62 563 307,04	2,56%	169	0,66%
[400 000 ; 450 000[	33 672 074,05	1,38%	80	0,31%
[450 000 ; 500 000[	27 582 705,09	1,13%	58	0,22%
>= 500 000	76 601 730,77	3,13%	115	0,45%
TOTAL	2 448 394 629,45	100,00%	25 781	100,00%

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

Type Taux d'intérêts	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Taux Fixe	2 222 864 550,26	90,79%	18 455	71,58%
Taux Variable	216 797 460,58	8,85%	7 165	27,79%
Autre	8 732 618,61	0,36%	161	0,62%
TOTAL	2 448 394 629,45	100,00%	25 781	100,00%

Les prêts ont été octroyés il y a 3,31 ans en moyenne.

Ancienneté de l'octroi du prêt (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
0- 1 an	592 991 425,30	24,22%	3 458	13,41%
1- 2 ans	496 657 261,43	20,29%	3 296	12,78%
2 - 3 ans	456 012 988,91	18,62%	3 370	13,07%
3- 4 ans	286 322 040,22	11,69%	2 369	9,19%
4-5 ans	177 533 476,08	7,25%	1 784	6,92%
5- 6 ans	81 738 082,00	3,34%	972	3,77%
6- 7 ans	64 594 466,00	2,64%	894	3,47%
7- 8 ans	47 506 992,25	1,94%	771	2,99%
8- 9 ans	31 881 050,89	1,30%	596	2,31%
9- 10 ans	35 722 441,32	1,46%	722	2,80%
> 10 ans	177 434 405,05	7,25%	7 549	29,28%
TOTAL	2 448 394 629,45	100,00%	25 781	100,00%

Les biens hypothéqués sont localisés en France métropolitaine.

Répartition par région	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine	163 388 781,73	6,67%	2 093	8,12%
Aquitaine-Limousin-Poitou-Charentes	247 724 904,12	10,12%	2 941	11,41%
Auvergne-Rhône-Alpes	260 410 307,56	10,64%	2 494	9,67%
Bourgogne-Franche-Comté	74 854 029,15	3,06%	1 113	4,32%
Bretagne	115 472 573,99	4,72%	1 560	6,05%
Centre-Val de Loire	71 092 849,45	2,90%	1 026	3,98%
Ile-de-France	447 481 115,69	18,28%	3 037	11,78%
Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées	265 530 065,96	10,85%	2 756	10,69%
Nord-Pas-de-Calais-Picardie	258 926 884,78	10,58%	3 282	12,73%
Normandie	97 072 248,36	3,96%	1 425	5,53%
Pays de la Loire	143 034 391,33	5,84%	1 796	6,97%
Provence-Alpes-Côte d'Azur	303 406 477,33	12,39%	2 258	8,76%
TOTAL	2 448 394 629,45	100,00%	25 781	100,00%

Au 30 septembre 2021, le poids des 10 plus grandes expositions du cover pool est de 0,50%

	Encours (€)	% / Total
Top 10 des expositions	12 212 468,91	0,50%

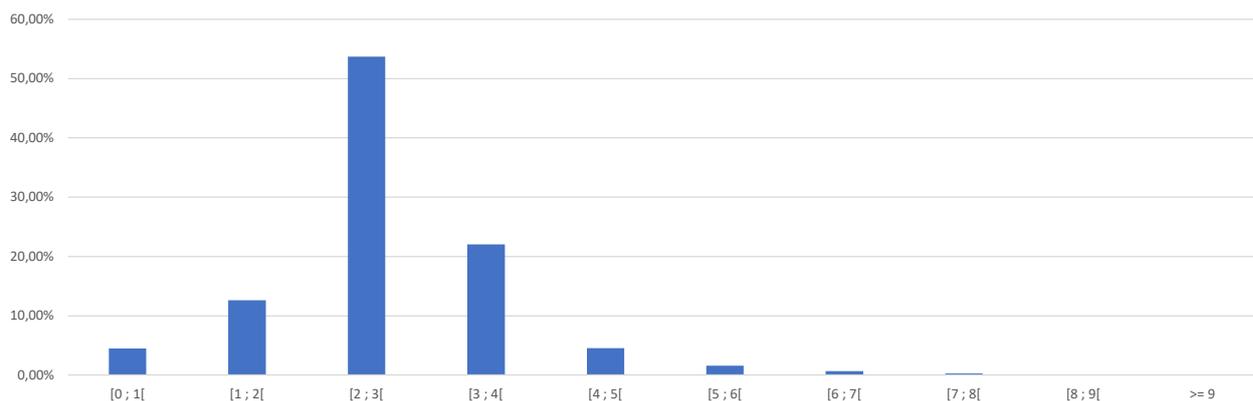
La durée de vie résiduelle moyenne pondérée du portefeuille de couverture au 30 septembre 2021 est de : 17,35 années.

Durée de vie résiduelle (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
< 1 an	2 695 403,04	0,11%	988	3,83%
1- 2 ans	10 081 301,14	0,41%	1 230	4,77%
2 - 3 ans	18 701 387,16	0,76%	1 324	5,14%
3- 4 ans	23 261 914,77	0,95%	1 086	4,21%
4- 5 ans	23 799 738,08	0,97%	878	3,41%
5- 6 ans	34 563 291,25	1,41%	995	3,86%
6- 7 ans	37 370 316,91	1,53%	895	3,47%
7- 8 ans	42 990 601,63	1,76%	859	3,33%
8- 9 ans	51 424 727,26	2,10%	878	3,41%
9- 10 ans	74 956 899,01	3,06%	1 148	4,45%
10- 11 ans	86 336 333,18	3,53%	1 113	4,32%
11- 12 ans	93 268 437,13	3,81%	1 089	4,22%
12- 13 ans	101 284 683,05	4,14%	1 070	4,15%
13- 14 ans	118 270 577,07	4,83%	1 121	4,35%
14- 15 ans	137 875 516,94	5,63%	1 182	4,58%
15- 16 ans	83 650 808,31	3,42%	790	3,06%
16- 17 ans	100 701 991,34	4,11%	821	3,18%
17- 18 ans	133 534 467,24	5,45%	989	3,84%
18- 19 ans	136 657 146,54	5,58%	927	3,60%
19- 20 ans	137 033 926,49	5,60%	914	3,55%
20- 21 ans	81 095 312,15	3,31%	577	2,24%
21- 22 ans	138 069 938,93	5,64%	863	3,35%
22- 23 ans	207 323 150,27	8,47%	1 210	4,69%
23- 24 ans	251 176 643,47	10,26%	1 310	5,08%
24- 25 ans	321 291 003,13	13,12%	1 514	5,87%
> 25 ans	979 113,96	0,04%	10	0,04%
TOTAL	2 448 394 629,45	100,00%	25 781	100,00%

Au 30 septembre 2021, le taux d'intérêt moyen pondéré des créances mises en garantie est de 2,60%

Taux d'intérêts (en %)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 1[	26 618 162,56	1,09%	1 151,00	4,46%
[1 ; 2[	173 342 149,20	7,08%	3 257,00	12,63%
[2 ; 3[	1 696 173 096,71	69,28%	13 846,00	53,71%
[3 ; 4[	476 434 647,06	19,46%	5 684,00	22,05%
[4 ; 5[	54 869 409,61	2,24%	1 172,00	4,55%
[5 ; 6[	14 107 307,19	0,58%	400,00	1,55%
[6 ; 7[	5 176 976,74	0,21%	172,00	0,67%
[7 ; 8[	1 387 482,84	0,06%	72,00	0,28%
[8 ; 9[	245 809,50	0,01%	23,00	0,09%
>= 9	39 588,04	0,00%	4,00	0,02%
TOTAL	2 448 394 629,45	100,00%	25 781	100,00%

Répartition des taux d'intérêts (%)

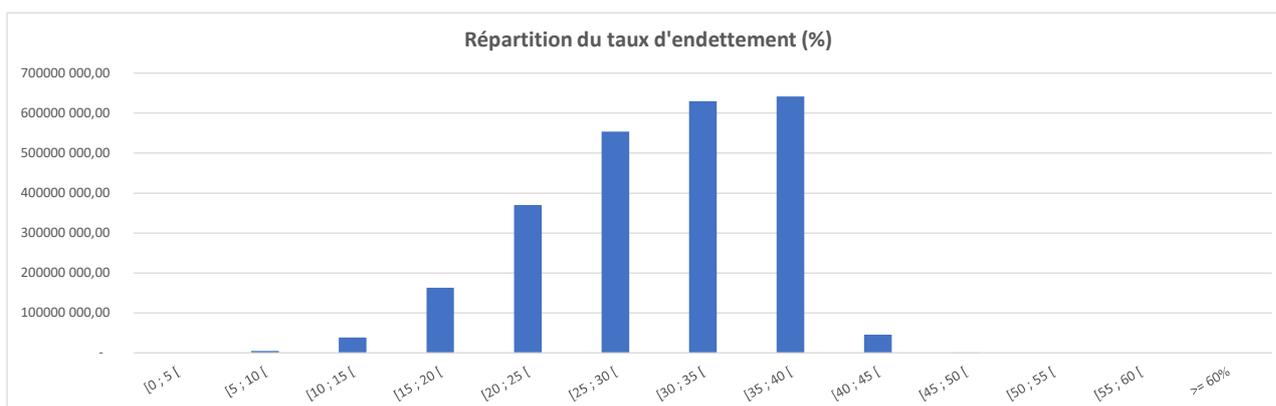


La majorité des créances du portefeuille de couverture est remboursée sur la base d'une fréquence mensuelle.

Fréquence de paiement	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Mensuelle	2 448 305 437,74	100,00%	25 777	99,98%
Trimestrielle	89 191,71	0,00%	4	0,02%
Annuelle	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	2 448 394 629,45	100,00%	25 781	100,00%

Au 30 septembre 2021, le taux d'endettement moyen à l'octroi des clients du portefeuille de couverture s'élève à 30,09%

Taux d'endettement (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 5 [	437 614,91	0,02%	10	0,04%
[5 ; 10 [	4 682 618,92	0,19%	82	0,32%
[10 ; 15 [	38 830 913,35	1,59%	705	2,73%
[15 ; 20 [	163 020 236,27	6,66%	2 379	9,23%
[20 ; 25 [	369 700 149,16	15,10%	4 597	17,83%
[25 ; 30 [	553 509 530,48	22,61%	6 008	23,30%
[30 ; 35 [	629 840 641,92	25,72%	6 041	23,43%
[35 ; 40 [	641 162 057,80	26,19%	5 185	20,11%
[40 ; 45 [	46 364 284,77	1,89%	767	2,98%
[45 ; 50 [	846 581,87	0,03%	7	0,03%
[50 ; 55 [	-	0,00%	-	0,00%
[55 ; 60 [	-	0,00%	-	0,00%
>= 60%	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	2 448 394 629,45	100,00%	25 781	100,00%

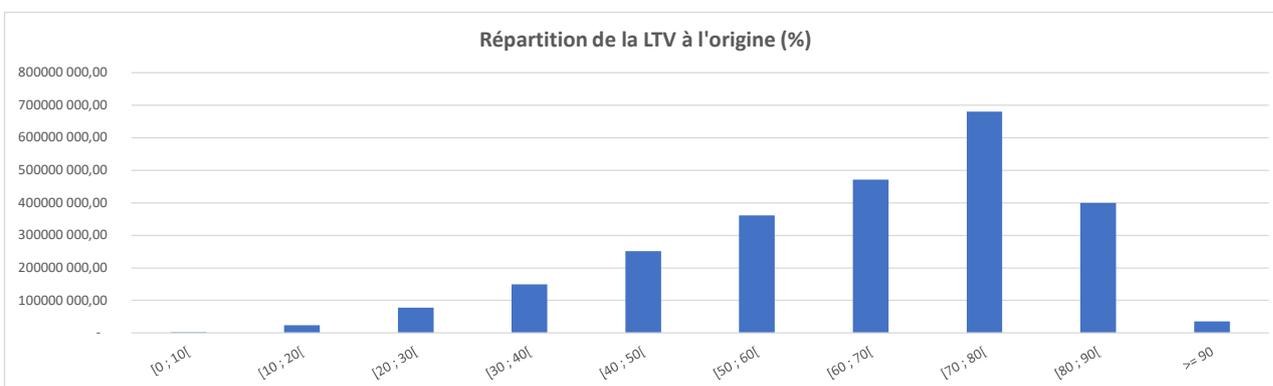


Les biens apportés en garantie sont principalement des résidences principales

Nature de l'hypothèque	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Résidence principale	2 340 773 579,31	95,60%	24 949	96,77%
Résidence secondaire	46 763 779,36	1,91%	398	1,54%
Location	32 519 544,78	1,33%	336	1,30%
Autre	28 337 726,00	1,16%	98	0,38%
TOTAL	2 448 394 629,45	100,00%	25 781	100,00%

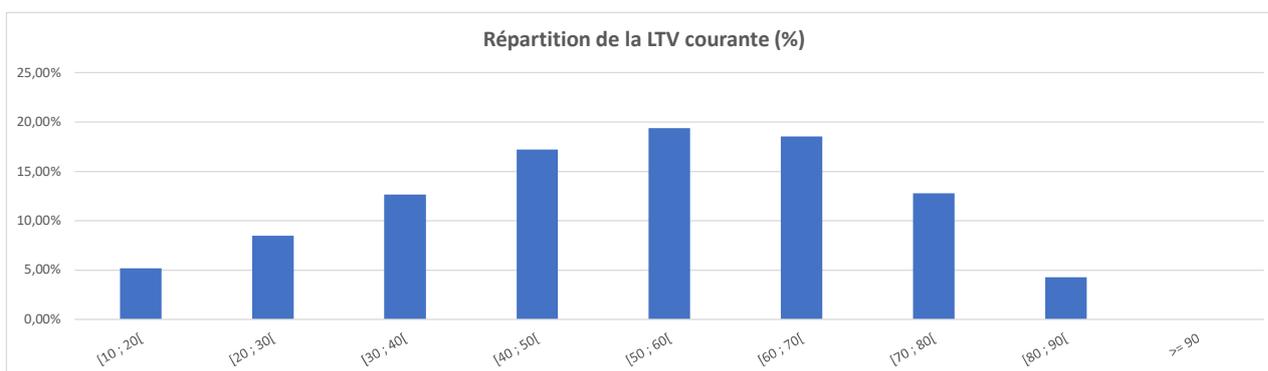
Au 30 septembre 2021, la LTV moyenne pondérée à l'origine du portefeuille de couverture est de 64,77%

LTV à l'origine (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	1 574 358,99	0,06%	32	0,12%
[10 ; 20[	22 911 927,57	0,94%	458	1,78%
[20 ; 30[	77 774 784,48	3,18%	1 390	5,39%
[30 ; 40[	148 688 150,44	6,07%	2 341	9,08%
[40 ; 50[	251 391 546,34	10,27%	3 238	12,56%
[50 ; 60[	360 679 259,04	14,73%	4 073	15,80%
[60 ; 70[	471 165 744,78	19,24%	4 637	17,99%
[70 ; 80[	679 854 236,90	27,77%	5 954	23,09%
[80 ; 90[	399 144 192,04	16,30%	3 183	12,35%
>= 90	35 210 428,87	1,44%	475	1,84%
TOTAL	2 448 394 629,45	100,00%	25 781	100,00%



Au 30 septembre 2021, la LTV courante moyenne pondérée du portefeuille de couverture est de 51,16%

LTV courante (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	34 108 573,55	1,39%	3 439	13,34%
[10 ; 20[	126 972 428,60	5,19%	3 804	14,76%
[20 ; 30[	207 911 006,95	8,49%	3 495	13,56%
[30 ; 40[	310 505 179,77	12,68%	3 472	13,47%
[40 ; 50[	421 724 639,59	17,22%	3 673	14,25%
[50 ; 60[	474 436 136,05	19,38%	3 374	13,09%
[60 ; 70[	453 862 797,54	18,54%	2 578	10,00%
[70 ; 80[	313 328 367,37	12,80%	1 512	5,86%
[80 ; 90[	104 555 472,40	4,27%	429	1,66%
>= 90	990 027,63	0,04%	5	0,02%
TOTAL	2 448 394 629,45	100,00%	25 781	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 30 septembre 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 30 septembre 2021:

MMB SCF dispose de 55 684 039 € de liquidités en banque dont 35 120 000 € 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 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	760	56 576 632	11,53%

VI – Risque de taux

1) Détail de l'Actif au 30 septembre 2021

Total Actifs par transparence (€)	2 448 394 629,45
Taux moyen pondéré	2,60%
Autres actifs	20 663 701

2) Détail du Passif au 30 septembre 2021

Passifs bénéficiant du privilège (€)	2 100 000 000,00
Coupon moyen pondéré	0,255%
Niveau de sur-collatéralisation réglementaire	113,35%
Couverture	OK

En régime permanent, la protection contre le risque de taux de MMB SCF repose sur un adossement naturel entre les obligations foncières émises et les prêts sécurisés octroyés à MMB dont les conditions sont équivalentes en montant, taux et maturité.

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, et en vision par transparence 90,79% 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 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 30 septembre 2021, le solde de Trésorerie de MMB SCF est de 55 684 039 €

1) Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
30/09/2021		55 684 039 €		55 684 039 €
31/10/2021	17 924 681 €	73 608 720 €	7 220 000 €	66 388 720 €
30/11/2021	17 915 618 €	84 304 338 €	0 €	84 304 338 €
31/12/2021	17 912 090 €	102 216 427 €	46 930 €	102 169 497 €
31/01/2022	17 919 001 €	120 088 499 €	0 €	120 088 499 €
28/02/2022	17 883 848 €	137 972 346 €	0 €	137 972 346 €
31/03/2022	17 906 776 €	155 879 122 €	0 €	155 879 122 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **55 684 039 €**

2) Avec hypothèse de remboursement anticipé

Les calculs suivants prennent en compte le taux de remboursement anticipé au 30 septembre 2021 (moyenne du dernier trimestre) soit 11,53% et un taux d'impayés de 1,79%.

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
30/09/2021		55 684 039 €		55 684 039 €
31/10/2021	36 971 701 €	92 655 740 €	7 220 000 €	85 435 740 €
30/11/2021	36 417 567 €	121 853 307 €	0 €	121 853 307 €
31/12/2021	36 034 350 €	157 887 657 €	46 930 €	157 840 727 €
31/01/2022	35 664 842 €	193 505 570 €	0 €	193 505 570 €
28/02/2022	35 258 220 €	228 763 790 €	0 €	228 763 790 €
31/03/2022	34 911 250 €	263 675 040 €	0 €	263 675 040 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **55 684 039 €**

