

HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs
au 30 juin 2020.



I. Prêts garantis

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

Date des données : 31/05/2020 Données en €

Catégories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	5 199 974 305
- Autres crédits	-
	5 199 974 305

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	874 547 844
- Particuliers	4 325 426 461
- Autres	-
	5 199 974 305

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	518 699 828
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	4 681 274 477
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	5 199 974 305

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 : 31/05/2020 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	503 917 668
- 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	14 782 160
	518 699 828

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	4 387 857 672
- 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	293 416 805
	4 681 274 477

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

Date des données : 31/05/2020 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	296 793	11
2003	1 099 207	37
2004	2 560 062	61
2005	11 638 967	209
2006	23 652 273	329
2007	16 348 002	197
2008	13 281 129	163
2009	5 966 621	93
2010	13 436 255	161
2011	16 094 801	194
2012	23 241 020	235
2013	26 399 413	244
2014	46 212 875	390
2015	69 891 347	523
2016	75 490 686	547
2017	71 158 441	510
2018	51 813 635	346
2019	41 902 012	238
2020	8 216 288	47
Total	518 699 828	4 535

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	632 096	41
2003	2 187 771	92
2004	5 345 852	123
2005	41 854 943	854
2006	65 431 140	1 142
2007	34 116 297	525
2008	28 370 517	449
2009	40 576 127	556
2010	83 597 358	1 058
2011	99 176 372	1 293
2012	154 826 274	1 725
2013	414 069 173	4 538
2014	424 248 406	4 199
2015	843 147 228	7 622
2016	765 078 317	6 385
2017	929 001 639	7 164
2018	334 910 204	2 394
2019	328 418 032	2 071
2020	86 286 730	515
Total	4 681 274 477	42 746

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 31/05/2020 Données en €

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	1 592 022	187
1	4 503 973	193
2	8 322 726	216
3	10 603 524	198
4	19 650 210	250
5	29 875 052	333
6	35 329 594	375
7	38 603 200	342
8	40 721 863	339
9	46 334 448	368
10	56 422 007	397
11	61 995 030	400
12	52 052 494	338
13	22 313 212	125
14	18 110 928	99
15	14 580 091	80
16	15 591 001	80
17	12 892 597	59
18	10 520 784	57
19	10 451 905	50
20	306 056	2
21	875 885	7
22	1 770 325	13
23	1 770 385	11
24	3 067 339	14
25	443 175	2
26	-	-
Total	518 699 828	4 535

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	12 542 853	1 469
1	35 573 225	1 537
2	69 419 342	1 807
3	113 052 337	2 146
4	186 628 021	2 656
5	279 393 772	3 399
6	349 601 096	3 625
7	384 220 980	3 550
8	446 638 043	3 732
9	456 532 317	3 444
10	547 325 413	3 832
11	577 199 891	3 899
12	450 451 771	2 982
13	146 975 085	1 046
14	154 240 353	1 007
15	115 808 748	782
16	104 071 028	663
17	56 505 035	296
18	44 677 348	215
19	48 226 314	199
20	6 600 514	37
21	11 880 629	66
22	17 230 681	88
23	23 599 274	102
24	41 841 623	160
25	834 321	5
26	204 463	2
Total	4 681 274 477	42 746

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 juin 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 30 juin 2020, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	115 457 439 €
✓ <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 6,17 % 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 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 : 115 457 439 €
- Valeurs de remplacements (cash collateral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : 492 128 523,80€
- Paiement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme : -408 501 707,40€
- Liquidités provenant de la mobilisation possible de créances immobilières auprès de l'Eurosystème : 308 439 503,57€

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.

Paris le 30 juil 2020,

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

