



**Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 Mars 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 31 mars 2019.

## I – Prêts garantis

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 2019 est constitué de 5927 créances avec un encours total de 734 millions d'euros.

Répartition des encours (€)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 25 000[	159 239,78	0,02%	15	0,25%
[25 000 ; 50 000[	15 930 841,34	2,17%	387	6,53%
[50 000 ; 75 000[	64 970 124,83	8,85%	1 027	17,33%
[75 000 ; 100 000[	108 868 982,19	14,83%	1 245	21,01%
[100 000 ; 150 000[	210 946 537,55	28,74%	1 721	29,04%
[150 000 ; 200 000[	150 287 685,73	20,47%	876	14,78%
[200 000 ; 250 000[	78 150 746,76	10,65%	353	5,96%
[250 000 ; 300 000[	39 314 367,27	5,36%	144	2,43%
[300 000 ; 350 000[	22 591 265,98	3,08%	70	1,18%
[350 000 ; 400 000[	12 653 072,27	1,72%	34	0,57%
[400 000 ; 450 000[	7 553 752,75	1,03%	18	0,30%
[450 000 ; 500 000[	6 191 401,52	0,84%	13	0,22%
>= 500 000	16 409 324,75	2,24%	24	0,40%
<b>TOTAL</b>	<b>734 027 342,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 927</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	734 027 342,72	100,00%	5 927	100,00%
Taux Variable	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>734 027 342,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 927</b>	<b>100,00%</b>

Les prêts ont été octroyés il y a 1,41 ans en moyenne.

Ancienneté de l'octroi du prêt (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
< 1 an	228 118 994,61	31,08%	1 733	29,24%
1- 2 ans	337 692 194,02	46,01%	2 661	44,90%
2 - 3 ans	157 832 615,19	21,50%	1 424	24,03%
3- 4 ans	2 264 600,58	0,31%	18	0,30%
4- 5 ans	1 804 057,50	0,25%	16	0,27%
5- 6 ans	2 498 801,85	0,34%	23	0,39%
6- 7 ans	1 713 410,39	0,23%	16	0,27%
7- 8 ans	844 953,74	0,12%	9	0,15%
8- 9 ans	1 094 458,27	0,15%	23	0,39%
9- 10 ans	163 256,57	0,02%	4	0,07%
> 10 ans	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>734 027 342,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 927</b>	<b>100,00%</b>

Les biens hypothéqués sont localisés en France métropolitaine.

Répartition par région	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine	48 547 362,82	6,61%	436	7,36%
Aquitaine-Limousin-Poitou-Charentes	89 746 327,87	12,23%	769	12,97%
Auvergne-Rhône-Alpes	75 858 426,35	10,33%	599	10,11%
Bourgogne-Franche-Comté	24 669 045,52	3,36%	246	4,15%
Bretagne	40 674 588,97	5,54%	380	6,41%
Centre-Val de Loire	22 677 402,67	3,09%	217	3,66%
Ile-de-France	113 915 832,91	15,52%	674	11,37%
Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées	80 202 928,05	10,93%	659	11,12%
Nord-Pas-de-Calais-Picardie	77 246 456,85	10,52%	720	12,15%
Normandie	31 051 502,17	4,23%	294	4,96%
Pays de la Loire	46 611 254,83	6,35%	401	6,77%
Provence-Alpes-Côte d'Azur	82 826 213,71	11,28%	532	8,98%
<b>TOTAL</b>	<b>734 027 342,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 927</b>	<b>100,00%</b>

Au 31 Mars 2019, le poids des 10 plus grandes expositions du cover pool est de 1,11%

	Encours (€)	% / Total
Top 10 des expositions	8 112 054,30	1,11%

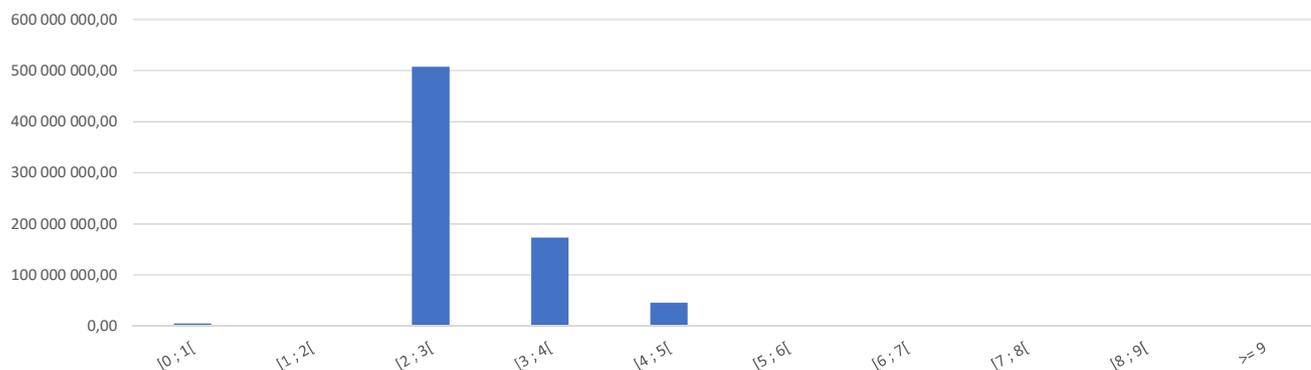
La durée de vie résiduelle moyenne pondérée du portefeuille de couverture au 31 Mars 2019 est de : 17,48 années.

Durée de vie résiduelle (en années)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
< 1 an	1 176,84	0,00%	2	0,03%
1- 2 ans	32 640,42	0,00%	4	0,07%
2- 3 ans	-	0,00%	-	0,00%
3- 4 ans	75 121,24	0,01%	1	0,02%
4- 5 ans	56 479,06	0,01%	3	0,05%
5- 6 ans	86 768,72	0,01%	2	0,03%
6- 7 ans	318 861,87	0,04%	6	0,10%
7- 8 ans	5 768 514,83	0,79%	84	1,42%
8- 9 ans	9 129 082,10	1,24%	130	2,19%
9- 10 ans	16 571 822,30	2,26%	212	3,58%
10- 11 ans	19 525 631,22	2,66%	226	3,81%
11- 12 ans	22 143 578,01	3,02%	256	4,32%
12- 13 ans	41 204 609,20	5,61%	424	7,15%
13- 14 ans	68 870 174,07	9,38%	647	10,92%
14- 15 ans	62 589 870,88	8,53%	555	9,36%
15- 16 ans	18 288 626,05	2,49%	166	2,80%
16- 17 ans	24 159 877,05	3,29%	208	3,51%
17- 18 ans	45 599 283,31	6,21%	379	6,39%
18- 19 ans	76 091 292,35	10,37%	569	9,60%
19- 20 ans	72 313 381,25	9,85%	491	8,28%
20- 21 ans	20 676 909,33	2,82%	143	2,41%
21- 22 ans	18 313 330,10	2,49%	119	2,01%
22- 23 ans	50 828 621,03	6,92%	334	5,64%
23- 24 ans	109 665 515,18	14,94%	658	11,10%
24- 25 ans	51 429 157,63	7,01%	307	5,18%
> 25 ans	287 018,68	0,04%	1	0,02%
<b>TOTAL</b>	<b>734 027 342,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 927</b>	<b>100,00%</b>

Au 31 Mars 2019, le taux d'intérêt moyen pondéré des créances mises en garantie est de 2,88%

Taux d'intérêts (en %)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 1[	5 131 517,26	0,70%	39	0,66%
[1 ; 2[	0,00	0,00%	0	0,00%
[2 ; 3[	507 754 308,69	69,17%	3729	62,92%
[3 ; 4[	173 269 813,67	23,61%	1633	27,55%
[4 ; 5[	45 930 375,92	6,26%	491	8,28%
[5 ; 6[	1 867 807,06	0,25%	34	0,57%
[6 ; 7[	73 520,12	0,01%	1	0,02%
[7 ; 8[	0,00	0,00%	0	0,00%
[8 ; 9[	0,00	0,00%	0	0,00%
>= 9	0,00	0,00%	0	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>734 027 342,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 927</b>	<b>100,00%</b>

Répartition des taux d'intérêts (%)

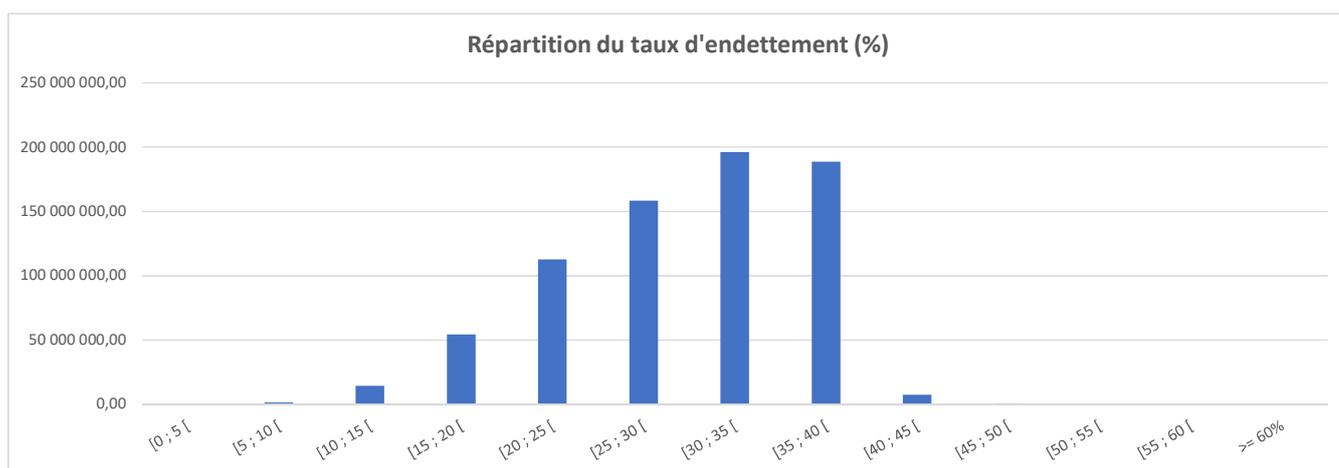


L'intégralité des créances du portefeuille de couverture sont remboursées sur la base d'une fréquence mensuelle

Fréquence de paiement	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Mensuelle	734 027 342,72	100,00%	5927	100,00%
Trimestrielle	0,00	0,00%	0	0,00%
Annuelle	0,00	0,00%	0	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>734 027 342,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 927</b>	<b>100,00%</b>

Au 31 Mars 2019, le taux d'endettement moyen à l'octroi des clients du portefeuille de couverture s'élève à 29,80%

Taux d'endettement (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 5 [	31 079,22	0,00%	1	0,02%
[5 ; 10 [	1 616 710,16	0,22%	24	0,40%
[10 ; 15 [	14 477 369,22	1,97%	216	3,64%
[15 ; 20 [	54 284 065,16	7,40%	627	10,58%
[20 ; 25 [	112 657 529,41	15,35%	1099	18,54%
[25 ; 30 [	158 279 483,06	21,56%	1327	22,39%
[30 ; 35 [	195 957 639,75	26,70%	1408	23,76%
[35 ; 40 [	188 701 935,10	25,71%	1192	20,11%
[40 ; 45 [	7 272 655,36	0,99%	32	0,54%
[45 ; 50 [	748 876,28	0,10%	1	0,02%
[50 ; 55 [	0,00	0,00%	0	0,00%
[55 ; 60 [	0,00	0,00%	0	0,00%
>= 60%	0,00	0,00%	0	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>734 027 342,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 927</b>	<b>100,00%</b>

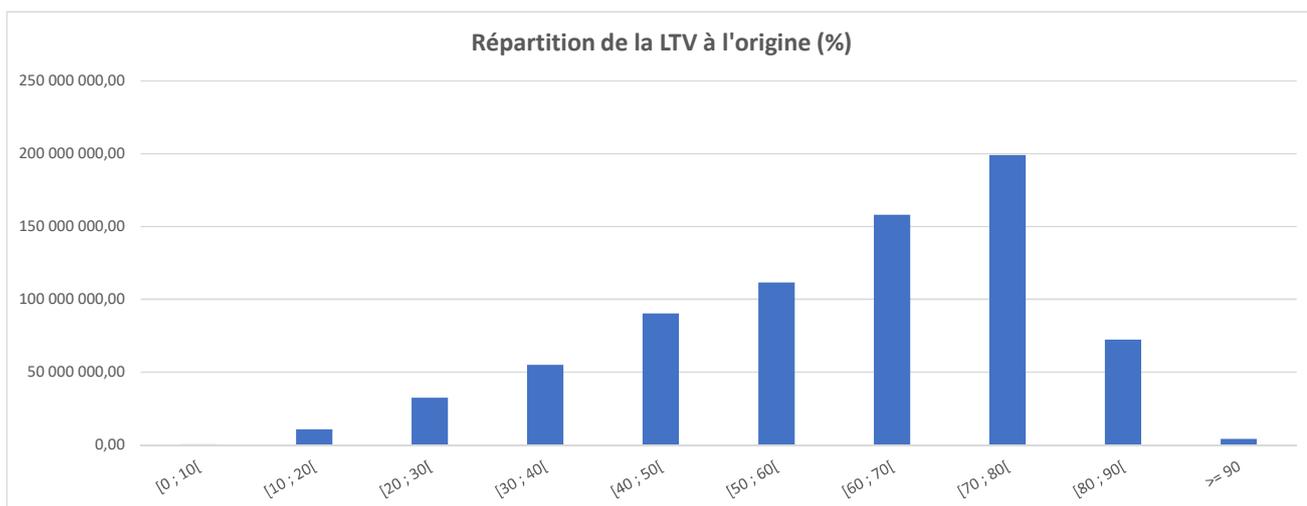


Les biens apportés en garantie sont principalement des résidences principales

Nature de l'hypothèque	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
Résidence principale	704 802 686,85	96,02%	5727	96,63%
Résidence secondaire	13 127 007,63	1,79%	92	1,55%
Location	10 233 162,47	1,39%	90	1,52%
Autre	5 864 485,77	0,80%	18	0,30%
<b>TOTAL</b>	<b>734 027 342,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 927</b>	<b>100,00%</b>

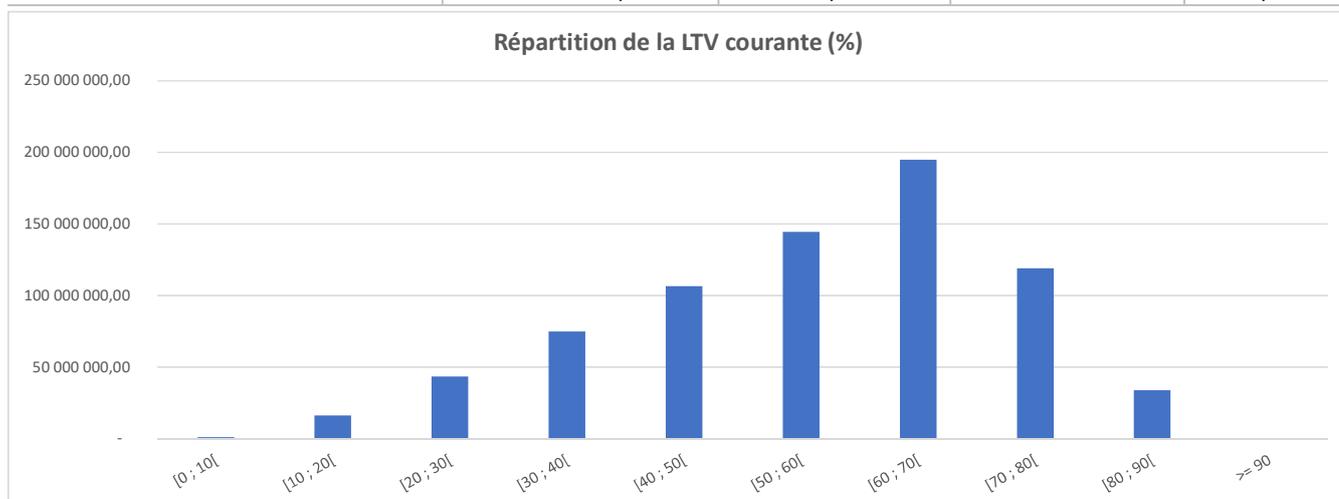
Au 31 Mars 2019, la LTV moyenne à l'origine du portefeuille de couverture est de 61,44%

LTV à l'origine (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	464 372,46	0,06%	10	0,17%
[10 ; 20[	10 632 494,29	1,45%	163	2,75%
[20 ; 30[	32 425 175,70	4,42%	420	7,09%
[30 ; 40[	54 999 546,25	7,49%	616	10,39%
[40 ; 50[	90 199 210,58	12,29%	832	14,04%
[50 ; 60[	111 532 369,11	15,19%	959	16,18%
[60 ; 70[	158 101 165,10	21,54%	1131	19,08%
[70 ; 80[	199 166 289,29	27,13%	1361	22,96%
[80 ; 90[	72 476 381,48	9,87%	413	6,97%
>= 90	4 030 338,46	0,55%	22	0,37%
<b>TOTAL</b>	<b>734 027 342,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 927</b>	<b>100,00%</b>



Au 31 Mars 2019, la LTV courante moyenne du portefeuille de couverture est de 56,11%

LTV courante (%)	Encours (€)	% / Total	Nombre	% / Total
[0 ; 10[	962 062,11	0,13%	26	0,44%
[10 ; 20[	16 300 411,18	2,22%	253	4,27%
[20 ; 30[	43 437 484,54	5,92%	551	9,30%
[30 ; 40[	74 802 985,01	10,19%	755	12,74%
[40 ; 50[	106 425 351,17	14,50%	976	16,47%
[50 ; 60[	144 389 230,82	19,67%	1126	19,00%
[60 ; 70[	194 918 574,20	26,55%	1315	22,19%
[70 ; 80[	119 057 225,18	16,22%	743	12,54%
[80 ; 90[	33 734 018,51	4,60%	182	3,07%
>= 90	-	0,00%	0	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>734 027 342,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>5927</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 31 Mars 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 31 Mars 2019:

MMB SCF dispose de 19 661 674,80 € de liquidité en banque. Par ailleurs, le montant des réserves s'élève à 6 500 000 €.

- 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 2019:

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	79	9 597 617,11	6,04%

## VI – Risque de taux

### 1) Détail de l'Actif au 31 Mars 2019

Total Actifs (€)	734 027 342,72
Actifs à taux fixe (%)	100,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,88%
Actifs à taux variable (%)	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,00%
Autres actifs	19 752 045,64

### 2) Détail du Passif au 31 Mars 2019

Total Passif (€)	575 000 000,00
Passif à taux fixe (%)	100,00%
WA Coupons	0,83%
Passif à taux variable (%)	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,00%
Niveau de sur-collatéralisation	31,09%
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 31 Mars 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 31 Mars 2019 ,le solde de Trésorerie de MMB SCF est de 26 152 722€

### 1) Sans hypothèse de remboursement anticipé

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
<b>31/03/2019</b>		26 152 722 €		<b>26 152 722 €</b>
30/04/2019	4 626 984 €	30 779 706 €	0 €	30 779 706 €
31/05/2019	4 638 883 €	35 418 589 €	0 €	35 418 589 €
30/06/2019	4 650 615 €	40 069 204 €	43 250 €	40 025 954 €
31/07/2019	4 654 690 €	44 723 894 €	0 €	44 723 894 €
31/08/2019	4 655 997 €	49 379 891 €	0 €	49 379 891 €
30/09/2019	4 656 954 €	54 036 845 €	263 028 €	53 773 818 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **26 152 722 €**

### 2) Avec hypothèse de remboursement anticipé

Stress avec remboursement anticipé à : 6,04%

Période	Flux provenant des créances apportées en garantie	Solde de Trésorerie	Sorties de Trésorerie	Excédent / Besoin de Trésorerie
<b>31/03/2019</b>		26 152 722 €		<b>26 152 722 €</b>
30/04/2019	8 236 005 €	34 388 727 €	0 €	34 388 727 €
31/05/2019	8 157 895 €	42 546 622 €	0 €	42 546 622 €
30/06/2019	8 115 526 €	50 662 147 €	43 250 €	50 618 897 €
31/07/2019	8 065 798 €	58 727 946 €	0 €	58 727 946 €
31/08/2019	8 013 618 €	66 741 563 €	0 €	66 741 563 €
30/09/2019	7 961 376 €	74 702 940 €	263 028 €	74 439 912 €

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **34 388 727 €**