

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 septembre 2014
 (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 30/09/2014	Provisions au 30/09/2014	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2014
France			
Régions	990 022		
Départements	2 423 198		
Communes et Groupements de Communes	2 699 258		
Etablissements de Santé	1 692 434		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	748 333		
Expositions garanties par credit export	1 508 113		
Souverain	304 180		
Autres	229 798		
Belgique			
Régions	65 000		
Autriche			
Expositions garanties par credit export	23 612		
Norvège			
Expositions garanties par credit export	115 900		
Allemagne			
Expositions garanties par credit export	313 679		
US			
Expositions garanties par credit export	191 675		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un souverain	295 478		
Supra National			
Expositions garanties par un supranational	292 600		
Total	11 893 280		

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 30/09/2014	Provisions au 30/09/2014	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2014
France:			
Etablissements de Santé	82 540		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/09/2014	Prêts Nombres au 30/09/2014
0	184 572	57
1	144 049	52
2	190 559	75
3	500 836	70
4	251 367	68
5	614 338	120
6	876 971	91
7	721 204	102
8	709 237	88
9	632 118	81
10	861 814	114
11	479 258	81
12	491 295	57
13	476 938	53
14	309 307	76
15	766 321	99
16	671 228	67
17	86 394	18
18	118 104	11
19	268 583	29
20	600 550	70
21	415 749	40
22	411 124	46
23	173 365	25
24	181 982	21
25	288 583	25
26	136 994	14
27	70 236	8
28	158 023	9
29	28 463	3
30	11 496	1
31	0	0
32	0	0
33	0	0
34	6 469	1
35	0	0
36	0	0
37	55 754	3
38	0	0
39	0	0
40	0	0
Total	11 893 280	1675

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 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 au 30/09/2014	Valeurs au 30/09/2014	Dépôts au 30/09/2014	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			214 750	A-1/P-1/F1
Total			214 750	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au au 30/09/2014	Valeurs au 30/09/2014	Dépôts au 30/09/2014
Disponible			5 750
< 1 an			209 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			214 750

- 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 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 troisième trimestre annualisé (en %)
France			
Régions	-	992 720	0,00%
Départements	-	2 421 962	0,00%
Communes et Groupements de Communes	12 375	2 714 884	1,82%
Etablissements de Santé	-	1 701 903	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	4 100	692 733	2,37%
Expositions garanties par credit export	-	1 463 563	0,00%
Souverain	-	304 521	0,00%
Autres	4 450	234 438	7,59%
Belgique			
Régions	65 000	65 000	400,00%
Autriche			
Expositions garanties par credit export	-	24 582	0,00%
Norvège			
Expositions garanties par credit export	-	118 172	0,00%
Allemagne			
Expositions garanties par credit export	-	317 876	0,00%
US			
Expositions garanties par credit export	-	193 274	0,00%
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un souverain	-	295 478	0,00%
Supra National			
Expositions garanties par un supranational	-	292 600	0,00%
Total	85 925	11 833 704	2,90%

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 septembre 2014 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/09/2014	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	7 820 000	100%	0%
Taux fixe contre Libor USD 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	39 736	100%	0%
Libor USD 3M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	414 342	100%	0%
Euribor 6M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	20 850	100%	0%
Taux structuré contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100%	0%
Total	8 444 929	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
Septembre 2014	3.1	3.1	0.0	0.0

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 septembre 2014, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive de 17 942 (en milliers 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 :

- la valeur des actifs éligibles au refinancement auprès de l'Eurosystème après application des différentes décotes (pour la partie excédant 105% des ressources privilégiées)
- les échéances d'intérêts et de capital perçues des valeurs de remplacement