

# HSBC SFH (France)

**Rapport sur la qualité des actifs  
au 30 Juin 2014**

## I. Prêts garantis

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

Date des données : 31/05/2014

Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	5 894 299 667
- Autres crédits	-
	<b>5 894 299 667</b>

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	-
- Particuliers	5 894 299 667
- Autres	-
	<b>5 894 299 667</b>

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	962 385 566
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	4 931 914 101
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	<b>5 894 299 667</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 : 31/05/2014

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	812 932 331
- 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	149 453 235
	<b>962 385 566</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	3 599 884 978
- 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	1 332 029 122
	<b>4 931 914 101</b>

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

Date des données : 31/05/2014 Données en €

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

Année de conclusion du contrat de prêt	Encours	Nombre de prêts
2002	2 994 741	37
2003	15 191 356	174
2004	31 607 447	317
2005	94 906 399	741
2006	157 253 176	1 117
2007	102 630 540	721
2008	82 149 223	580
2009	48 597 147	344
2010	70 457 319	426
2011	80 362 205	532
2012	106 406 279	653
2013	119 737 427	682
2014	50 092 307	282
	<b>962 385 566</b>	<b>6 606</b>

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

Année de conclusion du contrat de prêt	Encours	Nombre de prêts
2002	3 633 161	51
2003	20 458 261	277
2004	50 003 910	598
2005	295 804 801	2 522
2006	531 763 896	4 159
2007	241 411 930	2 034
2008	203 001 265	1 761
2009	258 004 308	1 944
2010	433 837 084	2 892
2011	478 959 208	3 451
2012	882 603 984	5 815
2013	1 174 859 117	7 657
2014	357 573 177	2 278
	<b>4 931 914 101</b>	<b>35 439</b>

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

Date des données : 31/05/2014

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	20 706	1
1	398 535	8
2	2 145 913	53
3	5 154 602	91
4	11 344 809	162
5	24 342 060	295
6	39 737 920	412
7	34 516 732	360
8	52 908 053	450
9	48 194 827	405
10	46 593 288	337
11	76 576 292	540
12	85 711 957	552
13	71 878 706	454
14	75 614 003	430
15	32 710 052	196
16	80 823 458	434
17	74 485 642	410
18	57 794 193	300
19	53 909 910	273
20	11 004 054	55
21	13 012 138	71
22	21 865 217	108
23	21 100 256	106
24	18 823 599	93
25	747 997	3
26	970 646	7
	<b>962 385 566</b>	<b>6 606</b>

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Durée résiduelle ( années )	Encours	Nombre de prêts
0	182 546	5
1	2 443 274	93
2	12 121 433	430
3	31 012 953	687
4	48 417 502	841
5	93 507 065	1 415
6	177 781 361	2 090
7	184 572 023	1 920
8	254 384 885	2 353
9	226 509 931	1 959
10	205 507 594	1 631
11	374 410 949	2 729
12	391 931 727	2 617
13	426 702 950	2 806
14	445 491 430	2 630
15	174 705 772	1 015
16	381 651 688	2 096
17	389 893 239	2 156
18	346 544 655	1 901
19	270 247 216	1 550
20	73 890 154	372
21	86 217 345	416
22	109 413 013	509
23	127 067 705	662
24	84 716 764	478
25	4 438 349	29
26	8 150 576	49
	<b>4 931 914 101</b>	<b>35 439</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 30/06/2014 est la suivante :

Organisme d'évaluation	Notation long terme
Moody's	Aa3
Standard & Poor's	A+

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 30/06/2014, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) au titre du placement de ses fonds propres sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	<b>2 600 620 €</b>
✓ <u>Dépôt à terme (nominal):</u>	<b>122 000 000 €</b>

## V. Remboursements anticipés

Au cours du 2eme trimestre 2014, le taux de remboursements anticipés totaux calculé sur le portefeuille de crédits immobiliers s'élève à 1.57%

## **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 2014, les informations sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture sont estimées comme suit :

- Les paiements de principal et d'intérêts dus au titre des émissions sont couverts par les flux prévisionnels de principal et d'intérêts des prêts personnels immobiliers reçus en garantie.

Les besoins de liquidité à 180 jours sont donc couverts

Paris, le 15 Aout 2014,

---

**M. Samir El Aziz**  
**Directeur Général de HSBC SFH (France)**