

# HSBC SFH (France)

**Rapport sur la qualité des actifs  
Au 30 Juin 2018**

## I. Prêts garantis

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

Date des données : 31/05/2018

Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	5 859 940 582
- Autres crédits	-
	<b>5 859 940 582</b>

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	-
- Particuliers	5 859 940 582
- Autres	-
	<b>5 859 940 582</b>

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	909 703 994
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	4 950 236 588
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	<b>5 859 940 582</b>

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 : 31/05/2018

Données en €

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

<b>Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées</b>	<b>Encours</b>
- Capital restant dû à la clôture de l'exercice	860 485 918
- 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	49 218 077
	<b>909 703 994</b>

*Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit*

<b>Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées</b>	<b>Encours</b>
- Capital restant dû à la clôture de l'exercice	4 590 512 191
- 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	359 724 397
	<b>4 950 236 588</b>

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

Date des données : 31/05/2018 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	254 044	7
2003	1 212 551	53
2004	3 427 275	79
2005	17 941 511	196
2006	38 338 647	399
2007	33 370 373	312
2008	31 480 099	274
2009	15 303 084	159
2010	30 374 812	266
2011	35 169 025	285
2012	53 860 739	424
2013	59 553 429	407
2014	103 529 599	621
2015	123 207 659	687
2016	157 879 152	833
2017	171 754 861	899
2018	33 047 136	192
	<b>909 703 994</b>	<b>6 093</b>

*Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit*

Année de conclusion du contrat de prêt	Encours	Nombre de prêts
2002	566 519	17
2003	1 156 537	86
2004	2 922 910	77
2005	26 648 926	333
2006	48 020 639	536
2007	32 782 569	335
2008	28 845 736	329
2009	46 749 000	437
2010	86 182 875	724
2011	97 584 290	884
2012	152 505 734	1 298
2013	468 236 979	3 772
2014	536 672 542	3 866
2015	1 006 075 338	6 537
2016	991 859 645	5 866
2017	1 259 310 426	7 040
2018	164 115 921	969
	<b>4 950 236 588</b>	<b>33 106</b>

#### 4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 31/05/2018

Données en €

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

Durée résiduelle (années)	Encours	Nombre de prêts
0	814 212	96
1	3 416 436	111
2	7 459 150	156
3	9 738 761	183
4	15 319 326	219
5	13 785 928	178
6	23 497 177	231
7	40 330 378	359
8	54 364 144	446
9	55 054 139	427
10	53 197 863	359
11	59 580 338	386
12	76 432 090	457
13	85 428 845	483
14	74 780 217	420
15	35 029 693	191
16	49 644 469	242
17	56 215 691	255
18	65 709 756	283
19	47 214 760	229
20	9 116 047	55
21	9 506 953	45
22	10 773 572	45
23	23 600 543	101
24	26 939 734	127
25	2 181 272	7
26	572 502	2
	<b>909 703 994</b>	<b>6 093</b>

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Durée résiduelle ( années )	Encours	Nombre de prêts
0	1 492 836	239
1	5 058 300	240
2	18 659 320	472
3	29 063 071	545
4	59 376 233	868
5	94 698 881	1 182
6	157 051 999	1 605
7	222 883 297	2 071
8	295 418 367	2 388
9	338 644 786	2 565
10	357 953 172	2 472
11	357 709 097	2 293
12	472 946 438	2 811
13	481 791 344	2 717
14	365 651 040	2 150
15	214 005 836	1 201
16	282 822 616	1 423
17	321 357 105	1 594
18	280 060 423	1 320
19	246 650 260	1 225
20	45 529 583	241
21	24 874 946	134
22	48 187 481	236
23	112 254 766	492
24	111 000 051	597
25	3 639 067	15
26	1 456 271	10
	<b>4 950 236 588</b>	<b>33 106</b>

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 30/06/2018 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 30/06/2018, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	<b>121 140 226 €</b>
✓ <u>Cash Collateral :</u>	<b>0 €</b>

## V. Remboursements anticipés

Le taux de remboursement anticipé (RA totaux et partiels) retenu pour le calcul des besoins de liquidité à 180 jours est de 9.08% en rythme annualisé (soit 2.20% sur le trimestre).



## 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 d'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).

Suite à la modification de la documentation du programme SFH le 24 novembre 2016, le portefeuille de crédits immobiliers apportés en garantie par HSBC France est exclusivement à taux fixe. Par ailleurs, le mécanisme de couverture du risque de taux décrit ci-dessus s'applique à l'ensemble de la structure jusqu'à l'extinction de la dernière tranche spécifiant ce mécanisme dans ses Final Terms, soit la tranche n° 5 expirant le 16 octobre 2023.

## VII. Couverture du besoin de liquidité

En référence à l'article R. 513-7 du Code Monétaire et Financier, le calcul du besoin de trésorerie est évalué en transparence, c'est-à-dire en tenant compte non pas des flux prévisionnels des créances inscrites à l'actif de HSBC SFH (France), mais de ceux résultant des actifs reçus à titre de garantie. Sont prises en compte, dans le calcul des flux prévisionnels des actifs reçus à titre de garantie, des hypothèses conformes à l'annexe 2 de l'instruction ACPR 2014-I-17.

Au 30 juin 2018, les informations sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture de celui-ci sont estimées comme suit :

- Situation initiale de trésorerie : 121 140 226 €
- Valeurs de remplacements (cash collatéral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : + 514 766 017€
- Paiement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme : -214 831 216€
- Liquidités provenant de la mobilisation possible de créances immobilières auprès de l'Eurosystème : + 485 146 938 €

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.

Paris, le 03 Aout 2018,

---

**M. Guillaume Makowski**  
**Directeur Général de HSBC SFH (France)**