

HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs
au 31 mars 2020.

I. Prêts garantis

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

Date des données : 29/02/2020 Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	5 699 492 260
- Autres crédits	-
	5 699 492 260

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	893 860 109
- Particuliers	4 805 632 151
- Autres	-
	5 699 492 260

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	636 915 869
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	5 062 576 391
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	5 699 492 260

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 : 29/02/2020 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	627 490 989
- 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	9 424 880
	636 915 869

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	4 897 659 490
- 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	164 356 677
	5 062 016 168

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

Date des données : 29/02/2020 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	254 871	12
2003	941 840	33
2004	1 834 630	52
2005	10 636 775	202
2006	23 460 526	307
2007	12 988 383	159
2008	12 433 068	154
2009	6 519 216	90
2010	13 019 106	149
2011	14 035 608	179
2012	23 316 399	223
2013	27 507 245	229
2014	54 586 784	407
2015	81 637 722	551
2016	103 170 362	636
2017	98 999 285	634
2018	74 342 119	454
2019	72 666 430	387
2020	4 565 498	27
Total	636 915 869	4 885

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	664 195	41
2003	1 818 786	82
2004	5 008 543	114
2005	42 542 173	880
2006	63 525 603	1 057
2007	28 017 373	456
2008	25 734 200	436
2009	41 181 457	526
2010	75 136 271	984
2011	84 065 065	1 117
2012	134 058 043	1 457
2013	384 230 208	4 036
2014	404 392 598	3 701
2015	828 356 480	6 819
2016	799 532 794	5 832
2017	1 041 072 783	6 972
2018	519 936 188	3 216
2019	561 316 722	3 084
2020	21 986 909	131
Total	5 062 576 391	40 941

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 29/02/2020 Données en €

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	1 449 413	164
1	3 835 674	183
2	6 445 929	169
3	9 639 784	193
4	15 436 038	205
5	26 506 805	290
6	33 956 616	344
7	34 877 154	317
8	36 437 426	296
9	43 612 288	338
10	46 721 718	327
11	53 673 762	337
12	47 495 352	292
13	40 232 611	228
14	40 654 527	226
15	30 927 254	157
16	36 624 707	175
17	33 846 325	176
18	24 975 476	122
19	29 630 289	142
20	3 926 882	22
21	7 669 432	32
22	9 930 382	52
23	6 838 485	42
24	11 031 844	53
25	432 026	2
26	107 669	1
Total	636 915 869	4 885

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	11 355 899	1 338
1	27 240 235	1 372
2	52 920 847	1 444
3	94 097 770	1 810
4	145 554 380	2 076
5	255 224 170	3 025
6	287 950 995	2 991
7	343 070 902	3 108
8	344 132 612	2 851
9	352 137 809	2 639
10	404 745 203	2 752
11	401 220 946	2 647
12	338 863 559	2 170
13	295 333 526	1 777
14	334 900 550	1 835
15	249 356 260	1 329
16	211 552 874	1 131
17	243 079 424	1 254
18	157 253 853	807
19	172 388 735	816
20	28 450 966	153
21	53 348 893	277
22	79 148 662	442
23	69 473 070	370
24	104 142 894	495
25	3 919 512	21
26	1 711 845	11
Total	5 062 576 391	40 941

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 mars 2020 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 mars 2020, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	116 178 331 €
✓ <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 3,58 % 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 mars 2020, 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 : 116 178 331 €
- Valeurs de remplacements (cash collateral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : 548 922 651,83 €
- Paiement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme : - 5 000 000 €
- Liquidités provenant de la mobilisation possible de créances immobilières auprès de l'Eurosystème : 614 658 568,67 €

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.

Paris le 05 mai 2020,

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

