

Rapport de gestion Fonds de Titrisation FT HYPOTHECA

Date de constitution	12/07/2021
Date d'émission	06/08/2021
Date d'arrêté	31/08/2023
Prochaine Date d'arrêté	30/09/2023
Date de Calcul	15/09/2023
Date de versement	19/09/2023
Prochaine date de paiement	26/12/2023
Date de paiement	26/09/2023

SOMMAIRE :

1	Suivi Actifs
2	Collecte & Recouvrement
3	Résolution
4	Fonds Disponibles
5	Titres émis
6	Compte de recouvrement
7	Frais de Fonctionnement
8	Waterfall
9	Ligne de liquidité
10	Ratio - Garantie
11	Bilan simplifié
12	Statistiques
13	Echéancier des créances
14	Echéancier Obligation

PARTIES INTERVENANTES :

- | **BMCE CAPITAL TITRISATION** - *Arrangeur et Société de gestion - 63 Bd Mlly Youssef, Casablanca*
- | **BANK OF AFRICA** - *Dépositaire - 140, avenue Hassan II, Casablanca*
- | **BANK OF AFRICA** - *Etablissement Initiateur - 140, avenue Hassan II, Casablanca*
- | **BANK OF AFRICA** - *Etablissement de recouvrement - 140, avenue Hassan II, Casablanca*

BMCE CAPITAL TITRISATION CONTACT :

- | **SAMRY RACHID** - *+(212)05.20.36.43.18 - r.samry@bmcek.co.ma*

1. Suivi d'actifs

I. Suivi CRDU		30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
A	(+) Début CRDU total	379 424 545,87	374 920 721,83	369 971 963,12	379 424 545,87
B	(-) Amortissement du principal	3 757 189,78	3 748 033,68	3 759 755,40	11 264 978,86
C	(-) Remboursement anticipé	746 634,26	1 057 664,49	674 692,97	2 478 991,72
	Remboursement anticipé total	746 634,26	963 664,49	-	1 710 298,75
	Remboursement anticipé partiel	-	94 000,00	-	94 000,00
D	(-) Nouveau défaut	-	143 060,54	-	143 060,54
F	(+) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
H	(+) Régularisation Suspension	-	-	-	-
I	= Fin CRDU total	374 920 721,83	369 971 963,12	365 537 514,75	365 537 514,75
=A-B-C+D-E-F-G+H Fin CRDU total		374 920 721,83	369 971 963,12	365 537 514,75	365 537 514,75
Ecart CRDU		-	-	-	-

II. Suivi STDU		30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
A	(+) Début STDU total	379 424 545,87	374 920 721,83	369 974 105,16	379 424 545,87
B	(-) Amortissement CRDU	3 757 189,78	3 748 033,68	3 759 755,40	11 264 978,86
C	(-) Amortissement de la capitalisation	-	-	-	-
D	(-) Remboursement anticipé	746 634,26	1 057 664,49	674 692,97	2 478 991,72
	Remboursement anticipé total	746 634,26	963 664,49	674 692,97	2 384 991,72
	Remboursement anticipé partiel	-	94 000,00	-	94 000,00
E	(+) Capitalisation	-	2 142,04	2 150,87	4 292,91
	Capitalisation des interets de report	-	2 142,04	1 955,34	4 097,38
	Capitalisation des interets de RAP	-	-	-	-
	Capitalisation de la TVA	-	-	195,53	195,53
	Capitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
	Capitalisation des impayés en intérêts	-	-	-	-
	Capitalisation autres (Accessoires, frais, pénalités, intérêts de retard)	-	-	-	-
	Capitalisation des assurances	-	-	-	-
F	(-) Nouveau défaut	-	143 060,54	-	143 060,54
G	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
H	(-) Rachat de la capitalisation de la créances	-	-	-	-
I	(+) Régularisation Suspension	-	-	-	-
J	= Fin STDU total	374 920 721,83	369 974 105,16	365 541 807,66	365 541 807,66
=A-B-C+D+E-F-G+H+I Fin STDU total		374 920 721,83	369 974 105,16	365 541 807,66	365 541 807,66
Ecart STDU		-	-	-	-

III. Suivi des défauts		30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
A	(+) Début STDU total	2 254 265,61	2 254 265,61	2 397 326,15	2 254 265,61
B	(-) Recouvrements des défauts	-	-	-	-
C	(+) Nouveaux défauts	-	143 060,54	-	143 060,54
	STDU	-	143 060,54	-	143 060,54
	Impayé principal	-	-	-	-
	Impayé intérêts	-	-	-	-
	Impayé autres	-	-	-	-
	Impayés TVA sur Intérêts	-	-	-	-
	Autres impayés de TVA	-	-	-	-
D	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
E	(-) Annulation autres	-	-	-	-
F	(+) Nouvelles pénalités	-	-	-	-
G	= Fin STDU total	2 254 265,61	2 397 326,15	2 397 326,15	2 397 326,15
=A-B+C-D-E+F Fin STDU total		2 254 265,61	2 397 326,15	2 397 326,15	2 397 326,15
Ecart Défauts		-	-	-	-

IV. Impayés Principal		30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
A	(+) Solde de début des Impayés en principal	15 848,69	26 283,04	31 879,37	15 848,69
B	(+) Nouveau Impayés	14 131,55	15 137,55	18 320,58	47 589,68
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés	3 697,20	9 541,22	8 476,81	21 715,23
E	(-) Nouveau défaut	-	-	-	-
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en principal	26 283,04	31 879,37	41 723,14	41 723,14
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		26 283,04	31 879,37	41 723,14	41 723,14
Ecart Impayés Principal		-	-	-	-

V . Impayés Intérêts		30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
A	(+) Solde de début des Impayés en intérêts	8 562,24	13 867,31	16 068,08	8 562,24
B	(+) Nouveau Impayés	7 327,92	7 028,05	9 814,87	24 170,84
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés	2 022,85	4 827,28	4 953,82	11 803,95
E	(-) Nouveau défaut	-	-	-	-
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en intérêts	13 867,31	16 068,08	20 929,13	20 929,13
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		13 867,31	16 068,08	20 929,13	20 929,13
Ecart Impayés Intérêts		-	-	-	-

VI . Impayés Autres		30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
A	(+) Solde de début des Autres Impayés	862,24	1 415,74	1 768,81	862,24
B	(+) Nouveau Impayés	711,69	800,82	909,01	2 421,52
C	(-) Recapitalisation des impayés en principal	-	-	-	-
D	(+) Encaissements des impayés	158,19	447,75	567,68	1 173,62
E	(-) Nouveau défaut	-	-	-	-
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Autres Impayés	1 415,74	1 768,81	2 110,14	2 110,14

VII . Impayés TVA sur Intérêts		30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
A	(+) Solde de début des Impayés de TVA sur intérêts	856,21	1 386,72	1 606,79	856,21
B	(+) Nouveau Impayés en TVA	732,79	702,80	981,50	2 417,09
C	(-) Capitalisation des impayés de TVA	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des impayés en TVA	202,28	482,73	495,37	1 180,38
E	(-) Nouveau défaut en TVA	-	-	-	-
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Régularisation Suspension	-	-	-	-
H	= Solde de fin des Impayés en intérêts	1 386,72	1 606,79	2 092,92	2 092,92
=A+B-C-D-E-F-G Calculer		1 386,72	1 606,79	2 092,92	2 092,92
Ecart Impayés TVA sur Intérêts		-	-	-	-

VIII . Autres impayés de TVA		30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
A	(+) Solde de début des autres impayés de TVA	86,21	134,03	176,90	86,21
B	(+) Nouveau Autres impayés en TVA	63,63	87,58	90,92	242,13
C	(-) Capitalisation Autres impayés en TVA	-	-	-	-
D	(-) Encaissements des autres impayés en TVA	15,81	44,71	56,75	117,27
E	(-) Nouveau défaut	-	-	-	-
F	(-) Résolution de créances	-	-	-	-
G	(-) Rachat de créances	-	-	-	-
G	= Solde de fin des autres impayés de TVA	134,03	176,90	211,07	211,07

2. Collecte & Recouvrement

I . Collectes Théorique	30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
Encaissements du principal (échéance et RA)	4 489 692,49	4 790 560,62	4 416 127,79	13 696 380,90
Encaissements du principal des impayés	3 697,20	9 541,22	8 476,81	21 715,23
Encaissements des intérêts HT	1 557 698,93	1 535 527,79	1 514 700,60	4 607 927,32
Encaissements des intérêts capitalisés	-	-	-	-
Encaissements des impayés en intérêts	2 022,85	4 827,28	4 953,82	11 803,95
Encaissements des impayés autres	158,19	447,75	567,68	1 173,62
Encaissements d'intérêts intercalaires	1 367,52	1 860,28	1 023,05	4 250,85
Encaissements autres	-	-	-	-
Encaissements des frais de RA	3 384,70	4 413,15	2 559,79	10 357,64
Encaissements des frais de report	-	200,00	-	200,00
Recouvrement des défauts	-	-	-	-
Rachat de créances (Capital)	-	-	-	-
Rachat de créances (intérêts et autres)	-	-	-	-
Rachat de créances (TVA)	-	-	-	-
Encaissements Accessoires HT	-	-	-	-
Encaissements TVA sur intérêts	155 770,63	153 553,31	151 470,71	460 794,65
Encaissement des impayés de TVA sur intérêts	202,28	482,73	495,37	1 180,38
Encaissements TVA sur accessoires impayé	-	-	-	-
TVA sur Encaissements d'intérêts intercalaires	136,76	186,04	102,31	425,11
TVA sur Encaissements d'intérêts de retard	0,81	14,71	11,75	27,27
TVA sur Encaissements de pénalités de retard	-	-	-	-
Encaissements autres TVA	15,00	30,00	45,00	90,00
Encaissements TVA sur pénalité du remboursement anticipé	338,45	441,30	255,97	1 035,72
Encaissements TVA des frais de report	-	20,00	-	20,00
TVA Accessoires	-	-	-	-
Total collectes HT	6 058 021,88	6 347 378,09	5 948 409,54	18 353 809,51
Total collectes de TVA	156 463,93	154 728,09	152 381,11	463 573,13
Ecart TVA	0,71	0,47	0,62	1,79
Collecte principal	4 493 389,69	4 800 101,84	4 424 604,60	13 718 096,13
Ecart collecte principal	-	-	-	-

II . Solde du compte sequestre	30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
Montant des Virements réels réalisés sur le compte du fonds de titrisation	6 214 485,81	6 502 106,18	6 100 790,65	18 817 382,64
Résolution	-	-	-	-
Ecart collectes	-	-	-	-

3. Résolution

L'Etablissement Initiateur s'engage à reprendre les Créances Transférées pour lesquelles, à un moment quelconque de la vie du Fonds, il serait constaté :

- que l'une des Conditions d'Eligibilité n'était pas effectivement remplie à la Date de Cession ; ou
- si, pendant la durée du Fonds, le taux d'intérêt applicable à une Créance Transférée cesse d'être un taux fixe nominal d'au moins 4,5% hors taxes ; ou
- que le crédit objet de la Créance cesse d'être un crédit amortissable par mensualités constantes et soit transformé en crédit amortissable in fine ; ou
- que le CRD d'une Créance Transférée augmente par rapport au CRD constaté au début du Mois de Référence.

3.1 Historique des résolutions

Date d'arrêté	Identifiant de la créances	STDU	Impayés Principal	ICNE	Total	Commentaires
31/08/2021	16002332	519 889,40	-	-	519 889,40	Conditions d'Eligibilité n'était pas effectivement remplies à la Date de Cession
30/11/2021	10052664	302 455,75	4 752,03	-	307 207,78	Conditions d'Eligibilité n'était pas effectivement remplies à la Date de Cession
30/11/2021	70006848	579 814,27	-	1 310,14	581 124,41	Le nouveau taux d'intérêt applicable est inférieur à 4,5%
31/05/2022	70053521	447 211,11	-	905,98	448 117,09	Le nouveau taux d'intérêt est révisable
31/05/2022	70072228	644 408,46	-	1 439,36	645 847,82	Le nouveau taux d'intérêt applicable est inférieur à 4,5%
31/05/2022	70029763	848 987,26	-	1 764,01	850 751,27	Le nouveau taux d'intérêt est révisable
31/05/2022	8032641	613 612,32	-	1 115,58	614 727,90	Le nouveau taux d'intérêt est révisable
31/08/2022	70019657	1 004 824,78	-	2 333,43	1 007 158,21	Le nouveau taux d'intérêt est révisable
31/08/2022	70034086	545 249,04	-	1 202,88	546 451,92	Le nouveau taux d'intérêt est révisable

3.2 Résolution du mois

Néant

4. Fonds disponibles

I . Fonds disponibles en intérêts	30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
Encaissements d'intérêts, intérêts de retard, pénalités, accessoires et frais	1 564 632,19	1 547 276,25	1 523 804,94	4 635 713,38
Suspension	-	-	-	-
Produits de recouvrements des Créances Contentieuses et des Créances Normalisées (y compris le principal)	-	-	-	-
Produits de placement éventuels des fonds figurant au crédit du Compte Général	-	-	40 022,70	40 022,70
Eventuels remboursements autres que le principal versés par l'Etablissement Initiateur en cas de Résolution	-	-	-	-
Flux Distribuables	483 551,81	-	-	483 551,81
Total Fonds disponibles en intérêts	2 048 184,00	1 547 276,25	1 563 827,64	5 159 287,89

I . Fonds disponibles en principal	30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
Encaissements de principal	4 493 389,69	4 800 101,84	4 424 604,60	13 718 096,13
Résolution ou Rachat de créances ou Suspension	-	-	-	-
Montant alloué à la couverture des nouvelles Créances Contentieuses du Trimestre de Référence à partir des Fonds Disponibles en Intérêts ou du Montant de la Réserve	-	143 060,54	-	143 060,54
Soulte d'émission	-	-	-	-
Total Fonds disponibles en principal	4 493 389,69	4 943 162,38	4 424 604,60	13 861 156,67

I . Fonds disponibles en TVA	30/06/2023	31/07/2023	31/08/2023	Total
TVA Collectée	156 463,93	154 728,09	152 381,11	463 573,13
Suspension	-	-	-	-
Total Fonds disponibles en TVA	156 463,93	154 728,09	152 381,11	463 573,13
Ecart collecte TVA	-	-	-	-

5. Titres émis

5.1 Récapitulatif des titres unitaires

	Obligations	Parts Résiduelles
Code Maroclear	MA0000051229	MA0000051252
Taux facial appliqué HT	2,70%	NA
Quantité	4 750	251
Nominal initial	100 000	100 000

5.2 Les Obligations

Date de Paiement	Code Maroclear	CRD de début unitaire	Amortissement unitaire	CRD de fin unitaire	Coupon unitaire Hors TVA
27/12/2021	MA0000051229	100 000,00	4 339,20	95 660,80	1 057,81
28/03/2022	MA0000051229	95 660,80	3 884,65	91 776,15	643,94
27/06/2022	MA0000051229	91 776,15	3 680,28	88 095,87	617,79
26/09/2022	MA0000051229	88 095,87	3 611,03	84 484,84	593,02
26/12/2022	MA0000051229	84 484,84	3 499,91	80 984,93	568,71
27/03/2023	MA0000051229	80 984,93	3 310,16	77 674,77	545,15
26/06/2023	MA0000051229	77 674,77	3 076,79	74 597,98	522,87
26/09/2023	MA0000051229	74 597,98	2 918,14	71 679,84	507,68

5.3 Les Parts résiduelles

Date de Paiement	Code Maroclear	CRD de début unitaire	Amortissement unitaire	CRD de fin unitaire	Rémunération unitaire Hors TVA
27/12/2021	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	-
28/03/2022	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	-
27/06/2022	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	3 001,55
26/09/2022	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	7 033,25
26/12/2022	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	5 912,47
27/03/2023	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	6 255,89
26/06/2023	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	10 504,82
26/09/2023	MA0000051252	100 000,00	-	100 000,00	7 284,37

6. Compte de recouvrement

Compte de recouvrement - 011 780 000099250050408 65		Date	Mouvements	Balance
	<i>Solde d'ouverture du Compte de Recouvrement</i>			-
(1)	Crédit	Recouvrement des créances du Mois de référence	06/09/2023	6 100 790,65
(2)	Crédit	Rachat ou résolution de créances	19/09/2023	-
(3)	Débit	Païement des ICNE	19/09/2023	-
(4)	Débit	Régularisation	19/09/2023	-
(5)	Débit	Transferer vers compte général	19/09/2023	6 100 790,65
	<i>Solde de clôture du Compte de Recouvrement</i>			-

7. Frais de fonctionnement

7.1 Tableau récapitulatif des frais

Libelle	Taux HT	Taux TTC	Montant HT	Montant TTC	Fréquence	Base de calcul	CRD des Créances début de période	Nombre de jours écoulés	Date de Paiement	Montant des frais dûs au 26/09/2023 (HT)	Montant des frais dûs au 26/09/2023 (TTC)
Société de Gestion	0,20%	0,24%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	379 424 545,87	92,00	26/09/2023	191 271,55	229 525,86
AMMC	0,03%	0,04%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	388 880 643,75	91,00	26/09/2023	29 086,14	34 903,37
Dépositaire	0,05%	0,055%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	379 424 545,87	92,00	26/09/2023	47 817,89	52 599,68
Etablissement de Recouvrement	0,01%	0,012%			Trimestrielle	CRD des Créances début de période	379 424 545,87	92,00	26/09/2023	9 563,58	11 476,30
CAC			17 500,00	21 000,00	Semestrielle	Fixe	379 424 545,87		26/09/2023	17 500,00	21 000,00
Maroclear			600,00	720,00	Mensuelle	Par type de titre	379 424 545,87	-	26/09/2023	2 400,00	2 880,00
Banque de Liquidité					Annuelle		379 424 545,87	-	26/09/2023	-	-
Autres frais					Ponctuelle		379 424 545,87	-	26/09/2023	-	-
frais de liquidation					Ponctuelle		379 424 545,87	-	26/09/2023	-	-
Total										297 639,16	352 385,21

8. Waterfall

Compte Général - Principal - 011 780 0000 09 909 00 01597 87		Fréquence	Mouvements	Balance
	Solde d'ouverture du Compte Général -Principal			10,44
(1)	Crédit Souscription Sommes versées par les investisseurs	<i>Date de cession</i>	-	10,44
(2)	Crédit Rachat ou résolution de créances	<i>Date de versement</i>	-	10,44
(3)	Crédit Encaissement mensuel du principal	<i>Date d'information</i>	13 718 096,13	13 718 106,57
(4)	Crédit Soulte d'émission	<i>Date d'émission</i>	-	13 718 106,57
(5)	Crédit Montant alloué à la couverture des nouvelles Créances Contentieuses du Trimestre de Référence à partir des Fonds Disponibles en Intérêts	<i>Date de paiement</i>	143 060,54	13 861 167,11
(6)	Crédit Virement du compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	-	13 861 167,11
(7)	Débit Prix d'acquisition des créances	<i>Date de cession</i>	-	13 861 167,11
(8)	Débit Arriérés du principal des obligations	<i>Date de paiement</i>	-	13 861 167,11
(9)	Débit Amortissement du principal des obligations	<i>Date de paiement</i>	13 861 165,00	2,11
(10)	Débit Arriérés des parts résiduelles	<i>Date de paiement</i>	-	2,11
(11)	Débit Amortissement des parts résiduelles	<i>Date de paiement</i>	-	2,11
	Solde de clôture du Compte Général - principal			2,11

Compte Général - Intérêts - 011 780 0000 09 909 00 01597 87		Fréquence	Mouvements	Balance
	Solde d'ouverture du Compte Général - Intérêts -			1,95
(1)	Crédit Produit de placement	<i>Date de calcul</i>	40 022,70	40 024,65
(2)	Crédit Rachat ou résolution de créances (autres que principal)	<i>Date de versement</i>	-	40 024,65
(3)	Crédit Encaissement mensuel des intérêts et autres que principal	<i>Date d'information</i>	4 635 713,38	4 675 738,03
(4)	Crédit Flux Distribuables	<i>Date de paiement de TVA</i>	483 551,81	5 159 289,84
(5)	Crédit Virement du compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	-	5 159 289,84
(6)	Crédit Recouvrement des défauts	<i>Date de paiement</i>	-	5 159 289,84
(7)	Débit Arriérés de frais de fonctionnement	<i>Date de paiement</i>	-	5 159 289,84
(8)	Débit Frais de Fonctionnement	<i>Date de paiement</i>	352 385,21	4 806 904,63
(9)	Débit Remboursement des avances techniques	<i>Date de paiement</i>	-	4 806 904,63
(10)	Débit Paiement des intérêts	<i>Date de paiement</i>	-	4 806 904,63
(11)	Débit Arriérés de coupons des obligations	<i>Date de paiement</i>	-	4 806 904,63
(12)	Débit coupons des obligations TTC	<i>Date de paiement</i>	2 652 628,00	2 154 276,63
(13)	Débit Transfert vers compte général principal	<i>Date de paiement</i>	143 060,54	2 011 216,09
(14)	Débit Transfert vers compte de réserve	<i>Date de paiement</i>	-	2 011 216,09
(15)	Débit Rémunération des parts résiduelles TTC	<i>Date de paiement</i>	2 011 214,56	1,53
(16)	Débit Boni de liquidation	<i>Date de paiement</i>	-	1,53
	Solde de clôture du Compte Général - Intérêts -			1,53

Compte Général - TVA - 011 780 0000 09 909 00 01597 87		Fréquence	Mouvements	Balance
	Solde d'ouverture du Compte Général -TVA			-
(1)	Crédit TVA Collectée	<i>Date d'information</i>	463 573,13	463 573,13
(2)	Débit TVA à payer	<i>Date de paiement de TVA</i>	-	463 573,13
(3)	Débit Flux distribuables	<i>Prochaine Date de paiement</i>	463 573,13	-
	Solde de clôture du Compte Général - TVA			-

Compte de réserve - 011 780 0000 09 909 00 01598 84		Fréquence	Mouvements	Balance
	Solde d'ouverture du Compte de Réserve			5 000 898,58
(1)	Crédit Produits de placement	<i>Date de calcul</i>	-	5 000 898,58
(2)	Crédit Transfert depuis compte général d'intérêts	<i>Date de paiement</i>	-	5 000 898,58
(4)	Débit Transfert vers compte général d'intérêts	<i>Date de paiement</i>	-	5 000 898,58
	Solde de clôture du Compte de Réserve			5 000 898,58
	Montant de la Réserve			5 000 898,58

9. Ligne de liquidité

Ligne de liquidité			26/09/2023
A	(+)	Solde d'ouverture	2 500 000,00
B	(+)	Remboursement des Avances Techniques	0
C	()	Remboursement des intérêts	0
D	(-)	Transfert vers compte général	0
E	=	Solde de fin	2 500 000,00

10. Ratio - Garantie

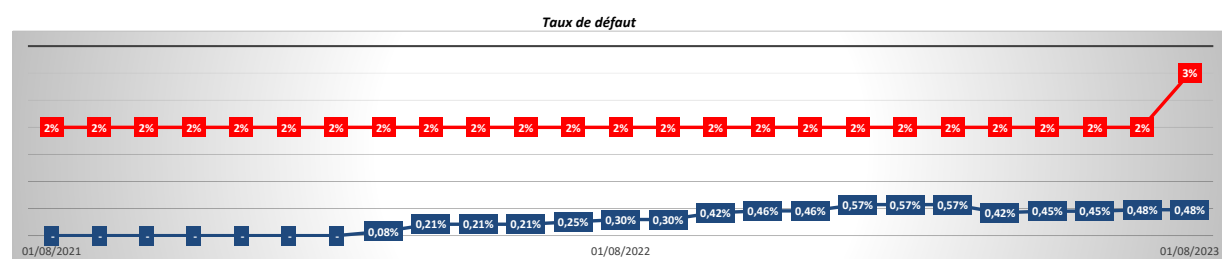
10.1 état récapitulatif des réalisations des sûretés et autres garanties

Néant

10.2 état des pertes

Néant

10.3 Ratio de surveillance



Date d'arrêté	Taux d'impayé mensuel (1 mois)	Taux d'impayé (3 mois)	Taux d'impayé (6 mois)	Taux de défaut	Taux du remboursement anticipé mensuel	Taux de perte
06/08/2021	-	-	-	-	-	-
31/08/2021	0,21%	-	-	-	0,21%	-
30/09/2021	0,28%	-	-	-	0,20%	-
31/10/2021	0,27%	-	-	-	0,31%	-
30/11/2021	0,25%	-	-	-	0,19%	-
31/12/2021	0,37%	-	-	-	0,50%	-
31/01/2022	0,53%	0,03%	-	-	0,44%	-
28/02/2022	0,54%	0,00%	-	-	0,58%	-
31/03/2022	0,44%	0,09%	-	0,08%	0,19%	-
30/04/2022	0,42%	0,09%	-	0,21%	0,21%	-
31/05/2022	0,13%	0,14%	-	0,21%	0,15%	-
30/06/2022	0,21%	0,11%	-	0,21%	0,55%	-
31/07/2022	0,03%	0,00%	-	0,25%	0,27%	-
31/08/2022	0,11%	0,03%	-	0,30%	0,05%	-
30/09/2022	0,33%	-	-	0,30%	0,15%	-
31/10/2022	0,24%	0,03%	-	0,42%	0,57%	-
30/11/2022	0,40%	0,03%	-	0,46%	0,36%	-
31/12/2022	0,65%	0,03%	-	0,46%	0,52%	-
31/01/2023	1,13%	0,03%	-	0,57%	0,26%	-
28/02/2023	0,68%	0,00%	0,03%	0,57%	0,17%	-
31/03/2023	0,06%	0,00%	0,03%	0,57%	0,35%	-
30/04/2023	0,11%	0,13%	0,03%	0,42%	0,20%	-
31/05/2023	0,18%	0,11%	0,00%	0,45%	0,27%	-
30/06/2023	0,05%	0,12%	0,00%	0,45%	0,20%	-
31/07/2023	0,29%	0,13%	0,04%	0,48%	0,28%	-
31/08/2023	0,41%	0,17%	0,04%	0,48%	0,18%	-

11. Bilan simplifié au 26 06 2023 en MAD

ACTIF		PASSIF	
Total des Actifs Brut	379 424 545,87	Encours des titres début de période	379 440 405,00
Amortissement des actifs	13 887 031,12	Total d'amortissement des Titres	13 861 165,00
Total des Actifs Net	365 537 514,75		
Impayé en principal	41 723,14		
		Encours des titres fin de période	365 579 240,00
Total	365 579 237,89	Total	365 579 240,00
Compte Général	3,64	Rompu Arrondi Principal	2,11
Compte de Réserve	5 000 898,58	Dettes	5 000 898,58
Cash	5 000 898,58	Rompu Arrondi Intérêts	1,53
Placement	-		
Total Trésorerie	5 000 902,22		
Total	370 580 140,11	Total	370 580 140,11

12. Statistiques

Statistiques du portefeuille		31/08/2023
Nombre de prêts		1 464
Capital restant dû		365 537 514,75
Capital restant dû minimal		4 917,91
Capital restant dû maximal		1 587 654,11
Capital restant dû moyen		250 883,68
Durée initiale moyenne		16,52
Durée initiale moyenne pondérée		17,27
Durée initiale minimale		4,50
Durée initiale maximale		25,58
Durée vécue moyenne		9,14
Durée vécue pondérée		9,02
Durée résiduelle moyenne		7,36
Durée résiduelle pondérée		8,26
Taux moyen pondérée		4,96%

Répartition du stock de créances par durée vécue	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
]1 à 3] ans	319 180,95	0,09%
]3 à 6] ans	28 685 246,22	7,85%
]6 à 9] ans	177 527 632,76	48,57%
Supérieur à 9 ans	159 005 454,82	43,50%
Total	365 537 514,75	100%

Répartition du stock de créances par durée résiduelle	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
[2 à 3] ans	13 645 447,16	4%
]3 à 6] ans	53 247 601,07	15%
]6 à 9] ans	146 003 900,22	40%
]9 à 12] ans	137 578 819,78	38%
]12 à 15] ans	15 061 746,52	4%
Total	365 537 514,75	100%

Répartition du stock de créances par année d'octroi	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
2006	259 084,32	0,1%
2007	174 881,04	0,0%
2008	7 773 899,18	2,1%
2009	13 670 216,15	3,7%
2010	14 538 597,66	4,0%
2011	23 844 105,26	6,4%
2012	21 646 678,55	5,9%
2013	33 982 533,15	9,3%
2014	73 326 761,90	20,1%
2015	65 387 067,88	17,9%
2016	57 465 600,36	15,7%
2017	40 229 757,82	11,0%
2018	11 001 116,08	3,0%
2019	2 237 215,40	0,6%
Total	365 537 514,75	100%

Répartition du stock de créances par taux d'intérêt	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
[4,5% à 4,75%]	89 756 958,82	25%
]4,75% à 5%]	219 584 458,03	60%
]5% à 6%]	53 777 895,86	15%
Supérieur à 6%	2 418 202,04	1%
Total	365 537 514,75	100%

Répartition du stock de créances par montant initial	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
Inférieur ou égal à 200 000	26 174 678,70	7%
]200 000 à 300 000]	41 496 348,66	11%
]300 000 à 400 000]	45 586 940,46	12%
]400 000 à 500 000]	54 412 189,44	15%
]500 000 à 600 000]	38 077 485,00	10%
]600 000 à 800 000]	68 198 176,84	19%
]800 000 à 1 000 000]	42 014 598,11	11%
Supérieur à 1 000 000	49 577 097,54	14%
Total	365 537 514,75	100%

Répartition du stock de créances par CRD à la date d'arrêté	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
Inférieur ou égal à 200 000	90 129 466,57	25%
]200 000 à 300 000]	80 057 837,71	22%
]300 000 à 400 000]	58 322 481,81	16%
]400 000 à 500 000]	36 998 260,00	10%
]500 000 à 600 000]	40 880 301,83	11%
]600 000 à 800 000]	32 969 540,74	9%
]800 000 à 1 000 000]	13 908 608,68	4%
Supérieur à 1 000 000	12 271 017,41	3%
Total	365 537 514,75	100%

Repartition par tranche d'âge	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
18-39	23 195 755,82	6%
40-59	268 151 796,16	73%
SUP 60	74 189 962,77	20%
Total	365 537 514,75	100%

Repartition par cotation	CRD Total (MAD)	Fraction du CRD
A-	280 007 972,14	76,60%
B	70 275 656,71	19,23%
B-	8 457 688,81	2,31%
C	1 658 422,64	0,45%
C-	393 802,30	0,11%
D	1 423 254,43	0,39%
D-	1 027 462,99	0,28%
E	302 295,14	0,08%
H-	1 142 790,49	0,31%
F-	194 894,06	0,05%
J	140 178,49	0,04%
H	95 138,10	0,03%
N/A	417 958,45	0,11%
Total général	365 537 514,75	100%

13. Echeancier Théorique des créances

Echeancier Théorique des créances				
Date de paiement	Amortissement principal	STDU de début	Intérêts TTC	échéance TTC
décembre-23	11 341 728,43	365 541 807,66	4 934 686,82	16 276 415,24
mars-24	11 398 053,22	354 200 079,23	4 780 084,58	16 178 137,80
juin-24	11 339 207,70	342 802 026,02	4 624 921,17	15 964 128,88
septembre-24	11 241 572,52	331 462 818,31	4 471 198,36	15 712 770,88
décembre-24	11 214 078,69	320 221 245,79	4 318 067,58	15 532 146,26
mars-25	11 132 606,20	309 007 167,10	4 165 700,85	15 298 307,06
juin-25	11 036 664,95	297 874 560,90	4 014 254,45	15 050 919,40
septembre-25	10 915 544,04	286 837 895,95	3 864 596,32	14 780 140,36
décembre-25	10 868 675,13	275 922 351,91	3 715 987,76	14 584 662,88
mars-26	10 768 598,68	265 053 676,78	3 568 506,57	14 337 105,25
juin-26	10 760 640,65	254 285 078,10	3 421 717,33	14 182 357,98
septembre-26	10 765 426,00	243 524 437,46	3 275 083,35	14 040 509,35
décembre-26	10 775 248,46	232 759 011,46	3 128 382,63	13 903 631,09
mars-27	10 592 355,44	221 983 763,00	2 982 256,79	13 574 612,23
juin-27	10 434 866,39	211 391 407,56	2 838 638,33	13 273 504,72
septembre-27	10 366 323,67	200 956 541,17	2 696 826,20	13 063 149,87
décembre-27	10 225 306,49	190 590 217,50	2 556 079,75	12 781 386,24
mars-28	10 132 486,35	180 364 911,01	2 417 281,79	12 549 768,15
juin-28	10 143 761,24	170 232 424,65	2 279 053,35	12 422 814,59
septembre-28	9 950 365,87	160 088 663,42	2 141 497,73	12 091 863,60
décembre-28	9 876 190,70	150 138 297,54	2 006 044,97	11 882 235,67
mars-29	9 710 400,35	140 262 106,84	1 872 011,58	11 582 411,93
juin-29	9 509 645,35	130 551 706,49	1 740 294,35	11 249 939,70
septembre-29	9 302 471,20	121 042 061,14	1 611 503,13	10 913 974,33
décembre-29	9 041 682,58	111 739 589,94	1 485 626,75	10 527 309,34
mars-30	8 744 285,72	102 697 907,36	1 363 452,86	10 107 738,58
juin-30	8 433 535,13	93 953 621,64	1 245 681,98	9 679 217,11
septembre-30	8 167 649,54	85 520 086,51	1 131 909,69	9 299 559,23
décembre-30	7 784 179,06	77 352 436,96	1 022 236,63	8 806 415,69
mars-31	7 314 427,93	69 568 257,90	918 296,78	8 232 724,71
juin-31	6 893 055,71	62 253 829,97	820 518,64	7 713 574,35
septembre-31	6 440 523,41	55 360 774,26	728 626,41	7 169 149,82
décembre-31	5 903 629,14	48 920 250,85	643 240,32	6 546 869,46
mars-32	5 394 332,16	43 016 621,72	565 153,29	5 959 485,45
juin-32	4 979 666,75	37 622 289,56	493 464,41	5 473 131,16
septembre-32	4 595 847,49	32 642 622,81	427 170,43	5 023 017,92
décembre-32	4 268 506,76	28 046 775,32	365 635,05	4 634 141,81
mars-33	3 957 517,79	23 778 268,56	308 500,63	4 266 018,42
juin-33	3 615 964,13	19 820 750,78	255 488,66	3 871 452,78
septembre-33	3 195 279,59	16 204 786,65	207 888,39	3 403 167,97
décembre-33	2 799 249,05	13 009 507,06	165 777,94	2 965 026,99
mars-34	2 443 544,62	10 210 258,02	128 838,52	2 572 383,14
juin-34	2 064 254,08	7 766 713,40	96 996,97	2 161 251,06
septembre-34	1 691 173,03	5 702 459,31	69 969,43	1 761 142,47
décembre-34	1 269 275,64	4 011 286,28	48 595,05	1 317 870,69
mars-35	883 846,96	2 742 010,64	33 257,05	917 104,01
juin-35	659 438,16	1 858 163,68	22 129,96	681 568,12
septembre-35	483 480,71	1 198 725,52	14 195,70	497 676,41
décembre-35	400 659,28	715 244,81	7 984,78	408 644,07
mars-36	220 961,68	314 585,52	3 200,04	224 161,72
juin-36	93 623,84	93 623,84	636,65	94 260,49

14. Echancier prévisionnel des obligations

Date de paiement	Taux de défaut 0,31% et RA 1,62%		
	Unitaire		
	CRD	Amortissement	Coupon HT
sept.-23	71 679,84	-	
déc.-23	69 077,84	2 602,00	482,51
mars-24	66 351,83	2 726,01	463,73
juin-24	63 660,78	2 691,05	450,32
sept.-24	61 003,21	2 657,57	432,06
déc.-24	58 375,40	2 627,81	409,52
mars-25	55 787,80	2 587,60	388,64
juin-25	53 242,66	2 545,14	379,66
sept.-25	50 745,93	2 496,73	362,34
déc.-25	48 281,96	2 463,97	341,60
mars-26	45 860,30	2 421,66	321,44
juin-26	43 463,22	2 397,08	312,10
sept.-26	41 087,54	2 375,68	302,22
déc.-26	38 732,10	2 355,44	276,58
mars-27	36 431,59	2 300,51	252,13
juin-27	34 183,76	2 247,83	253,32
sept.-27	31 971,53	2 212,23	230,11
déc.-27	29 805,94	2 165,59	215,22
mars-28	27 679,51	2 126,43	200,09
juin-28	25 571,61	2 107,90	185,82
sept.-28	23 518,00	2 053,61	173,55
déc.-28	21 499,28	2 018,72	157,88
mars-29	19 529,83	1 969,45	143,13
juin-29	17 616,10	1 913,73	132,91
sept.-29	15 759,56	1 856,54	119,89
déc.-29	13 968,04	1 791,52	106,09
mars-30	12 248,44	1 719,60	92,99
juin-30	10 602,58	1 645,86	83,36
sept.-30	9 021,66	1 580,92	72,16
déc.-30	7 524,50	1 497,16	60,73
mars-31	6 126,26	1 398,24	50,09
juin-31	4 817,83	1 308,43	41,69
sept.-31	3 603,22	1 214,61	32,79
déc.-31	2 495,71	1 107,51	24,26
mars-32	1 490,21	1 005,50	16,75
juin-32	568,66	921,55	10,33
sept.-32	-	568,66	3,82