



**Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 Juin 2019**

(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 juin 2019.

## 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>745 415 403,81</b>	<b>698 041 454,98</b>
• Montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû	396 065 619,40	396 065 619,40
• 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	349 349 784,41	301 975 835,58

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 Juin 2019 est constitué de 6044 créances avec un encours total de 745,4 millions d'euros.

Répartition des encours (€)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 25 000[	259 672,77	0,03%	21	0,35%
[25 000 ; 50 000[	16 480 015,83	2,21%	402	6,65%
[50 000 ; 75 000[	67 014 275,57	8,99%	1 062	17,57%
[75 000 ; 100 000[	110 589 324,82	14,84%	1 266	20,95%
[100 000 ; 150 000[	212 799 381,20	28,55%	1 736	28,72%
[150 000 ; 200 000[	151 679 851,67	20,35%	886	14,66%
[200 000 ; 250 000[	78 513 268,85	10,53%	355	5,87%
[250 000 ; 300 000[	41 365 681,75	5,55%	152	2,51%
[300 000 ; 350 000[	23 830 917,20	3,20%	74	1,22%
[350 000 ; 400 000[	14 115 957,47	1,89%	38	0,63%
[400 000 ; 450 000[	6 736 700,37	0,90%	16	0,26%
[450 000 ; 500 000[	5 224 842,01	0,70%	11	0,18%
>= 500 000	16 805 514,30	2,25%	25	0,41%
<b>TOTAL</b>	<b>745 415 403,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 044</b>	<b>100,00%</b>

Le portefeuille de couverture est constitué de créances à taux fixe uniquement. Le programme de MMB SCF n'exclut pas néanmoins les créances à taux variable.

Type Taux d'intérêts	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Taux Fixe	745 415 403,81	100,00%	6 044	100,00%
Taux Variable	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>745 415 403,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 044</b>	<b>100,00%</b>

Les prêts ont été octroyés il y a 1,6 ans en moyenne.

Ancienneté de l'octroi du prêt (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
< 1 an	170 126 174,66	22,82%	1 263	20,90%
1- 2 ans	347 609 264,90	46,63%	2 700	44,67%
2 - 3 ans	216 548 377,85	29,05%	1 962	32,46%
3- 4 ans	1 578 519,04	0,21%	14	0,23%
4- 5 ans	2 757 901,69	0,37%	20	0,33%
5- 6 ans	1 715 192,72	0,23%	20	0,33%
6- 7 ans	2 568 477,58	0,34%	23	0,38%
7- 8 ans	542 676,09	0,07%	6	0,10%
8- 9 ans	1 274 932,25	0,17%	21	0,35%
9- 10 ans	693 887,03	0,09%	15	0,25%
> 10 ans	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>745 415 403,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 044</b>	<b>100,00%</b>

Les biens hypothéqués sont localisés en France métropolitaine.

Répartition par région	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine	49 520 105,32	6,64%	442	7,31%
Aquitaine-Limousin-Poitou-Charentes	90 687 825,62	12,17%	778	12,87%
Auvergne-Rhône-Alpes	77 264 896,92	10,37%	612	10,13%
Bourgogne-Franche-Comté	24 845 286,43	3,33%	251	4,15%
Bretagne	40 847 203,06	5,48%	386	6,39%
Centre-Val de Loire	22 981 070,10	3,08%	220	3,64%
Ile-de-France	114 598 723,89	15,37%	683	11,30%
Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées	82 442 604,45	11,06%	682	11,28%
Nord-Pas-de-Calais-Picardie	78 652 679,26	10,55%	728	12,05%
Normandie	30 665 871,94	4,11%	295	4,88%
Pays de la Loire	47 094 553,07	6,32%	416	6,88%
Provence-Alpes-Côte d'Azur	85 814 583,75	11,51%	551	9,12%
<b>TOTAL</b>	<b>745 415 403,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 044</b>	<b>100,00%</b>

Au 30 Juin 2019, le poids des 10 plus grandes expositions du cover pool est de 1,08%

	Encours (€)	% / Total
Top 10 des expositions	8 057 898,95	1,08%

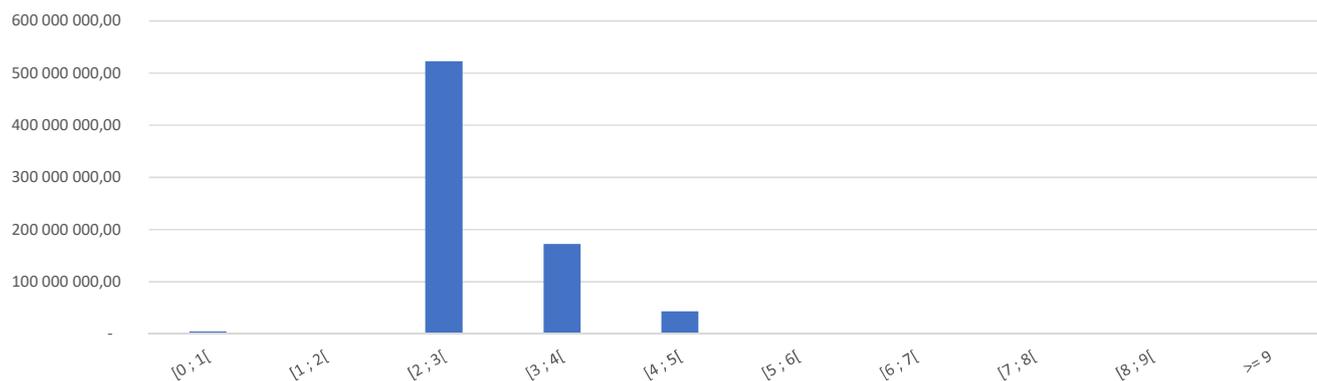
La durée de vie résiduelle moyenne pondérée du portefeuille de couverture au 30 Juin 2019 est de : 17,82 années.

Durée de vie résiduelle (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
< 1 an	2 103,45	0,00%	3	0,05%
1- 2 ans	27 278,91	0,00%	4	0,07%
2 - 3 ans	-	0,00%	-	0,00%
3- 4 ans	70 308,78	0,01%	1	0,02%
4- 5 ans	95 991,00	0,01%	4	0,07%
5- 6 ans	216 732,76	0,03%	5	0,08%
6- 7 ans	131 333,34	0,02%	2	0,03%
7- 8 ans	7 633 466,46	1,02%	115	1,90%
8- 9 ans	9 514 584,36	1,28%	133	2,20%
9- 10 ans	17 353 995,00	2,33%	222	3,67%
10- 11 ans	20 118 780,06	2,70%	234	3,87%
11- 12 ans	22 594 240,76	3,03%	263	4,35%
12- 13 ans	47 992 444,29	6,44%	492	8,14%
13- 14 ans	69 350 449,35	9,30%	667	11,04%
14- 15 ans	54 359 000,89	7,29%	483	7,99%
15- 16 ans	19 545 659,48	2,62%	172	2,85%
16- 17 ans	23 529 021,01	3,16%	205	3,39%
17- 18 ans	53 154 291,03	7,13%	442	7,31%
18- 19 ans	79 727 219,88	10,70%	586	9,70%
19- 20 ans	64 835 423,07	8,70%	428	7,08%
20- 21 ans	20 666 245,86	2,77%	144	2,38%
21- 22 ans	17 516 251,18	2,35%	113	1,87%
22- 23 ans	67 872 203,40	9,11%	454	7,51%
23- 24 ans	111 786 634,90	15,00%	662	10,95%
24- 25 ans	37 321 744,59	5,01%	210	3,47%
> 25 ans	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>745 415 403,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 044</b>	<b>100,00%</b>

Au 30 Juin 2019, le taux d'intérêt moyen pondéré des créances mises en garantie est de 2,86%

Taux d'intérêts (en %)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 1[	4 829 992,62	0,65%	34	0,56%
[1 ; 2[	-	0,00%	-	0,00%
[2 ; 3[	522 779 561,89	70,13%	3 871	64,05%
[3 ; 4[	172 652 829,81	23,16%	1 639	27,12%
[4 ; 5[	43 280 442,69	5,81%	465	7,69%
[5 ; 6[	1 800 388,54	0,24%	34	0,56%
[6 ; 7[	72 188,26	0,01%	1	0,02%
[7 ; 8[	-	0,00%	-	0,00%
[8 ; 9[	-	0,00%	-	0,00%
>= 9	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>745 415 403,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 044</b>	<b>100,00%</b>

Répartition des taux d'intérêts (%)

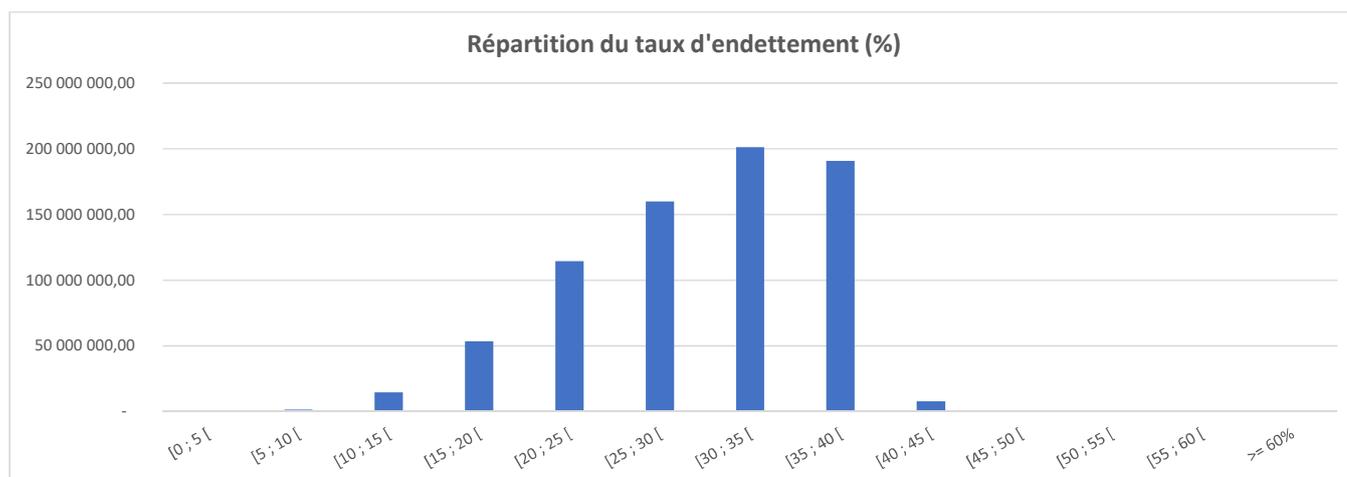


L'intégralité des créances du portefeuille de couverture sont remboursées sur la base d'une fréquence mensuelle

Fréquence de paiement	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Mensuelle	745 415 403,81	100,00%	6 044	100,00%
Trimestrielle	-	0,00%	-	0,00%
Annuelle	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>745 415 403,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 044</b>	<b>100,00%</b>

Au 30 Juin 2019, le taux d'endettement moyen à l'octroi des clients du portefeuille de couverture s'élève à 29,84%

Taux d'endettement (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 5 [	30 758,34	0,00%	1	0,02%
[5 ; 10 [	1 594 741,92	0,21%	24	0,40%
[10 ; 15 [	14 688 381,38	1,97%	221	3,66%
[15 ; 20 [	53 586 739,96	7,19%	626	10,36%
[20 ; 25 [	114 708 577,40	15,39%	1 125	18,61%
[25 ; 30 [	159 884 346,39	21,45%	1 355	22,42%
[30 ; 35 [	201 273 564,91	27,00%	1 449	23,97%
[35 ; 40 [	190 969 422,86	25,62%	1 208	19,99%
[40 ; 45 [	7 935 530,22	1,06%	34	0,56%
[45 ; 50 [	743 340,43	0,10%	1	0,02%
[50 ; 55 [	-	0,00%	-	0,00%
[55 ; 60 [	-	0,00%	-	0,00%
>= 60%	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>745 415 403,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 044</b>	<b>100,00%</b>

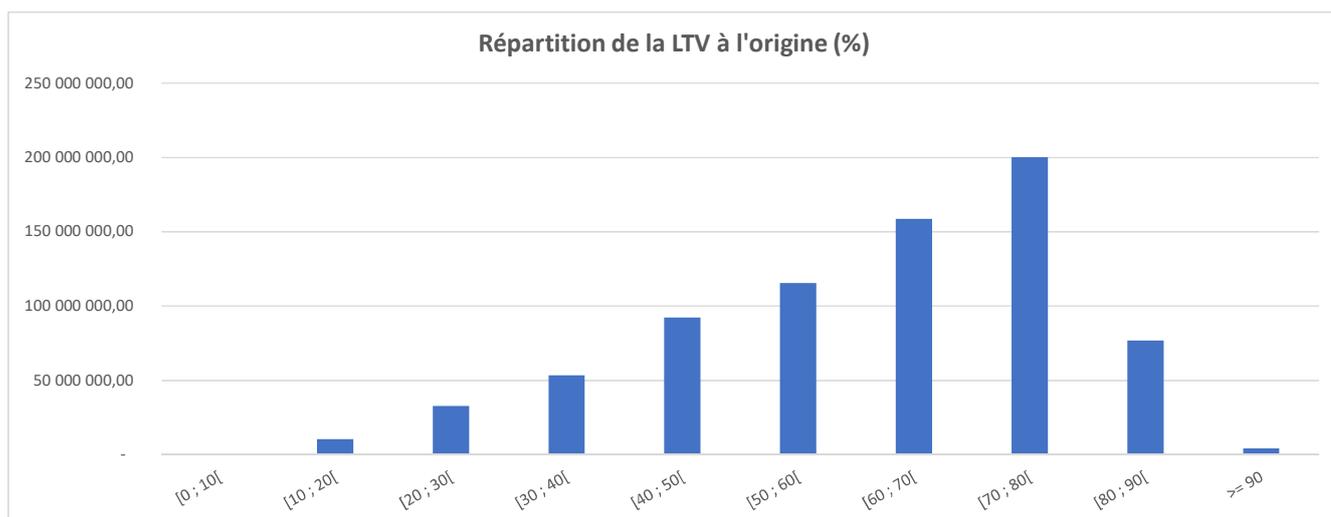


Les biens apportés en garantie sont principalement des résidences principales

Nature de l'hypothèque	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Résidence principale	713 893 651,54	95,77%	5 831	96,48%
Résidence secondaire	14 249 940,42	1,91%	92	1,52%
Location	10 040 168,15	1,35%	99	1,64%
Autre	7 231 643,70	0,97%	22	0,36%
<b>TOTAL</b>	<b>745 415 403,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 044</b>	<b>100,00%</b>

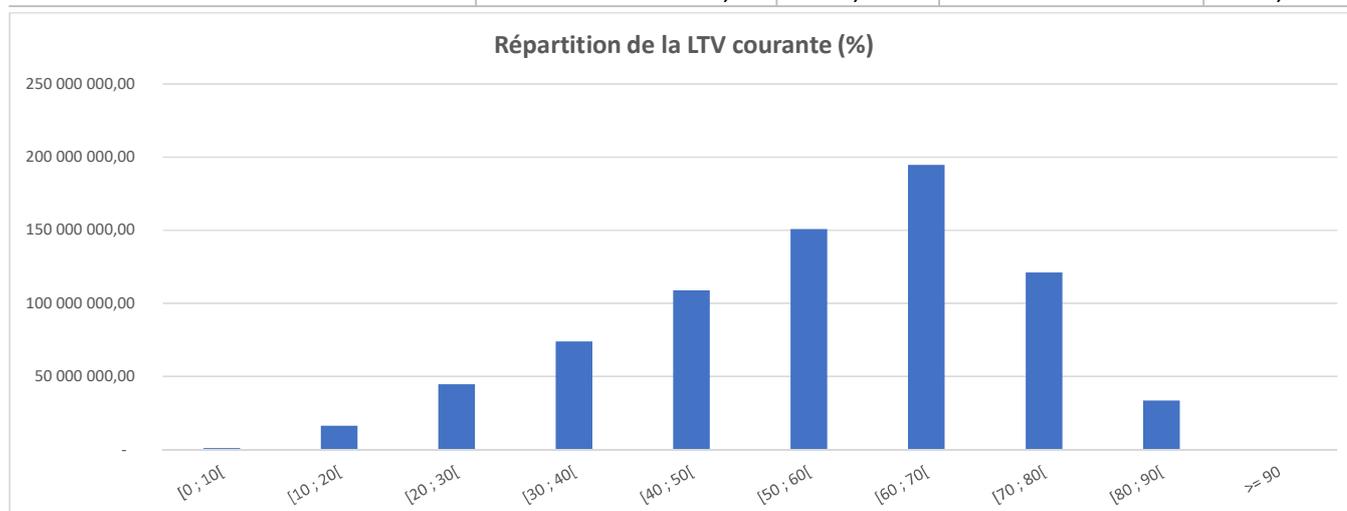
Au 30 Juin 2019, la LTV moyenne à l'origine du portefeuille de couverture est de 61,58%

LTV à l'origine (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	455 151,62	0,06%	10	0,17%
[10 ; 20[	10 491 756,32	1,41%	163	2,70%
[20 ; 30[	32 731 771,72	4,39%	427	7,06%
[30 ; 40[	53 493 012,11	7,18%	611	10,11%
[40 ; 50[	92 381 679,59	12,39%	858	14,20%
[50 ; 60[	115 573 292,38	15,50%	991	16,40%
[60 ; 70[	158 830 757,66	21,31%	1 147	18,98%
[70 ; 80[	200 185 689,32	26,86%	1 367	22,62%
[80 ; 90[	76 854 875,65	10,31%	446	7,38%
>= 90	4 417 417,44	0,59%	24	0,40%
<b>TOTAL</b>	<b>745 415 403,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 044</b>	<b>100,00%</b>



Au 30 Juin 2019, la LTV courante moyenne du portefeuille de couverture est de 56,03%

LTV courante (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	1 019 372,22	0,14%	28	0,46%
[10 ; 20[	16 449 727,07	2,21%	260	4,30%
[20 ; 30[	44 697 320,61	6,00%	572	9,46%
[30 ; 40[	73 877 962,87	9,91%	757	12,52%
[40 ; 50[	108 912 021,17	14,61%	1 002	16,58%
[50 ; 60[	150 750 493,57	20,22%	1 178	19,49%
[60 ; 70[	194 770 707,61	26,13%	1 318	21,81%
[70 ; 80[	121 201 568,37	16,26%	747	12,36%
[80 ; 90[	33 736 230,32	4,53%	182	3,01%
>= 90	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>745 415 403,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 044</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 Juin 2019:

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 Juin 2019:

MMB SCF dispose de 19 518 786,35 € de liquidités en banque. Par ailleurs, le montant des réserves s'élève à 6 499 457,54 €.

- 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 Juin 2019:

Catégorie de créances	Nombre de RA enregistrés au cours du trimestre	Encours des RA enregistrés au cours du	Taux de RA (%) Annualisé
Prêt MMB SCF	109	13 838 976,65	7,61%

## VI – Risque de taux

---

### 1) Détail de l'Actif au 30 Juin 2019

Total Actifs (€)	745 415 403,81
Actifs à taux fixe (%)	100,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,86%
Actifs à taux variable (%)	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,00%
Autres actifs	19 618 143,60

### 2) Détail du Passif au 30 Juin 2019

Total Passif (€)	600 000 000,00
Passif à taux fixe (%)	100,00%
Taux fixe moyen pondéré	0,833%
Passif à taux variable (%)	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,00%
Niveau de sur-collatéralisation	27,51%
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, toutes les 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 Juin 2019

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 Juin 2019, le solde de Trésorerie de MMB SCF est de 26 018 244€

### 1) Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
30/06/2019		26 018 244 €		26 018 244 €
31/07/2019	4 730 802 €	30 749 046 €	0 €	30 749 046 €
31/08/2019	4 741 161 €	35 490 207 €	0 €	35 490 207 €
30/09/2019	4 751 689 €	40 241 896 €	263 028 €	39 978 869 €
31/10/2019	4 756 515 €	44 998 411 €	5 746 536 €	39 251 876 €
30/11/2019	4 757 897 €	49 756 308 €	0 €	49 756 308 €
31/12/2019	4 756 797 €	54 513 105 €	25 000 €	54 488 105 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **30 749 046 €**

### 2) Avec hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
30/06/2019		26 018 244 €		26 018 244 €
31/07/2019	7 889 565 €	33 907 809 €	0 €	33 907 809 €
31/08/2019	7 821 188 €	41 728 997 €	0 €	41 728 997 €
30/09/2019	7 786 165 €	49 515 162 €	263 028 €	49 252 134 €
31/10/2019	7 745 634 €	57 260 795 €	5 746 536 €	51 514 260 €
30/11/2019	7 701 892 €	64 962 687 €	0 €	64 962 687 €
31/12/2019	7 655 931 €	72 618 619 €	25 000 €	72 593 619 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **33 907 809 €**

