

HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs
au 30 sept 2019.

I. Prêts garantis

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

Date des données : 31/08/2019 Données en €

Catégories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	5 689 974 331
- Autres crédits	-
	5 689 974 331

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	894 565 236
- Particuliers	4 795 409 095
- Autres	-
	5 689 974 331

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	604 582 072
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	5 085 392 259
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	5 689 974 331

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 : 31/08/2019 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	579 940 572
- 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	24 641 500
	604 582 072

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	4 739 159 991
- 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	346 232 269
	5 085 392 259

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

Date des données : 31/08/2019 Données en €

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

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	233 440	14
2003	380 302	19
2004	1 374 387	65
2005	5 058 501	132
2006	13 814 469	216
2007	13 507 235	156
2008	10 831 485	121
2009	3 951 627	65
2010	9 999 342	115
2011	12 512 678	146
2012	18 477 118	173
2013	22 747 539	166
2014	48 706 984	315
2015	73 134 009	450
2016	99 838 351	565
2017	120 068 940	672
2018	96 841 732	532
2019	53 103 935	268
Total	604 582 072	4 190

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	726 598	44
2003	943 951	58
2004	2 001 388	167
2005	19 686 822	595
2006	29 181 660	611
2007	19 543 660	338
2008	20 586 897	353
2009	30 282 484	430
2010	65 544 338	792
2011	76 374 768	942
2012	115 684 777	1 171
2013	335 301 545	3 231
2014	409 297 551	3 357
2015	764 632 653	5 543
2016	858 797 595	5 527
2017	1 220 311 581	7 211
2018	696 769 375	3 794
2019	419 724 617	2 162
Total	5 085 392 259	36 326

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 31/08/2019 Données en €

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	1 230 937	150
1	3 177 309	175
2	4 099 019	130
3	3 813 827	87
4	4 696 546	92
5	9 568 460	113
6	19 203 739	189
7	22 374 346	212
8	30 097 764	258
9	33 506 648	254
10	32 456 147	242
11	49 193 496	304
12	45 403 214	270
13	46 776 679	276
14	47 808 643	246
15	25 385 658	136
16	41 811 543	196
17	44 217 775	219
18	39 687 734	180
19	35 634 152	161
20	3 819 925	21
21	7 647 208	31
22	20 492 666	88
23	13 635 916	67
24	17 692 221	88
25	873 804	3
26	276 697	2
Total	604 582 072	4 190

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	8 691 437	1 090
1	22 060 665	1 339
2	21 601 543	832
3	32 177 312	786
4	53 992 181	911
5	102 011 921	1 266
6	158 323 440	1 699
7	222 881 481	2 044
8	267 525 563	2 289
9	336 806 437	2 529
10	334 470 243	2 282
11	429 980 342	2 811
12	437 181 235	2 690
13	338 347 639	2 058
14	400 266 563	2 217
15	294 120 907	1 537
16	296 462 499	1 510
17	330 806 287	1 619
18	237 482 894	1 176
19	247 666 703	1 147
20	30 894 904	153
21	65 891 839	327
22	134 178 777	615
23	114 793 789	588
24	158 970 083	770
25	6 197 272	27
26	1 608 304	14
Total	5 085 392 259	36 326

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 sept. 2019 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 sept. 2019, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	117 087 016 €
✓ <u>Cash Collateral :</u>	0 €

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 8,47 % en rythme annualisé (soit 2,05% 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 sept. 2019, 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 : 117 087 016 €
- Valeurs de remplacements (cash collateral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : 521 130 056,95 €

- Paiement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme : -47 500 000,00 €
- Liquidités provenant de la mobilisation possible de créances immobilières auprès de l'Eurosystème : 604 716 909,31€

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.

Paris le 25 oct 2019,

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