

# HSBC SFH (France)

**Rapport sur la qualité des actifs  
au 31 Décembre 2012**

## I. Prêts garantis

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

Date des données : 30/11/2012

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 | 3 997 207 897        |
| - Autres crédits                    | -                    |
|                                     | <b>3 997 207 897</b> |

| <b>Types de contreparties</b>               | <b>Encours</b>       |
|---|----------------------|
| - Sociétés non financières et entrepreneurs | -                    |
| - Particuliers                              | 3 997 207 897        |
| - Autres                                    | -                    |
|   | <b>3 997 207 897</b> |

| <b>Types de garanties</b>  | <b>Encours</b>       |
|--|----------------------|
| - Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation        | 884 512 917          |
| - Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel       | -                    |
| - Caution délivrée par un établissement de crédit                    | 3 112 694 980        |
| - Caution délivrée par une entreprise d'assurances                   | -                    |
| - Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété | -                    |
|  | <b>3 997 207 897</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 : 30/11/2012

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  | 744 699 845        |
| - 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 | 139 813 072        |
|  | <b>884 512 917</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  | 2 516 516 172        |
| - 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 | 596 178 808          |
|  | <b>3 112 694 980</b> |

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

Date des données : 30/11/2012

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> |
|---|--------------------|------------------------|
| 2002  | 6 155 190          | 95                     |
| 2003  | 25 383 437         | 288                    |
| 2004  | 46 323 037         | 428                    |
| 2005  | 122 440 181        | 917                    |
| 2006  | 205 128 743        | 1 342                  |
| 2007  | 111 533 548        | 777                    |
| 2008  | 87 381 196         | 619                    |
| 2009  | 51 813 951         | 345                    |
| 2010  | 73 180 769         | 419                    |
| 2011  | 84 451 868         | 521                    |
| 2012  | 70 720 996         | 438                    |
|   | <b>884 512 917</b> | <b>6 189</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> |
|---|----------------------|------------------------|
| 2002  | 10 172 786           | 177                    |
| 2003  | 43 837 110           | 610                    |
| 2004  | 91 477 309           | 1 007                  |
| 2005  | 390 882 014          | 3 251                  |
| 2006  | 719 115 168          | 5 360                  |
| 2007  | 275 681 096          | 2 297                  |
| 2008  | 215 551 765          | 1 904                  |
| 2009  | 251 101 997          | 1 869                  |
| 2010  | 377 383 068          | 2 428                  |
| 2011  | 333 050 485          | 2 345                  |
| 2012  | 404 442 181          | 2 632                  |
|   | <b>3 112 694 980</b> | <b>23 880</b>          |

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

Date des données : 30/11/2012

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> |
|----------------------------------|--------------------|------------------------|
| 1                                | 91 950             | 7                      |
| 2                                | 1 524 675          | 49                     |
| 3                                | 5 481 800          | 107                    |
| 4                                | 10 163 489         | 148                    |
| 5                                | 18 366 938         | 254                    |
| 6                                | 24 872 607         | 280                    |
| 7                                | 47 406 496         | 443                    |
| 8                                | 45 957 899         | 438                    |
| 9                                | 51 017 877         | 418                    |
| 10                               | 49 437 188         | 388                    |
| 11                               | 49 717 619         | 360                    |
| 12                               | 65 963 458         | 433                    |
| 13                               | 105 885 965        | 633                    |
| 14                               | 66 978 923         | 437                    |
| 15                               | 40 998 355         | 235                    |
| 16                               | 20 335 619         | 122                    |
| 17                               | 52 426 122         | 277                    |
| 18                               | 93 123 709         | 464                    |
| 19                               | 56 042 160         | 289                    |
| 20                               | 20 977 282         | 117                    |
| 21                               | 8 680 818          | 47                     |
| 22                               | 10 960 489         | 52                     |
| 23                               | 19 000 405         | 89                     |
| 24                               | 18 351 944         | 96                     |
| 25                               | 435 074            | 4                      |
| 26                               | 314 055            | 2                      |
|                                  | <b>884 512 917</b> | <b>6 189</b>           |

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

| Durée résiduelle ( années ) | Encours              | Nombre de prêts |
|-----------------------------|----------------------|-----------------|
| 0                           | 17 977               | 3               |
| 1                           | 1 891 000            | 101             |
| 2                           | 9 546 685            | 352             |
| 3                           | 26 771 430           | 676             |
| 4                           | 44 372 726           | 868             |
| 5                           | 71 684 310           | 1 154           |
| 6                           | 83 987 205           | 1 175           |
| 7                           | 144 558 527          | 1 636           |
| 8                           | 192 170 176          | 1 869           |
| 9                           | 203 627 946          | 1 804           |
| 10                          | 121 641 741          | 1 090           |
| 11                          | 152 096 891          | 1 210           |
| 12                          | 224 205 552          | 1 569           |
| 13                          | 437 578 834          | 2 695           |
| 14                          | 247 590 691          | 1 634           |
| 15                          | 101 615 831          | 660             |
| 16                          | 100 110 117          | 560             |
| 17                          | 194 570 774          | 1 021           |
| 18                          | 254 786 583          | 1 311           |
| 19                          | 216 181 772          | 1 130           |
| 20                          | 66 343 401           | 364             |
| 21                          | 41 573 441           | 223             |
| 22                          | 57 716 386           | 233             |
| 23                          | 43 133 318           | 186             |
| 24                          | 72 679 769           | 341             |
| 25                          | 818 954              | 5               |
| 26                          | 1 403 352            | 9               |
| 27                          | 19 592               | 1               |
|                             | <b>3 112 694 980</b> | <b>23 880</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 31/12/2012 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 31/12/2012, 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) : 79 434 565 €

✓ Dépôt à terme (nominal) : Néant

## V. Remboursements anticipés

Au cours du quatrième trimestre 2012, le taux de remboursements anticipés calculés sur le portefeuille de crédits immobiliers s'élève à 1.58%

## **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 series 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 2012, les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts

- 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 liquidités générés par le prêt subordonné sont couverts par le placement des fonds propres de la structure et le Cash disponible

Les besoins de liquidité à 180 jours sont donc couverts

Paris, le 23 Janvier 2013,

---

**M. Hervé Akoun**

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