

# HSBC SFH (France)

**Rapport sur la qualité des actifs  
au 30 juin 2011**

## I. Prêts garantis

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

Date des données : 31/05/2011

Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	3 615 450 029
- Autres crédits	-
	<b>3 615 450 029</b>

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	-
- Particuliers	3 615 450 029
- Autres	-
	<b>3 615 450 029</b>

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	987 418 503
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	2 628 031 526
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	<b>3 615 450 029</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 : 31/05/2011

Données en €

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

<b>Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées</b>	<b>Encours</b>
- Capital restant dû à la clôture de l'exercice	840 208 021
- Produit de la quotité définie à l'article R.515-2 du Code monétaire et financier et de la valeur du bien donné en garantie	147 210 482
	<b>987 418 503</b>

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

<b>Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées</b>	<b>Encours</b>
- Capital restant dû à la clôture de l'exercice	2 371 678 928
- Produit de la quotité définie à l'article R.515-2 du Code monétaire et financier et de la valeur du bien donné en garantie	256 352 598
	<b>2 628 031 526</b>

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

Date des données : 31/05/2011

Données en €

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

<b>Année de conclusion du contrat de prêt</b>	<b>Encours</b>	<b>Nombre de prêts</b>
2001	436 359	9
2002	24 017 666	407
2003	53 718 034	682
2004	88 092 445	855
2005	168 569 020	1 256
2006	253 121 750	1 594
2007	136 067 845	910
2008	75 728 570	517
2009	65 151 495	434
2010	93 767 897	550
2011	28 747 420	169
	<b>987 418 503</b>	<b>7 383</b>

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

<b>Année de conclusion du contrat de prêt</b>	<b>Encours</b>	<b>Nombre de prêts</b>
2001	1 010 880	27
2002	45 169 854	1 099
2003	93 411 744	1 648
2004	154 966 146	1 986
2005	483 878 417	4 013
2006	778 729 658	5 567
2007	272 983 087	2 276
2008	200 807 411	1 765
2009	224 712 479	1 610
2010	303 347 161	1 948
2011	69 014 689	518
	<b>2 628 031 526</b>	<b>22 457</b>

#### 4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 31/05/2011

Données en €

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

<b>Durée résiduelle (années)</b>	<b>Encours</b>	<b>Nombre de prêts</b>
0	166 712	33
1	1 713 031	127
2	3 615 589	136
3	8 453 654	180
4	11 832 574	228
5	19 930 799	260
6	29 149 116	371
7	40 317 673	460
8	49 192 362	493
9	66 040 316	562
10	56 039 932	463
11	46 345 320	357
12	53 031 610	374
13	62 699 635	420
14	90 501 905	560
15	103 643 450	583
16	51 641 912	309
17	32 515 693	172
18	22 527 872	125
19	63 679 391	314
20	88 467 393	415
21	37 300 158	193
22	19 121 080	102
23	13 675 452	65
24	10 499 706	52
25	4 478 245	26
26	837 923	3
27	-	-
28	-	-
29	-	-
30	-	-
	<b>987 418 503</b>	<b>7 383</b>

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Durée résiduelle ( années )	Encours	Nombre de prêts
0	648 546	174
1	6 820 919	552
2	15 475 291	708
3	27 979 000	861
4	43 332 599	958
5	50 898 776	923
6	83 555 416	1 299
7	105 473 386	1 442
8	111 202 006	1 290
9	174 313 060	1 653
10	179 867 595	1 522
11	113 184 335	977
12	115 587 045	946
13	153 206 399	1 066
14	226 540 542	1 464
15	373 357 709	2 166
16	105 021 740	660
17	79 433 043	478
18	79 746 669	411
19	176 589 899	885
20	189 631 818	955
21	68 217 040	359
22	57 949 223	308
23	33 409 368	158
24	39 870 981	161
25	16 010 363	78
26	708 758	3
27	-	-
28	-	-
29	-	-
30	-	-
	<b>2 628 031 526</b>	<b>22 457</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 juin 2011 est la suivante :

Organisme d'évaluation	Notation long terme
Moody's	Aa2
Standard & Poor's	AA

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 2011, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) au titre du placement de ses fonds propres sont les suivants :

✓ Trésorerie (comptes nostro) : 1 094 427 €

✓ Certificat de dépôt (nominal) : 38 620 000 €

Certificats de dépôts HSBC France renouvelés trimestriellement.

## V. Remboursements anticipés

Au cours du second trimestre 2011, le taux de remboursements anticipés calculés sur le portefeuille de crédits immobiliers s'élève à 3.06%.

## **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 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 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).

## **VII. Couverture du besoin de liquidité**

Au 30 juin 2011, les besoins en liquidité à 180 jours sont couverts

- Les paiements de principal et d'intérêts dus au titre des émissions sont couverts par les prêts miroirs avec HSBC France
- Les besoins de liquidités générés par le prêt subordonné sont couverts par le placement des fonds propres de la structure.

La position nette de liquidité sur 180 jours est de + 47k€

Paris, le 12 Aout 2011,

---

**M. Hervé Akoun**  
**Directeur Général de HSBC SFH (France)**