

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 2017
(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 30/06/2017	Provisions au 30/06/2017	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2017
France			
Régions	946 900		
Départements	1 822 186		
Communes et Groupements de Communes	2 090 380		
Etablissements de Santé	1 247 291		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	631 586		
Expositions garanties par une agence de credit export	1 987 010		
Souverain	378 799		
Autres	186 293		
Belgique			
Régions	165 000		
Expositions garanties par une region	255 600		
Expositions garanties par une agence de credit export	89 595		
Autriche			
Expositions garanties par une agence de credit export	78 595		
Norvège			
Expositions garanties par une agence de credit export	90 206		
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de credit export	571 221		
US			
Expositions garanties par une agence de credit export	119 373		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	200 491		
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	107 915		
Total	10 968 441		

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 30/06/2017	Provisions au 30/06/2017	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2017
France: Etablissements de Santé	79 212		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/06/2017	Prêts Nombres au 30/06/2017
0	91 971	40
1	280 106	68
2	310 822	101
3	458 497	100
4	809 613	107
5	726 458	81
6	799 895	83
7	815 711	96
8	812 815	102
9	702 317	101
10	338 715	85
11	372 546	72
12	543 103	97
13	589 485	85
14	365 031	53
15	110 880	15
16	211 355	25
17	333 866	51
18	558 139	68
19	322 991	44
20	142 877	24
21	230 778	18
22	282 301	28
23	187 821	23
24	85 605	9
25	141 204	9
26	40 339	4
27	11 037	1
28	71 829	2
29	0	0
30	0	0
31	0	0
32	166 492	5
33	0	0
34	53 842	3
35	0	0
36	0	0
37	0	0
38	0	0
39	0	0
40	0	0
Total	10 968 441	1600

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 garanties par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Pays (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2017	Valeurs au 30/06/2017	Dépôts au 30/06/2017	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			234 173	A-1/P-1/F1
Total			234 173	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2017	Valeurs au 30/06/2017	Dépôts au 30/06/2017
Disponible			6 173
< 1 an			228 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			234 173

- 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 :

Néant.

- 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	-	944 311	0,00%
Départements	-	1 841 003	0,00%
Communes et Groupements de Communes	-	2 102 222	0,00%
Etablissements de Santé	-	1 258 764	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	634 404	0,00%
Expositions garanties par une agence de credit export	-	2 023 811	0,00%
Souverain	-	377 494	0,00%
Autres	-	188 493	0,00%
Belgique			
Régions	-	165 000	0,00%
Expositions garanties par une region	-	255 600	0,00%
Expositions garanties par une agence de credit export	-	92 633	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par une agence de credit export	-	77 212	0,00%
Norvege			
Expositions garanties par une agence de credit export	-	90 206	0,00%
Germany			
Expositions garanties par une agence de credit export	-	589 032	0,00%
US			
Expositions garanties par une agence de credit export	-	121 303	0,00%
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	-	200 491	0,00%
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	107 915	0,00%
Total	-	11 069 895	0,00%

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, Euribor 6 mois contre Euribor 3 mois, taux structuré contre Euribor 3 mois).

- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 30 juin 2017 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/06/2017	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	6 410 000	100%	0%
Taux fixe contre Libor USD 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	43 814	100%	0%
Libor USD 3M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	37 327	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	6 641 141	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 l'analyse de la sensibilité. Cette sensibilité est calculée à partir de la variation de la valeur actuelle nette des positions suite à une translation de la courbe de taux de 1%.

La surveillance de l'exposition repose sur le calcul des sensibilités suivantes :

- sensibilité à court terme calculée par addition des sensibilités des intervalles compris entre 0 et 1 an ;
- sensibilité à moyen terme calculée par addition des sensibilités des intervalles compris entre 1 et 7 ans ;
- sensibilité à long terme calculée par addition des sensibilités des intervalles supérieur à 7 ans ;
- sensibilité globale calculée par addition de toutes les sensibilités.

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

Sensibilité globale +1% (en millions d'euros)	Total	Dont CT	Dont MT	Dont LT
Jun 2017	0	0	0	0

La Sensibilité de la position de taux reste stable par rapport au trimestre dernier.

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.

A partir du 30 juin 2017, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive de 14.7 millions d'euros et correspond au solde du premier jour du trimestre.

En cas de position de liquidité négative, Société Générale SCF est dotée de sources additionnelles de liquidités qui consistent principalement en :

- Actifs éligibles aux opérations de crédit de la Banque de France après application des différentes décotes (pour la partie excédant 105% des ressources privilégiées).
Au premier jour, après prise en compte des décotes applicables, le montant des Actifs éligibles aux opérations de crédit de la Banque de France est de 2 467 millions d'euros.
Au dernier jour, après prise en compte des décotes applicables et sans hypothèses de rechargement d'actifs, le montant des Actifs éligibles aux opérations de crédit de la Banque de France est de 2 021 millions d'euros.
- Valeurs et dépôts répondant aux conditions de l'article R. 513-7 du code monétaire et financier.