

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 2016
 (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 30/06/2016	Provisions au 30/06/2016	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2016
France			
Régions	794 632		
Départements	2 060 289		
Communes et Groupements de Communes	2 508 599		
Etablissements de Santé	1 413 879		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	677 105		
Expositions garanties par credit export	2 011 350		
Souverain	440 467		
Autres	208 091		
Belgique			
Régions	115 000		
Expositions garanties par une region	261 200		
Expositions garanties par credit export	34 449		
Autriche			
Expositions garanties par credit export	44 036		
Norvège			
Expositions garanties par credit export	108 179		
Allemagne			
Expositions garanties par credit export	309 864		
US			
Expositions garanties par credit export	153 161		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un souverain	257 611		
Supra National			
Expositions garanties par un supranational	396 548		
Total	11 794 460		

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 30/06/2016	Provisions au 30/06/2016	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2016
France: Etablissements de Santé	80 529		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/06/2016	Prêts Nombres au 30/06/2016
0	103 498	54
1	436 350	67
2	303 710	58
3	438 043	102
4	527 498	102
5	920 123	111
6	864 417	86
7	906 680	90
8	743 918	90
9	644 428	102
10	678 704	104
11	342 472	89
12	424 176	77
13	619 861	103
14	655 424	93
15	225 391	40
16	124 185	16
17	223 089	26
18	455 418	65
19	526 727	61
20	369 511	48
21	148 143	24
22	220 822	21
23	286 928	27
24	185 910	22
25	161 711	11
26	157 637	10
27	27 773	3
28	11 212	1
29	0	0
30	0	0
31	0	0
32	0	0
33	6 141	1
34	0	0
35	54 562	3
36	0	0
37	0	0
38	0	0
39	0	0
40	0	0
Total	11 794 460	1707

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 30/06/2016	Valeurs au 30/06/2016	Dépôts au 30/06/2016	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			226 739	A-1/P-1/F1
Total			226 739	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2016	Valeurs au 30/06/2016	Dépôts au 30/06/2016
Disponibles			226 739
< 1 an			0
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			226 739

- 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	-	800 485	0,00%
Départements	-	2 081 349	0,00%
Communes et Groupements de Communes	-	2 523 185	0,00%
Etablissements de Santé	-	1 426 135	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	679 625	0,00%
Expositions garanties par credit export	-	1 960 961	0,00%
Souverain	-	439 197	0,00%
Autres	-	209 074	0,00%
Belgique			
Régions	-	115 000	0,00%
Expositions garanties par une region	-	261 200	0,00%
Expositions garanties par credit export	-	35 800	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par credit export	-	43 580	0,00%
Norvege			
Expositions garanties par credit export	-	108 179	0,00%
Germany			
Expositions garanties par credit export	-	310 781	0,00%
US			
Expositions garanties par credit export	-	155 048	0,00%
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un souverain	-	257 611	0,00%
Supra National			
Expositions garanties par un supranational	-	392 991	0,00%
Total	-	11 800 200	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 2016 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/06/2016	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	7 690 000	100%	0%
Taux fixe contre Libor USD 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	45 037	100%	0%
Libor USD 3M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	381 649	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	8 266 686	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 milliers d'euros) :

Sensibilité globale +1% (en milliers d'euros)	Total	Dont CT	Dont MT	Dont LT
Jun 2016	349.99	349.99	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 2016, la position de liquidité minimale sur 180 jours est négative de -1 006.48 millions d'euros en date du 7 juillet 2016, jour de remboursement de la série 12, pour un montant de 1,25 milliards d'euros.

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 1 600.26 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 2 116.44 millions d'euros.
- Valeurs et dépôts répondant aux conditions de l'article R. 513-7 du code monétaire et financier.