



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

10 juin 2022

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

L'Autorité des marchés financiers (AMF) actualise sa publication sur l'évolution du marché des fonds monétaires français à l'appui de l'intégration des rapports réglementaires MMF du 31 mars 2022. Cette publication comprend une série de graphiques sur des indicateurs retraçant l'évolution du marché sur la période du 31 mars 2020 au 31 mars 2022.

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 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 sept métriques clés

Cette nouvelle 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
- Représentation couplant les montants de WAM et WAL des principaux fonds standard
- Coussins de liquidités quotidiens et hebdomadaires
- Performance
- Composition des fonds monétaires par type d'émetteurs en portefeuille

Par rapport à la première publication parue en avril, une représentation graphique des montants de WAM et WAL des principaux fonds monétaires standard a été incluse dans cette publication afin de visualiser le positionnement en WAM et WAL des principaux gérants.


De plus, l'AMF rappelle que 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 31 mars 2022

SUR LE MÊME THÈME

 S'abonner à nos alertes et flux RSS



ACTUALITÉ

GESTION D'ACTIFS

29 septembre 2025

L'AMF publie les dernières données sur l'évolution du marché monétaire à fin juin 2025



RAPPORT / ÉTUDE

GESTION D'ACTIFS

29 septembre 2025

Indicateurs sur le marché des fonds monétaires français entre le 30 juin 2023 et le 30 juin 2025



ACTUALITÉ

FONDS MONÉTAIRES

06 mai 2025

L'AMF applique les orientations de l'ESMA relatives à la mise à jour des paramètres des scénarios de crise, conformément à l'article 28 du règlement sur les fonds monétaires



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

