

HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs
au 30 Juin 2016

I. Prêts garantis

1) Répartition par catégories de créance, par types de contrepartie et par types de garantie :

Date des données : 31/05/2016

Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	6 443 559 643
- Autres crédits	-
	6 443 559 643

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	-
- Particuliers	6 443 559 643
- Autres	-
	6 443 559 643

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	1 152 316 909
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	5 291 242 734
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	6 443 559 643

L'unique organisme de cautionnement est le Crédit Logement (*cf I.6*)

2) Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque ou par une caution en fonction de leur quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées :

Date des données : 31/05/2016

Données en €

Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation

Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Encours
- Capital restant dû à la clôture de l'exercice	998 752 842
- Produit de la quotité définie à l'article R.513.1 du Code monétaire et financier et de la valeur du bien donné en garantie	153 564 067
	1 152 316 909

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Encours
- Capital restant dû à la clôture de l'exercice	3 443 905 684
- Produit de la quotité définie à l'article R.513.1 du Code monétaire et financier et de la valeur du bien donné en garantie	1 847 337 051
	5 291 242 734

3) Répartition en fonction de l'année de conclusion du contrat de prêt :

Date des données : 31/05/2016 Données en €

Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation

Année de conclusion du contrat de prêt	Encours	Nombre de prêts
2002	3 063 340	67
2003	11 098 297	186
2004	23 169 646	332
2005	66 196 188	671
2006	110 580 706	969
2007	79 642 324	696
2008	71 779 572	572
2009	43 862 500	360
2010	66 932 982	466
2011	71 465 172	534
2012	95 424 503	685
2013	103 168 773	675
2014	180 684 416	1 018
2015	183 094 208	953
2016	42 154 281	248
	1 152 316 909	8 432

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Année de conclusion du contrat de prêt	Encours	Nombre de prêts
2002	1 971 842	42
2003	7 433 326	147
2004	20 186 768	349
2005	136 069 180	1 454
2006	215 518 095	2 134
2007	92 325 820	1 005
2008	81 524 107	886
2009	120 046 251	1 122
2010	221 407 750	1 830
2011	247 814 663	2 174
2012	408 945 909	3 219
2013	1 224 143 584	9 108
2014	1 268 830 047	8 487
2015	1 078 721 139	6 590
2016	166 304 254	1 025
	5 291 242 734	39 572

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 31/05/2016

Données en €

Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation

Durée résiduelle (années)	Encours	Nombre de prêts
0	902 083	66
1	3 915 106	151
2	8 249 056	187
3	20 347 098	352
4	31 174 450	439
5	32 626 060	413
6	47 450 955	509
7	43 982 574	421
8	59 862 774	487
9	86 348 579	672
10	83 252 922	601
11	75 517 312	544
12	71 104 349	459
13	92 055 695	548
14	119 950 271	657
15	57 163 697	336
16	60 411 113	326
17	51 914 060	273
18	69 272 455	323
19	63 324 343	288
20	12 942 597	75
21	11 841 876	68
22	17 600 885	89
23	15 808 947	74
24	15 170 900	73
25	126 755	1
	1 152 316 909	8 432

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Durée résiduelle (années)	Encours	Nombre de prêts
0	919 298	130
1	8 745 070	401
2	22 420 521	618
3	50 620 679	1 087
4	128 571 069	2 056
5	155 780 051	1 982
6	186 293 894	2 108
7	253 260 159	2 507
8	362 962 230	2 934
9	378 761 085	3 101
10	297 098 006	2 273
11	336 663 066	2 411
12	507 413 685	3 286
13	467 419 238	2 760
14	512 277 341	2 873
15	254 585 892	1 545
16	254 226 172	1 527
17	248 672 414	1 436
18	310 148 396	1 646
19	289 449 605	1 446
20	42 179 834	217
21	43 988 606	244
22	61 102 955	355
23	59 089 080	320
24	57 456 196	302
25	1 138 194	7
	5 291 242 734	39 572

5) Répartition selon la localisation des biens apportés en garantie par pays :

L'ensemble des biens apportés en garantie est localisé en France.

6) Répartition selon la pondération qui leur est attribué au titre du ratio de couverture des ressources privilégiées :

✓ Prêts garantis par une hypothèque :

Pondération : 100%.

✓ Prêts garantis par un organisme de cautionnement :

Pondération : 100%.

L'unique organisme est le Crédit Logement dont la notation au 30/06/2016 est la suivante :

Organisme d'évaluation	Notation long terme
Moody's	Aa3
DBRS	AAL

7) Répartition des encours de prêts mobilisés par billets à ordres régis par les articles L.313-42 à L.313-49 du Code monétaire et financier selon les critères mentionnés aux 1) à 5).

Néant

II. Exposition sur des personnes publiques

Néant

III. Organisme de titrisation et entités similaires

Néant

IV. Valeurs de remplacement

Au 30/06/2016, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) au titre du placement de ses fonds propres sont les suivants :

✓ Trésorerie (comptes nostro) : 128 019 246 €

V. Remboursements anticipés

Au cours du 1er trimestre 2016, le taux de remboursements anticipés totaux et partiels calculé sur le portefeuille de crédits immobiliers s'élève à 2.43% (Le taux est trimestriel).

VI. Risque de taux

Le fonctionnement de HSBC SFH (France) est tel que tant que HSBC France n'est pas en défaut, la structure n'est pas exposée au risque de taux, dans la mesure où les Obligations de Financement à l'Habitat, sont parfaitement adossées aux prêts consentis par HSBC SFH (France) à HSBC France.

Dans le cas d'une dégradation de la notation de HSBC France sous A-1 par S&P ou A2 par Moodys, HSBC SFH (France) mettra en place de façon préventive 3 séries d'instruments de couverture (taux et devises)

- Couverture du collatéral transféré à la structure (Swap de l'actif)
- Couverture des obligations de financement à l'habitat (Swap du passif)
- Back to back avec HSBC France

Ainsi, dans le cas d'un défaut de HSBC France, le risque de taux et de change de HSBC SFH (France) sera couvert avec une contrepartie externe bénéficiant d'une notation minimum (A-1 par S&P et A2 par Moodys).

VII. Couverture du besoin de liquidité

Au 30 Juin 2016, les informations sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture sont estimées comme suit :

- Les paiements de principal et d'intérêts dus au titre des émissions sont couverts par les flux prévisionnels de principal et d'intérêts des prêts personnels immobiliers reçus en garantie.

Les besoins de liquidité à 180 jours sont donc couverts

Paris, le 13 Juillet 2016,

M. Samir El Aziz
Directeur Général de HSBC SFH (France)