

Société Générale SCF
Société Anonyme au capital de 150.000.000 euros
Siège social : 17 cours Valmy - 92800 PUTEAUX
479 755 480 RCS NANTERRE

Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2020
(Instruction n° 2011-I-07 relative à la publication par les sociétés de crédit foncier et les sociétés de financement de l'habitat d'informations relatives à la qualité des actifs financés)

I. Prêts garantis. – Néant.

II. Expositions sur des personnes publiques

Pays et Nature d'exposition (en milliers d'euros)	Prêts Encours au 30/06/2020	Provisions au 30/06/2020	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2020
France			
Régions	1 018 165		
Départements	2 088 849		
Communes et Groupements de Communes	4 555 858		
Etablissements de Santé	1 020 811		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	847 981		
Expositions garanties par une agence de crédit export	1 915 120		
Souverain	177 468		
Autres	209 793		
Belgique			
Régions	165 000		
Expositions garanties par une région	41 500		
Expositions garanties par une agence de crédit export	17 943		
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	83 456		
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	30 431		
Danemark			
Expositions garanties par une agence de crédit export	0		
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	374 506		
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	45 615		
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	517 543		
Expositions garanties par un Souverain	9 115		
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	91 203		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	50 691		
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	199 690		
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	474 798		
Total	13 935 536		

Dont expositions se rapportant à des contrats mentionnés au premier alinéa de l'article 6148-5 du code de la santé publique (en milliers d'euros)	Prêts Encours au 30/06/2020	Provisions au 30/06/2020	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2020
France:			
Etablissements de Santé	74 465		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/06/2020	Prêts Nombres au 30/06/2020
0	165 255	190
1	317 696	297
2	395 102	208
3	519 551	206
4	414 194	199
5	599 545	248
6	794 617	241
7	950 992	243
8	755 925	229
9	756 014	276
10	1 073 973	219
11	686 651	143
12	461 036	110
13	586 402	113
14	1 248 307	263
15	614 255	171
16	574 128	123
17	442 887	130
18	583 316	128
19	940 356	128
20	222 097	37
21	110 481	12
22	208 087	17
23	139 199	9
24	31 587	11
25	69 867	2
26	1 987	1
27	9 423	2
28	63 848	4
29	198 755	10
Total	13 935 536	3 970

III. Organismes de titrisation et entités similaires – Néant.

IV. Valeurs de remplacement

- A. Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit ou entreprises d'investissement bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution en application des dispositions de l'article L. 511-44 du code monétaire et financier, ou garantis par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Néant.

- B. Créances d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours sur des établissements de crédit ou entreprises d'investissements établis dans un État membre de la Communauté européenne ou partie à l'accord sur l'Espace Economique Européen lorsqu'elles bénéficient du second meilleur échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution en application des dispositions de l'article L. 511-44 du code monétaire et financier ou garanties par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Pays (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2020	Valeurs au 30/06/2020	Dépôts au 30/06/2020	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			251 457	A-1/P-1/F1
Total			251 457	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2020	Valeurs au 30/06/2020	Dépôts au 30/06/2020
Disponible			6 457
< 1 an			245 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			251 457

- C. Titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L. 513-10 du code monétaire et financier (non pris en compte dans la limite définie à l'article R. 515-7) :

Néant

V. Remboursements anticipés

Pays et Nature d'exposition (en milliers d'euros)	Montant des RA enregistrés au cours du trimestre	Moyenne des encours en fin de mois	Taux de RA au cours du deuxième trimestre annualisé (en %)
France			
Régions	-	1 025 020	0,00%
Départements	-	2 115 143	0,00%
Communes et Groupements de Communes	2 507	4 589 619	0,22%
Etablissements de Santé	-	1 027 908	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	822 563	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	2 014 710	0,00%
Souverain	-	178 743	0,00%
Autres	-	211 720	0,00%
Belgique			
Régions	-	251 667	0,00%
Expositions garanties par une région	-	41 500	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	21 098	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	83 456	0,00%
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	30 888	0,00%
Danemark			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	0	0,00%
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	45 848	0,00%
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	378 838	0,00%
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	505 256	0,00%
Expositions garanties par un Souverain	-	9 749	0,00%
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	94 118	0,00%
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	-	50 951	0,00%
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	-	199 690	0,00%
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	475 246	0,00%
Total	2 507	14 173 729	0,07%

VI. Risque de taux

En matière de risque de taux, Société Générale SCF se conforme à une politique stricte d'immunisation. Les émissions sont systématiquement adossées en taux avec l'actif au moyen de swaps de micro-couverture (taux fixe contre Euribor 3M et contre Libor USD 3M, Libor USD 3M contre Euribor 3M, taux structuré contre Euribor 3M).

- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 30 juin 2020 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/06/2020	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	2 670 000	100%	0%
Taux fixe contre Libor USD 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	0	100%	0%
Libor USD 3M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	0	100%	0%
Euribor 6M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	0	100%	0%
Taux structuré contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100%	0%
Total	2 820 000	100%	0%

Les autres éléments du bilan sont couverts selon les règles de gestion du Groupe Société Générale. L'analyse de risque de taux repose principalement sur la mesure, le suivi et l'encadrement par des limites de la sensibilité de la valeur actuelle nette des positions de taux calculée selon quatre scénarii distincts : la variation des taux de -0,10%, de +0,10%, un scénario de stress à la baisse avec aplatissement de la courbe des taux et un scénario de stress à la hausse avec la pentification de la courbe.

- Sensibilités de la position de taux (en millions d'euros) :

Entity	Scenario	Currency	Buckets	juin 2020		
				Sensi	Thres.	Limites
Société Générale SCF	-10 bps pilotage	EUR	GL	0,00	-0,20	-0,25
			CT	0,00	-0,20	-0,25
			MT	0,00	-0,20	-0,25
			LT	0,00	-0,20	-0,25
	+10 bps pilotage	EUR	GL	0,00	-0,20	-0,25
			CT	0,00	-0,20	-0,25
			MT	0,00	-0,20	-0,25
			LT	0,00	-0,20	-0,25
	NIRDOWN pilotage	EUR	GL	-0,01	-0,95	-1,19
	NIRUP pilotage	EUR	GL	0,02	-1,63	-2,03

VII. Couverture du besoin de liquidité à 180 jours

Les flux de trésorerie positifs sont évalués par transparence et correspondent aux flux liés aux encaissements en principal et intérêts des échéances des prêts aux collectivités locales reçus en garantie.

Les flux de trésorerie négatifs correspondent aux flux nets après application des instruments financiers de couverture liés aux décaissements de principal et intérêts des échéances des Obligations Foncières émises.

A une date de tombée, une compensation des flux est effectuée, permettant de déterminer un solde pour la journée. Une position de liquidité est calculée tous les jours en additionnant le solde de la journée avec le solde des périodes précédentes.

Conformément aux dispositions de l'Annexe 2 à l'instruction n° 2014-I-17 relative aux éléments de calcul de la couverture des besoins de trésorerie mentionnée à l'article R. 513-7 du code monétaire et financier, les calculs prennent en compte le taux de remboursements anticipés déclaré dans le rapport mentionné au deuxième alinéa de l'article 13 du règlement CRBF n°99-10 arrêté au 30 juin 2020 soit 0,07%

Sur la période de 180 jours à partir du 30 juin 2020, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 21,26 millions d'euros et correspond au solde du premier jour du semestre.

En cas de position de liquidité négative, SG SCF est dotée de sources additionnelles de liquidités constituées principalement des échéances d'intérêts et de capital perçues au titre des valeurs de remplacement.