

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 2022
(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 30/06/2022	Provisions au 30/06/2022	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2022
France			
Régions	1 132 943		
Départements	2 418 396		
Communes et Groupements de Communes	5 460 534		
Etablissements de Santé	880 782		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	1 090 160		
Expositions garanties par une agence de crédit export	2 130 065		
Souverain	160 916		
Autres	218 215		
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	35 965		
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	483 814		
Belgique			
Régions	65 000		
Expositions garanties par une région	41 500		
Corée du Sud			
Expositions garanties par Agences de credit export	503 978		
Danemark			
Expositions garanties par une agence de crédit export	35 709		
Espagne			
Expositions garanties par Agences de credit export	144 532		
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	15 687		
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	631 943		
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	16 518		
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	247 071		
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	537 951		
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	47 548		
Total	16 299 227		

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 30/06/2022	Provisions au 30/06/2022	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2022
France: Etablissements de Santé	70 543		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/06/2022	Prêts Nombres au 30/06/2022
0	56 654	121
1	264 235	213
2	303 839	224
3	424 705	262
4	658 889	264
5	927 338	278
6	1 022 162	245
7	749 222	302
8	1 050 309	243
9	1 110 788	165
10	572 648	148
11	865 525	149
12	1 390 415	288
13	931 471	250
14	904 697	176
15	632 494	173
16	546 365	134
17	1 148 465	166
18	807 959	131
19	658 171	94
20	376 260	34
21	192 089	11
22	38 613	15
23	168 029	14
24	148 490	17
25	45 960	6
26	60 455	5
27	200 750	11
28	21 517	9
29	15 686	3
30	5 028	1
Total	16 299 227	4 152

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 30/06/2022	Valeurs au 30/06/2022	Dépôts au 30/06/2022	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			278 624	A-1/P-1/F1
Total			278 624	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2022	Valeurs au 30/06/2022	Dépôts au 30/06/2022
Disponible			5 624
< 1 an			273 000
Total			278 624

- 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	-	1 142 521	0,00%
Départements	-	2 452 088	0,00%
Communes et Groupements de Communes	1 339	5 501 078	0,10%
Etablissements de Santé	-	887 993	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	1 083 936	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	13 528	2 184 270	2,48%
Souverain	-	162 282	0,00%
Autres	-	220 650	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	35 965	0,00%
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	489 034	0,00%
Expositions garanties par un Souverain	-	635	0,00%
Belgique			
Régions	-	98 333	0,00%
Expositions garanties par une région	-	41 500	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	10 829	8 664	100,00%
Corée du Sud			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	516 687	0,00%
Danemark			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	35 709	0,00%
Espagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	144 532	0,00%
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	16 144	0,00%
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	627 540	0,00%
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	16 518	0,00%
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	-	241 214	0,00%
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	549 569	0,00%
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	48 152	0,00%
Total	25 696	16 505 014	0,62%

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, taux structuré contre Euribor 3M).

- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 30 Juin 2022 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/06/2022	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre EURIBOR 3 MOIS			
Micro couverture sur obligations foncières	1 220 000	100,00%	0,00%
Taux structuré contre EURIBOR 3 MOIS			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100,00%	0,00%
Total	1 370 000	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 +10 bps, de-10 bps, un scénario de stress à la hausse (+100 bps) et un scénario de stress à la baisse (-100 bps).

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

30-Jun-22					
Entity	Scenario (EUR)	Buckets	Sensi	Thres.	Limits
Société Générale SCF	+10bps	Global	0,00	-0,30	-0,38
		Long-term	0,00	-0,15	-0,19
		Mid-term	0,00	-0,09	-0,11
		Short-term	0,00	-0,06	-0,08
	-10bps	Global	0,00	-0,30	-0,38
		Long-term	0,00	-0,15	-0,19
		Mid-term	0,00	-0,09	-0,11
		Short-term	0,00	-0,06	-0,08
	+100bps	Global	0,00	-3,00	-3,75
		Long-term	0,00	-1,52	-1,90
		Mid-term	0,00	-0,88	-1,10
		Short-term	0,00	-0,60	-0,75
	-100bps	Global	0,00	-3,00	-3,75
		Long-term	0,00	-1,52	-1,90
		Mid-term	0,00	-0,88	-1,10
		Short-term	0,00	-0,60	-0,75

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 2022 soit 0,62%.

Sur la période de 180 jours à partir du 30 Juin 2022, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 5,624 millions d'euros et correspond au solde du 1^{er} 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.