

Impression à partir d'une page du site internet de l'AMF

13 avril 2022

L'AMF publie des données sur l'évolution du marché des fonds monétaires

L'Autorité des marchés financiers (AMF) publie pour la première fois une série de graphiques sur des indicateurs retraçant l'évolution du marché des fonds monétaires français sur la période du 31 mars 2020 au 31 décembre 2021. L'AMF actualisera cette publication sur son site à fréquence trimestrielle à partir de l'intégration des prochains rapports MMF.

Contexte réglementaire et référentiel GECO

Conformément à l'article 37 du [Règlement MMF](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/?uri=CELEX%3A32017R1131) URL = [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/?uri=CELEX%3A32017R1131] (Money Market Fund), les gérants de fonds monétaires doivent transmettre à leur autorité compétente pour chacun de leurs fonds un rapport à fréquence trimestrielle pour les fonds d'encours supérieurs à 100 millions d'euros et à fréquence annuelle sinon. Ces rapports contiennent des informations détaillées qui sont réparties en plusieurs catégories :

- Caractéristiques des fonds : nom, type de fonds (standard/court terme), actif net, ...
- Performance : rendements renseignés sur plusieurs horizons de temps (un mois, trois mois, un an, ...).
- Mesures de risque diverses : métriques transmises sur le risque de liquidité, le risque de crédit et le risque de taux.

- Composition détaillée des portefeuilles : type d'instrument, valeur, informations sur l'émetteur, ...

Les graphiques sur des indicateurs retranscrits dans cette première publication ont été principalement produits à partir des données extraites de ces rapports. En complément, des informations issues de la base référentielle GECO ont été intégrées afin d'affiner l'analyse du marché monétaire.

Une publication qui comprend six métriques clés

Cette première publication comprend un ensemble de graphiques illustrant les tendances du marché à travers l'évolution des métriques suivantes :

- Encours
- Weighted Average Life (WAL), la WAL étant une sensibilité au risque de crédit
- Weighted Average Maturity (WAM), la WAM étant une sensibilité au risque de taux
- Coussins de liquidités quotidiens et hebdomadaires
- Performance
- Composition des fonds monétaires par type d'émetteurs en portefeuille

La fiabilité des informations présentées dans cette étude repose sur la qualité des données transmises par les sociétés de gestion.

En savoir plus

L'évolution du marché des fonds monétaires français entre le 31 mars 2020 et le
📅 31 décembre 2021

Mots clés

FONDS MONÉTAIRES

SUR LE MÊME THÈME

ACTUALITÉ

FONDS MONÉTAIRES

10 juin 2022

L'AMF actualise sa publication sur l'évolution du marché monétaire



RAPPORT / ÉTUDE

GESTION D'ACTIFS

10 juin 2022

L'évolution du marché des fonds monétaires entre le 31 mars 2020 et le 31 mars 2022



ACTUALITÉ

GESTION D'ACTIFS

09 juin 2022

Evaluation du caractère approprié et exécution simple dans la directive MIFID II: l'AMF applique les orientations de l'ESMA



Mentions légales :

Responsable de la publication : Le Directeur de la Direction de la communication de l'AMF. Contact : Direction de la communication, Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 Paris Cedex 02