

# HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs  
au 31 mars 2022.

## I. Prêts garantis

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

Date des données : 31/03/2022 Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	3 999 968 781
- Autres crédits	-
	<b>3 999 968 781</b>

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	581 781 160
- Particuliers	3 418 187 621
- Autres	-
	<b>3 999 968 781</b>

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	-
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	3 999 968 781
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	<b>3 999 968 781</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 : 31/03/2022 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	-
- 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	-
	-

*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	3 807 988 645
- 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	191 980 136
	<b>3 999 968 781</b>

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

Date des données : 31/03/2022 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	-	-
2003	-	-
2004	-	-
2005	-	-
2006	-	-
2007	-	-
2008	-	-
2009	-	-
2010	-	-
2011	-	-
2012	-	-
2013	-	-
2014	-	-
2015	-	-
2016	-	-
2017	-	-
2018	-	-
2019	-	-
2020	-	-
2021	-	-
2022	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</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	143 550	21
2003	700 456	48
2004	2 616 098	86
2005	25 144 571	452
2006	39 951 433	681
2007	21 503 419	415
2008	20 732 671	376
2009	26 294 680	429
2010	53 686 956	699
2011	67 740 916	873
2012	60 023 999	751
2013	2 849 266	32
2014	291 987 749	3 116
2015	584 222 697	6 182
2016	588 421 978	5 669
2017	853 078 030	7 408
2018	389 156 735	2 977
2019	412 317 385	2 804
2020	290 222 953	1 847
2021	245 029 469	1 347
2022	24 143 772	146
<b>Total</b>	<b>3 999 968 781</b>	<b>36 359</b>

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 31/03/2022 Données en €

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	-	-
1	-	-
2	-	-
3	-	-
4	-	-
5	-	-
6	-	-
7	-	-
8	-	-
9	-	-
10	-	-
11	-	-
12	-	-
13	-	-
14	-	-
15	-	-
16	-	-
17	-	-
18	-	-
19	-	-
20	-	-
21	-	-
22	-	-
23	-	-
24	-	-
25	-	-
26	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	9 425 503	1 053
1	28 905 993	1 195
2	76 410 301	1 896
3	137 261 162	2 517
4	193 766 514	2 830
5	246 384 572	2 966
6	224 748 729	2 307
7	340 093 088	3 072
8	408 387 240	3 297
9	453 332 951	3 438
10	416 092 136	2 999
11	383 408 354	2 509
12	294 801 234	1 895
13	140 851 864	932
14	124 587 476	837
15	132 363 477	870
16	55 555 479	284
17	64 016 146	273
18	47 997 420	213
19	55 318 460	237
20	21 275 497	111
21	23 055 900	113
22	51 595 102	210
23	26 486 945	121
24	41 425 866	172
25	2 015 064	10
26	406 307	2
<b>Total</b>	<b>3 999 968 781</b>	<b>36 359</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 31 Mar 2022 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 Mar 2022, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	102 595 243 €
✓ <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 9,01% 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 31 Mar 2022, 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 : 102 595 243 €
- Valeurs de remplacements (cash collateral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : 432 498 255,37 €
- 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 : 351 942 994,29 €

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.



Paris le 10 mai 2022,

---

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