

# HSBC SFH (France)

**Rapport sur la qualité des actifs  
au 31 Décembre 2011**

## I. Prêts garantis

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

Date des données : 30/11/2011

Données en €

<b>Catégories de créances</b>	<b>Encours</b>
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	3 730 724 977
- Autres crédits	-
	<b>3 730 724 977</b>

<b>Types de contreparties</b>	<b>Encours</b>
- Sociétés non financières et entrepreneurs	-
- Particuliers	3 730 724 977
- Autres	-
	<b>3 730 724 977</b>

<b>Types de garanties</b>	<b>Encours</b>
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	1 006 978 972
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	2 723 746 004
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	<b>3 730 724 977</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 : 30/11/2011

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	809 406 691
- 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	197 572 281
	<b>1 006 978 972</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	2 077 823 575
- 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	645 922 429
	<b>2 723 746 004</b>

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

Date des données : 30/11/2011

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	390 563	8
2002	20 300 307	376
2003	48 971 757	649
2004	79 606 435	806
2005	156 578 440	1 196
2006	239 433 924	1 548
2007	140 680 596	942
2008	80 707 854	554
2009	64 607 612	447
2010	98 465 238	578
2011	77 236 247	483
	<b>1 006 978 972</b>	<b>7 587</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	790 813	23
2002	38 880 087	1 025
2003	81 624 321	1 526
2004	135 086 099	1 825
2005	441 708 605	3 797
2006	719 512 000	5 307
2007	279 796 997	2 344
2008	214 145 848	1 903
2009	255 724 037	1 836
2010	366 408 370	2 350
2011	190 068 828	1 326
	<b>2 723 746 004</b>	<b>23 262</b>

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

Date des données : 30/11/2011

Données en €

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

Durée résiduelle (années)	Encours	Nombre de prêts
0	4 021	3
1	907 006	118
2	2 989 835	140
3	6 655 574	174
4	10 857 534	223
5	18 363 711	252
6	24 937 778	348
7	38 752 712	459
8	43 992 226	465
9	63 176 667	547
10	56 747 067	495
11	43 605 251	350
12	53 001 094	389
13	62 609 874	426
14	86 429 567	554
15	112 710 908	652
16	50 067 817	317
17	34 444 797	189
18	23 302 407	132
19	62 957 845	310
20	101 997 457	495
21	43 030 740	224
22	24 065 703	124
23	13 492 852	65
24	12 084 005	57
25	14 840 295	75
26	940 269	3
27	13 963	1
28	-	-
29	-	-
30	-	-
	<b>1 006 978 972</b>	<b>7 587</b>

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Durée résiduelle ( années )	Encours	Nombre de prêts
0	5 288	9
1	3 831 976	535
2	11 245 687	675
3	22 994 973	832
4	37 077 463	935
5	46 089 243	909
6	76 592 130	1 259
7	97 620 585	1 407
8	100 947 144	1 259
9	168 268 523	1 665
10	186 069 215	1 661
11	110 476 531	985
12	118 415 227	1 015
13	156 510 328	1 133
14	229 694 586	1 541
15	380 921 994	2 275
16	107 497 030	689
17	88 740 783	555
18	95 441 719	505
19	197 248 842	995
20	219 698 033	1 116
21	77 486 982	403
22	65 623 324	353
23	38 500 929	183
24	50 167 804	199
25	35 508 378	162
26	716 504	4
27	354 784	3
28	-	-
29	-	-
30	-	-
	<b>2 723 746 004</b>	<b>23 262</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 31/12/2011 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 31/12/2011, 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) : 2 245 924 €

✓ Certificat de dépôt (nominal) : 67 000 000 €

Certificats de dépôts HSBC France renouvelés trimestriellement.

## V. Remboursements anticipés

Au cours du quatrième trimestre 2011, le taux de remboursements anticipés calculés sur le portefeuille de crédits immobiliers s'élève à 1.96%.

## **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 décembre 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 + 46k€

Paris, le 15 Février 2011,

---

**M. Hervé Akoun**

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