

HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs
au 31 déc 2019.

I. Prêts garantis

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

Date des données : 30/11/2019 Données en €

Catégories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	5 699 784 018
- Autres crédits	-
	5 699 784 018

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	886 731 162
- Particuliers	4 813 052 856
- Autres	-
	5 699 784 018

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	610 171 559
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	5 089 612 459
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	5 699 784 018

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 : 30/11/2019 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	572 707 517
- 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	37 464 041
	610 171 559

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	4 728 747 242
- 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	360 865 217
	5 089 612 459

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

Date des données : 30/11/2019 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	214 632	10
2003	350 249	20
2004	854 778	50
2005	4 178 404	126
2006	11 326 608	195
2007	12 436 804	138
2008	10 139 985	115
2009	2 856 559	49
2010	8 783 982	110
2011	11 807 539	141
2012	15 571 266	154
2013	20 365 283	156
2014	44 631 981	296
2015	68 489 327	421
2016	96 270 061	536
2017	124 504 136	681
2018	94 664 609	511
2019	82 725 356	382
Total	610 171 559	4 091

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	691 998	43
2003	946 083	58
2004	1 684 369	89
2005	15 013 550	569
2006	28 187 565	621
2007	17 652 390	305
2008	19 009 395	334
2009	26 452 896	358
2010	57 211 316	746
2011	70 922 112	901
2012	100 521 229	1 054
2013	295 867 183	2 995
2014	359 266 054	3 053
2015	672 814 240	5 013
2016	837 948 136	5 334
2017	1 216 901 065	7 178
2018	681 610 652	3 721
2019	686 912 228	3 420
Total	5 089 612 459	35 792

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 30/11/2019 Données en €

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	1 274 003	149
1	3 236 043	173
2	3 345 561	108
3	4 092 092	96
4	4 646 584	89
5	11 114 956	124
6	18 189 607	186
7	22 774 686	208
8	27 416 837	228
9	32 905 678	235
10	35 024 432	251
11	46 932 968	283
12	45 654 010	274
13	44 657 494	248
14	46 203 877	233
15	29 320 486	155
16	37 543 863	179
17	46 753 219	217
18	34 860 918	158
19	40 247 440	168
20	4 396 265	22
21	12 853 156	47
22	21 433 147	96
23	13 928 801	71
24	20 122 165	88
25	1 041 920	4
26	201 352	1
Total	610 171 559	4 091

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	10 057 847	1 192
1	20 634 198	1 259
2	23 028 661	870
3	33 372 700	807
4	51 648 327	866
5	101 433 749	1 244
6	141 783 749	1 549
7	221 413 976	2 064
8	241 509 909	2 047
9	306 271 501	2 291
10	343 058 530	2 354
11	410 221 661	2 668
12	392 744 694	2 452
13	339 997 131	2 040
14	407 969 259	2 171
15	319 732 809	1 642
16	281 887 921	1 422
17	352 334 197	1 681
18	240 333 168	1 170
19	262 798 342	1 181
20	38 616 036	196
21	96 153 202	448
22	151 912 151	733
23	114 019 643	584
24	177 998 259	816
25	5 835 406	30
26	2 845 431	15
Total	5 089 612 459	35 792

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 31 déc. 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 31 déc. 2019, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	116 745 813 €
✓ <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 11,54% en rythme annualisé 2,77% 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 31 déc. 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 : 116 745 813 €
- Valeurs de remplacements (cash collateral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : 484 894 801,76 €
- Paiement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme : - 8 750 000,00€
- Liquidités provenant de la mobilisation possible de créances immobilières auprès de l'Eurosystème : 508 6813 56,77€

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.

Paris le 31 janv 2020,

M. Arnaud de Champfleury
Directeur Général de HSBC SFH (France)