

# HSBC SFH (France)

**Rapport sur la qualité des actifs  
au 31 Mars 2014**

## I. Prêts garantis

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

Date des données : 28/02/2014

Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	5 895 138 635
- Autres crédits	-
	<b>5 895 138 635</b>

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	-
- Particuliers	5 895 138 635
- Autres	-
	<b>5 895 138 635</b>

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	994 410 157
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	4 900 728 478
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	<b>5 895 138 635</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 : 28/02/2014

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	833 608 339
- 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	160 801 818
	<b>994 410 157</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	3 523 722 320
- 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	1 377 006 158
	<b>4 900 728 478</b>

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

Date des données : 28/02/2014

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	6 279 093	106
2003	23 081 329	295
2004	40 007 945	428
2005	104 046 634	841
2006	175 997 710	1 265
2007	103 578 981	768
2008	88 729 989	641
2009	50 725 876	364
2010	71 684 347	443
2011	80 052 458	539
2012	118 845 607	738
2013	122 806 456	711
2014	8 573 732	53
	<b>994 410 157</b>	<b>7 192</b>

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

Année de conclusion du contrat de prêt	Encours	Nombre de prêts
2002	8 125 494	153
2003	36 849 011	577
2004	70 105 338	880
2005	325 612 748	2 926
2006	606 511 314	4 911
2007	259 452 221	2 263
2008	207 876 449	1 922
2009	246 254 795	1 925
2010	462 067 855	3 147
2011	502 620 997	3 636
2012	993 546 014	6 484
2013	1 138 549 176	7 484
2014	43 157 065	278
	<b>4 900 728 478</b>	<b>36 586</b>

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 28/02/2014

Données en €

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

Durée résiduelle (années)	Encours	Nombre de prêts
1	1 129 354	40
2	3 735 901	95
3	9 654 855	172
4	16 766 172	269
5	27 736 234	357
6	43 871 641	456
7	42 383 569	436
8	53 834 695	472
9	54 056 838	457
10	48 694 698	371
11	72 460 015	511
12	95 802 159	624
13	74 169 523	484
14	72 619 626	432
15	30 346 471	173
16	70 478 336	387
17	79 300 460	432
18	57 553 862	311
19	54 155 413	269
20	9 680 866	55
21	12 295 780	61
22	23 109 306	115
23	18 794 699	103
24	19 987 710	97
25	737 674	4
26	1 054 300	9
	<b>994 410 157</b>	<b>7 192</b>

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Durée résiduelle ( années )	Encours	Nombre de prêts
0	281 293	23
1	5 688 352	229
2	20 353 110	698
3	40 498 912	918
4	67 869 959	1 231
5	96 297 867	1 481
6	193 896 509	2 250
7	208 585 425	2 217
8	254 439 108	2 398
9	260 469 159	2 262
10	176 648 563	1 458
11	356 805 312	2 634
12	432 927 825	2 878
13	402 886 576	2 683
14	434 442 003	2 632
15	138 703 474	823
16	325 425 360	1 810
17	397 185 014	2 173
18	351 900 461	1 911
19	247 847 417	1 426
20	65 539 363	334
21	85 903 560	426
22	103 839 356	477
23	140 686 259	688
24	81 164 557	449
25	2 950 492	18
26	7 422 991	57
27	70 204	2
	<b>4 900 728 478</b>	<b>36 586</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 31/03/2014 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 31/03/2014, 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) : 3 036 608 €

✓ Dépôt à terme (nominal) : 121 000 000 €

## V. Remboursements anticipés

Au cours du 1er trimestre 2014, le taux de remboursements anticipés totaux calculé sur le portefeuille de crédits immobiliers s'élève à 4.05%

## **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 31 Mars 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 mai 2014,

---

**M. Samir El Aziz**

**Directeur Général de HSBC SFH (France)**