

# HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs  
au 30 sept 2021.

## I. Prêts garantis

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

Date des données : 31/08/2021 Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	3 999 926 040
- Autres crédits	-
	<b>3 999 926 040</b>

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	632 976 376
- Particuliers	3 366 949 664
- Autres	-
	<b>3 999 926 040</b>

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	408 817 559
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	3 591 108 481
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	<b>3 999 926 040</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 : 31/08/2021 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	402 140 022
- 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	6 677 537
	<b>408 817 559</b>

*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	3 410 353 188
- 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	180 755 292
	<b>3 591 108 481</b>

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

Date des données : 31/08/2021 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	136 427	10
2003	554 394	26
2004	1 608 946	47
2005	8 286 630	124
2006	16 530 300	242
2007	9 961 256	161
2008	7 983 050	123
2009	4 129 867	76
2010	10 033 442	130
2011	11 842 866	158
2012	12 900 442	142
2013	10 828 588	115
2014	37 608 476	341
2015	49 898 702	434
2016	55 943 686	446
2017	57 475 832	448
2018	40 496 198	295
2019	38 834 098	244
2020	22 761 429	151
2021	11 002 928	56
<b>Total</b>	<b>408 817 559</b>	<b>3 769</b>

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

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	297 407	26
2003	1 074 181	59
2004	3 317 643	96
2005	30 313 921	499
2006	48 149 032	820
2007	24 124 490	471
2008	18 956 029	363
2009	29 017 954	463
2010	59 747 515	758
2011	73 036 098	1 005
2012	64 400 886	854
2013	202 620 612	2 441
2014	304 599 571	3 364
2015	595 861 954	6 234
2016	518 540 523	5 020
2017	699 891 918	6 087
2018	245 672 037	1 952
2019	301 395 189	2 007
2020	252 825 147	1 541
2021	117 266 374	636
<b>Total</b>	<b>3 591 108 481</b>	<b>34 696</b>

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 31/08/2021 Données en €

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	1 562 121	164
1	3 962 452	171
2	6 776 037	186
3	14 389 544	225
4	25 642 122	339
5	25 544 995	297
6	29 337 635	289
7	32 458 223	302
8	40 026 157	341
9	50 536 738	392
10	48 089 515	342
11	20 947 973	149
12	19 201 245	112
13	12 633 830	79
14	14 682 339	74
15	11 918 288	56
16	12 870 882	59
17	11 607 382	59
18	8 669 735	46
19	5 583 237	24
20	1 829 517	11
21	1 357 275	10
22	2 218 451	13
23	3 447 850	14
24	3 524 013	15
25	-	-
26	-	-
<b>Total</b>	<b>408 817 559</b>	<b>3 769</b>

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	10 885 762	1 236
1	34 618 019	1 424
2	72 537 214	1 876
3	143 648 000	2 499
4	199 528 020	2 966
5	258 692 204	3 078
6	268 912 463	2 802
7	347 951 943	3 210
8	401 808 936	3 216
9	462 316 814	3 552
10	466 821 786	3 376
11	169 228 386	1 252
12	120 732 928	883
13	138 883 990	893
14	81 589 296	507
15	49 788 412	285
16	52 422 673	259
17	54 898 505	255
18	54 922 544	232
19	47 972 134	226
20	14 990 362	79
21	22 224 733	107
22	32 530 753	139
23	43 387 826	171
24	37 684 871	161
25	1 580 676	8
26	549 231	4
<b>Total</b>	<b>3 591 108 481</b>	<b>34 696</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 sept. 2021 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. 2021, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	113 960 595 €
✓ <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 9,12% sur le trimestre.

## VI. Risque de taux

Le fonctionnement de HSBC SFH (France) est tel que tant que HSBC Continental Europe n'est pas en défaut, la structure n'est pas exposée au risque de taux, dans la mesure où les Obligations de Financement à l'Habitat, sont parfaitement adossées aux prêts consentis par HSBC SFH (France) à HSBC Continental Europe. Dans le cas d'une dégradation de la notation de HSBC Continental Europe 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 collateral transféré à la structure (Swap de l'actif)
- Couverture des obligations de financement à l'habitat (Swap du passif)
- Back to back avec HSBC Continental Europe

Ainsi, dans le cas d'un défaut de HSBC Continental Europe, 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 Continental Europe 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. 2021, 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 : 113 960 595 €
- Valeurs de remplacements (cash collateral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : 436 770 711,05 €
- Paiement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme : 1 028 750 000€
- Liquidités provenant de la mobilisation possible de créances immobilières auprès de l'Eurosystème : 357 170 986,07€

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.



Paris le 04 nov 2021,

---

**M. Arnaud de Champfleu**  
**Directeur Général de HSBC SFH (France)**