



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 décembre 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 décembre 2021.

A handwritten signature in black ink, which appears to read 'Bertrand Robequain', is written over a horizontal line.

Bertrand Robequain, Directeur général délégué MMB SCF

9 mai 2022

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	2 526 805 491,89	2 417 008 580,59
• Montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû	1 709 687 779,26	1 709 687 779,26
• 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	817 117 712,63	707 320 801,34

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 2021 est constitué de 25 966 créances avec un encours total de 2 526 805 492 euros.

Répartition des encours (€)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 25 000[	60 416 137,68	2,39%	5 653	21,77%
[25 000 ; 50 000[	130 062 610,28	5,15%	3 487	13,43%
[50 000 ; 75 000[	211 819 136,38	8,38%	3 401	13,10%
[75 000 ; 100 000[	282 644 650,46	11,19%	3 247	12,50%
[100 000 ; 150 000[	587 887 260,84	23,27%	4 777	18,40%
[150 000 ; 200 000[	458 169 258,73	18,13%	2 662	10,25%
[200 000 ; 250 000[	276 927 881,04	10,96%	1 248	4,81%
[250 000 ; 300 000[	181 004 046,94	7,16%	665	2,56%
[300 000 ; 350 000[	119 922 930,35	4,75%	371	1,43%
[350 000 ; 400 000[	65 591 406,13	2,60%	177	0,68%
[400 000 ; 450 000[	36 977 463,90	1,46%	88	0,34%
[450 000 ; 500 000[	30 312 585,71	1,20%	64	0,25%
>= 500 000	85 070 123,45	3,37%	126	0,49%
TOTAL	2 526 805 491,89	100,00%	25 966	100,00%

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

Type Taux d'intérêts	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Taux Fixe	2 316 831 499,37	91,69%	18 985	73,11%
Taux Variable	201 967 881,25	7,99%	6 832	26,31%
Autre	8 006 111,27	0,32%	149	0,57%
TOTAL	2 526 805 491,89	100,00%	25 966	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	579 280 535,22	22,93%	3 325	12,81%
1- 2 ans	525 181 285,82	20,78%	3 379	13,01%
2- 3 ans	480 718 880,13	19,02%	3 487	13,43%
3- 4 ans	288 801 475,71	11,43%	2 387	9,19%
4- 5 ans	197 412 532,27	7,81%	1 862	7,17%
5- 6 ans	94 619 475,01	3,74%	1 096	4,22%
6- 7 ans	71 433 487,15	2,83%	962	3,70%
7- 8 ans	48 011 389,11	1,90%	764	2,94%
8- 9 ans	35 560 013,97	1,41%	659	2,54%
9- 10 ans	31 760 580,11	1,26%	640	2,46%
> 10 ans	174 025 837,39	6,89%	7 405	28,52%
TOTAL	2 526 805 491,89	100,00%	25 966	100,00%

Les biens hypothéqués sont localisés en France métropolitaine.

Répartition par région	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine	168 233 022,77	6,66%	2 085	8,03%
Aquitaine-Limousin-Poitou-Charentes	258 542 482,54	10,23%	2 967	11,43%
Auvergne-Rhône-Alpes	270 201 566,92	10,69%	2 529	9,74%
Bourgogne-Franche-Comté	76 046 023,77	3,01%	1 116	4,30%
Bretagne	116 027 537,47	4,59%	1 544	5,95%
Centre-Val de Loire	72 949 684,86	2,89%	1 035	3,99%
Ile-de-France	467 250 627,45	18,49%	3 107	11,97%
Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées	275 663 953,78	10,91%	2 795	10,76%
Nord-Pas-de-Calais-Picardie	265 500 916,08	10,51%	3 309	12,74%
Normandie	98 740 892,55	3,91%	1 409	5,43%
Pays de la Loire	144 383 199,25	5,71%	1 787	6,88%
Provence-Alpes-Côte d'Azur	313 265 584,45	12,40%	2 283	8,79%
TOTAL	2 526 805 491,89	100,00%	25 966	100,00%

Au 31 décembre 2021, le poids des 10 plus grandes expositions du cover pool est de 0,50%

	Encours (€)	% / Total
Top 10 des expositions	12 522 567,85	0,50%

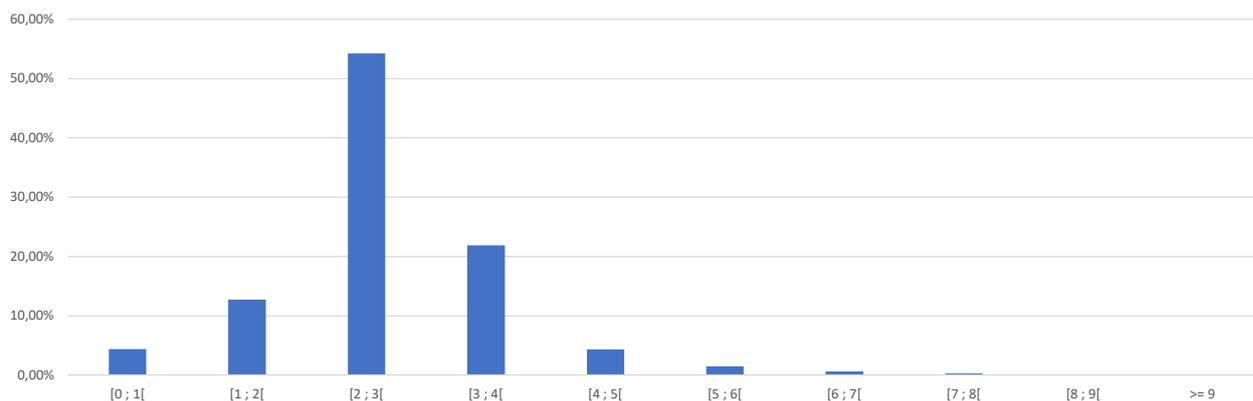
La durée de vie résiduelle moyenne pondérée du portefeuille de couverture au 31 décembre 2021 est de : 17,47 années.

Durée de vie résiduelle (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
< 1 an	3 069 224,71	0,12%	1 036	3,99%
1- 2 ans	10 269 873,33	0,41%	1 250	4,81%
2 - 3 ans	17 949 444,63	0,71%	1 256	4,84%
3- 4 ans	21 133 687,24	0,84%	999	3,85%
4- 5 ans	25 032 312,21	0,99%	880	3,39%
5- 6 ans	33 041 476,79	1,31%	959	3,69%
6- 7 ans	37 040 377,86	1,47%	901	3,47%
7- 8 ans	41 591 314,82	1,65%	801	3,08%
8- 9 ans	54 717 339,72	2,17%	929	3,58%
9- 10 ans	78 896 321,33	3,12%	1 184	4,56%
10- 11 ans	85 579 244,32	3,39%	1 087	4,19%
11- 12 ans	89 355 804,04	3,54%	1 037	3,99%
12- 13 ans	102 884 874,95	4,07%	1 105	4,26%
13- 14 ans	124 728 742,94	4,94%	1 149	4,43%
14- 15 ans	139 654 217,06	5,53%	1 180	4,54%
15- 16 ans	88 023 775,87	3,48%	809	3,12%
16- 17 ans	101 789 048,48	4,03%	819	3,15%
17- 18 ans	140 007 838,55	5,54%	1 015	3,91%
18- 19 ans	136 575 969,75	5,41%	933	3,59%
19- 20 ans	138 676 760,23	5,49%	932	3,59%
20- 21 ans	95 948 290,14	3,80%	643	2,48%
21- 22 ans	139 377 059,77	5,52%	872	3,36%
22- 23 ans	225 197 467,80	8,91%	1 275	4,91%
23- 24 ans	264 519 967,83	10,47%	1 357	5,23%
24- 25 ans	330 769 360,58	13,09%	1 548	5,96%
> 25 ans	975 696,94	0,04%	10	0,04%
TOTAL	2 526 805 491,89	100,00%	25 966	100,00%

Au 31 décembre 2021, le taux d'intérêt moyen pondéré des créances mises en garantie est de 2,57%

Taux d'intérêts (en %)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 1[	26 575 916,27	1,05%	1 140,00	4,39%
[1 ; 2[	190 569 759,31	7,54%	3 305,00	12,73%
[2 ; 3[	1 762 815 866,77	69,76%	14 077,00	54,21%
[3 ; 4[	475 299 650,70	18,81%	5 675,00	21,86%
[4 ; 5[	51 508 186,79	2,04%	1 125,00	4,33%
[5 ; 6[	13 499 691,43	0,53%	383,00	1,48%
[6 ; 7[	4 940 060,07	0,20%	168,00	0,65%
[7 ; 8[	1 343 378,93	0,05%	68,00	0,26%
[8 ; 9[	217 595,26	0,01%	22,00	0,08%
>= 9	35 386,36	0,00%	3,00	0,01%
TOTAL	2 526 805 491,89	100,00%	25 966	100,00%

Répartition des taux d'intérêts (%)

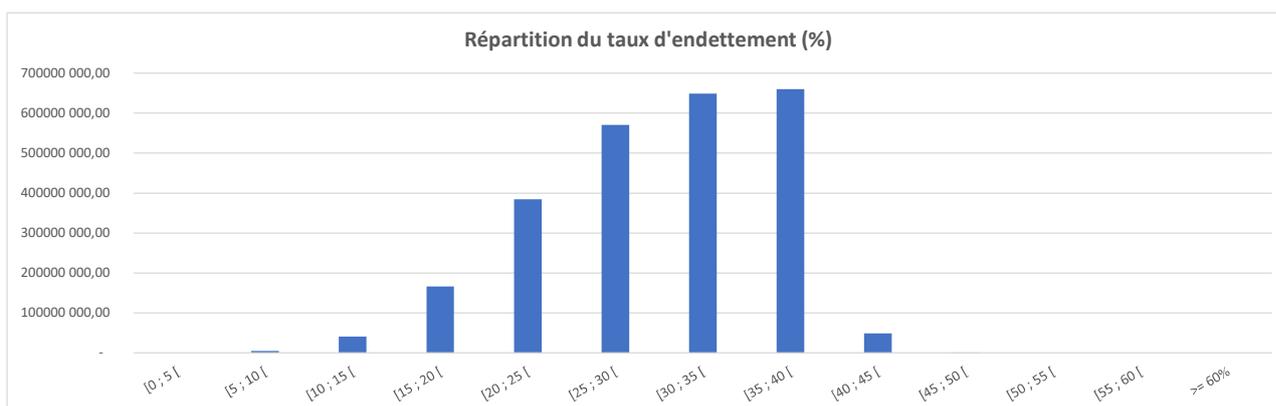


La majorité des créances du portefeuille de couverture est remboursée sur la base d'une fréquence mensuelle.

Fréquence de paiement	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Mensuelle	2 526 720 933,83	100,00%	25 962	99,98%
Trimestrielle	84 558,06	0,00%	4	0,02%
Annuelle	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	2 526 805 491,89	100,00%	25 966	100,00%

Au 31 décembre 2021, le taux d'endettement moyen à l'octroi des clients du portefeuille de couverture s'élève à 30,08%

Taux d'endettement (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 5 [	529 499,24	0,02%	11	0,04%
[5 ; 10 [	4 970 826,57	0,20%	87	0,34%
[10 ; 15 [	41 207 459,74	1,63%	722	2,78%
[15 ; 20 [	166 586 129,03	6,59%	2 390	9,20%
[20 ; 25 [	384 527 371,36	15,22%	4 619	17,79%
[25 ; 30 [	570 715 476,79	22,59%	6 044	23,28%
[30 ; 35 [	648 561 625,88	25,67%	6 068	23,37%
[35 ; 40 [	659 870 099,75	26,11%	5 253	20,23%
[40 ; 45 [	49 004 346,06	1,94%	765	2,95%
[45 ; 50 [	832 657,47	0,03%	7	0,03%
[50 ; 55 [	-	0,00%	-	0,00%
[55 ; 60 [	-	0,00%	-	0,00%
>= 60%	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	2 526 805 491,89	100,00%	25 966	100,00%

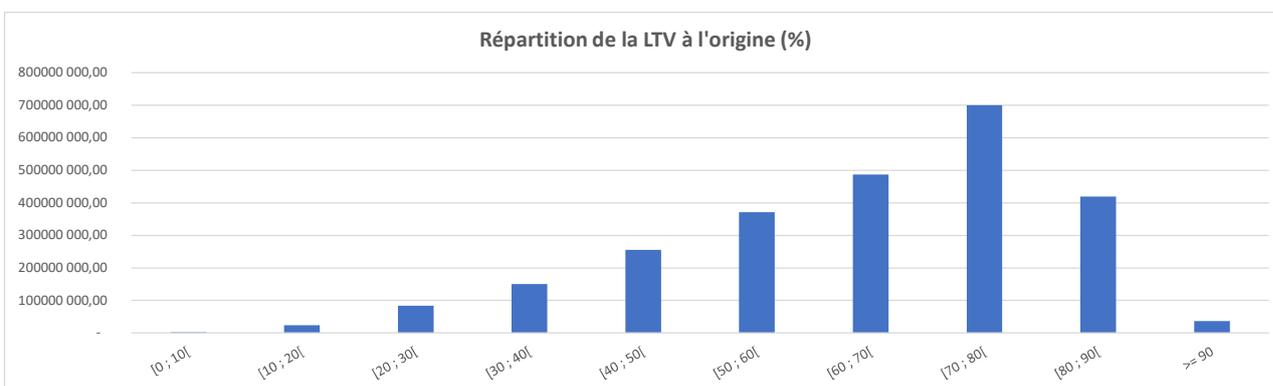


Les biens apportés en garantie sont principalement des résidences principales

Nature de l'hypothèque	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Résidence principale	2 414 569 067,56	95,56%	25 124	96,76%
Résidence secondaire	48 508 445,10	1,92%	402	1,55%
Location	33 809 144,55	1,34%	339	1,31%
Autre	29 918 834,68	1,18%	101	0,39%
TOTAL	2 526 805 491,89	100,00%	25 966	100,00%

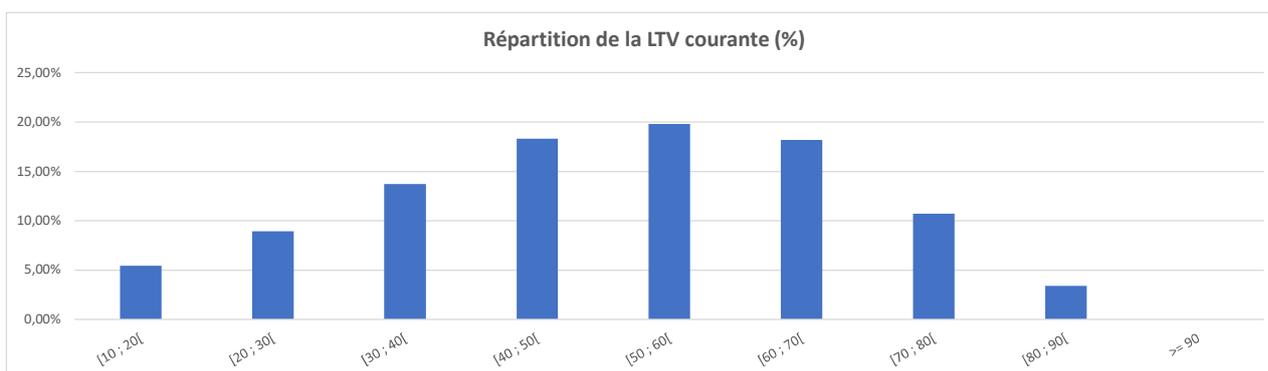
Au 31 décembre 2021, la LTV moyenne pondérée à l'origine du portefeuille de couverture est de 64,85%

LTV à l'origine (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	1 599 783,24	0,06%	32	0,12%
[10 ; 20[	22 932 157,52	0,91%	454	1,75%
[20 ; 30[	82 848 533,93	3,28%	1 419	5,46%
[30 ; 40[	150 887 533,21	5,97%	2 322	8,94%
[40 ; 50[	255 305 991,31	10,10%	3 235	12,46%
[50 ; 60[	371 267 166,46	14,69%	4 095	15,77%
[60 ; 70[	486 417 784,63	19,25%	4 652	17,92%
[70 ; 80[	699 871 011,91	27,70%	6 023	23,20%
[80 ; 90[	419 371 539,54	16,60%	3 257	12,54%
>= 90	36 303 990,14	1,44%	477	1,84%
TOTAL	2 526 805 491,89	100,00%	25 966	100,00%



Au 31 décembre 2021, la LTV courante moyenne pondérée du portefeuille de couverture est de 49,87%

LTV courante (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	36 675 351,14	1,45%	3 594	13,84%
[10 ; 20[	137 559 018,14	5,44%	3 854	14,84%
[20 ; 30[	225 480 389,14	8,92%	3 543	13,64%
[30 ; 40[	346 621 293,60	13,72%	3 708	14,28%
[40 ; 50[	462 713 147,90	18,31%	3 838	14,78%
[50 ; 60[	500 636 018,10	19,81%	3 324	12,80%
[60 ; 70[	459 918 373,63	18,20%	2 479	9,55%
[70 ; 80[	270 878 913,35	10,72%	1 273	4,90%
[80 ; 90[	85 810 785,90	3,40%	351	1,35%
>= 90	512 200,99	0,02%	2	0,01%
TOTAL	2 526 805 491,89	100,00%	25 966	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 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 décembre 2021:

MMB SCF dispose de 55 886 813 € 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 31 décembre 2021:

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	2918	207 489 837	10,27%

VI – Risque de taux

1) Détail de l'Actif au 31 décembre 2021

Total Actifs par transparence (€)	2 526 805 491,89
Taux moyen pondéré	2,57%
Autres actifs	20 866 509

2) Détail du Passif au 31 décembre 2021

Passifs bénéficiant du privilège (€)	2 100 000 000,00
Coupon moyen pondéré	0,255%
Niveau de sur-collatéralisation réglementaire	117,76%
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 91,69% 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 décembre 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 décembre 2021, le solde de Trésorerie de MMB SCF est de 55 886 813 €

1) Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
31/12/2021		55 886 813 €		55 886 813 €
31/01/2022	18 280 947 €	74 167 761 €	0 €	74 167 761 €

28/02/2022	18 275 689 €	92 443 449 €	5 000 €	92 438 449 €
31/03/2022	18 333 291 €	110 771 741 €	1 047 500 €	109 724 241 €
30/04/2022	18 314 613 €	128 038 853 €	260 750 €	127 778 103 €
31/05/2022	18 260 342 €	146 038 445 €	273 382 €	145 765 063 €
30/06/2022	18 246 850 €	164 011 913 €	16 250 €	163 995 663 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **55 886 813 €**

2) Avec hypothèse de remboursement anticipé

Les calculs suivants prennent en compte le taux de remboursement anticipé au 31 décembre 2021 (moyenne du dernier trimestre) soit 10,27% 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
31/12/2021		55 886 813 €		55 886 813 €
31/01/2022	33 486 890 €	89 373 703 €	0 €	89 373 703 €
28/02/2022	32 993 311 €	122 367 014 €	5 000 €	122 362 014 €
31/03/2022	32 776 463 €	155 138 477 €	1 047 500 €	154 090 977 €
30/04/2022	32 486 096 €	186 577 072 €	260 750 €	186 316 322 €
31/05/2022	32 163 461 €	218 479 783 €	273 382 €	218 206 401 €
30/06/2022	31 883 017 €	250 089 418 €	16 250 €	250 073 168 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **55 886 813 €**

