



Société anonyme au capital de 1 009 380 011,25 euros
Siège social : 29, boulevard Haussmann - 75009 PARIS
552 120 222 R.C.S. PARIS

DEUXIÈME ACTUALISATION

DU

PILIER 3 2017

RAPPORT SUR LES RISQUES 2016

Table des matières

1 - CHAPITRE 1 – CHIFFRES CLES	3
1.1 CHIFFRES CLES	3
2 - CHAPITRE 3 - GESTION DU CAPITAL ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES	4
2.1 CHAPITRE 3.2 – PERIMETRE PRUDENTIEL	4
2.1.1 <i>Rapprochement du bilan consolidé et du bilan comptable sous le périmètre prudentiel – actualisation des pages 31 et 32 du Pilier 3 2017 – Tableau 2</i>	4
2.1.2 <i>Filiales exclues du périmètre prudentiel – actualisation de la page 35 du Pilier 3 2017 – Tableau 3</i>	5
2.2 CHAPITRE 3.2 – FONDS PROPRES	5
2.2.1 <i>Gestion des ratios prudentiels – actualisation de la page 37 du Pilier 3 2017</i>	5
2.2.2 <i>Ratio de solvabilité – actualisation du Pilier 3 2017 page 38 – Tableau 6</i>	6
2.3 CHAPITRE 3.4 – EXIGENCES EN FONDS PROPRES.....	7
2.3.1 <i>Evolution du RWA au 30/06/2017 – actualisation de la page 40 du Pilier 3 2017 – Tableau 10</i>	7
2.4 CHAPITRE 3.6 – PILOTAGE DU RATIO DE LEVIER	7
2.4.1 <i>Ratio de levier – actualisation des pages 43 à 45 du Pilier 3 2017</i>	7
3 - CHAPITRE 4 – LES RISQUES DE CREDIT	10
3.1 CHAPITRE 4.8 – INFORMATIONS QUANTITATIVES	10
3.1.1 <i>Ventilation sectorielle des expositions « Entreprises » du Groupe (portefeuille bâlois) – Mise à jour du Pilier 3 2017 p. 73</i>	10
3.1.2 <i>Ventilation géographique des engagements du Groupe – Mise à jour du Pilier 3 2017 p. 75</i>	11
3.1.3 <i>Actualisation de la page 80 du rapport sur les risques</i>	11
<i>Tableau 28 : Couverture des engagements provisionnables</i>	11
4 - CHAPITRE 6 – LES RISQUES DE MARCHE	12
4.1 CHAPITRE 6.4 – VALUE AT RISK 99 % (VAR)	12
4.1.1 <i>Ventilation par facteur de risque de la VaR de trading – évolution de la moyenne trimestrielle – actualisation de la page 141 du Pilier 3 2017</i>	12
5 - CHAPITRE 9 – LE RISQUE DE LIQUIDITE	13
5.1 CHAPITRE 9.5 – RESERVE DE LIQUIDITE.....	13
5.1.1 <i>Actualisation de la page 172 du Pilier 3 2017</i>	13
5.1.2 <i>Bilan échéancé - actualisation des pages 174 à 177 du Pilier 3 2017</i>	14
6 - CHAPITRE 10 – RISQUES DE NON-CONFORMITE ET DE REPUTATION, RISQUES JURIDIQUES	15
6.1 CHAPITRE 10.2 – RISQUES ET LITIGES – ACTUALISATION DE LA PAGE 184	15
7 - CHAPITRE 12 - ANNEXES	16
7.1 TABLE DE CONCORDANCE DU RAPPORT PILIER 3 (P.191 DU PILIER 3 2017).....	16
7.2 INDEX DES TABLEAUX DU RAPPORT SUR LES RISQUES (P.195 DU PILIER 3 2017)	17

1 - Chapitre 1 – Chiffres clés

1.1 Chiffres clés

	30/06/2017	31/12/2016
Indicateurs		
Exposition totale du Groupe (EAD ^(1,2)) (en Md EUR)	858	878
Proportion de l'exposition EAD Groupe dans des pays industrialisés ^(2,5)	89 %	89 %
Proportion de l'exposition EAD Corporate ⁽²⁾ sur des contreparties <i>investment grade</i> - IRB	64%	65%
Coût du risque en points de base (pb) ⁽³⁾	19	37
Taux brut d'encours douteux (Créances douteuses/Créances brutes)	4,6 %	5,0 %
Taux brut de couverture des encours douteux (provisions globales/créances douteuses)	62 %	64 %
VaR annuelle moyenne (M EUR)	32	22
Ratios réglementaires Bâle 3 non phasés		
Ratio Common Equity Tier 1	11,7 %	11,5 %
Ratio Tier 1	14,4 %	14,5 %
Ratio de solvabilité	17,7 %	17,9 %
Ratio de levier CRR ⁽⁴⁾	4,2 %	4,2 %
Ratio de liquidité à un mois	123 %	142 %
Ratios réglementaires Bâle 3 phasés		
Ratio Common Equity Tier 1	11,9 %	11,8 %
Ratio Tier 1	14,6 %	14,8 %
Ratio de solvabilité	17,9 %	18,2 %
Ratio de levier	4,3 %	4,3 %

(1) Les EAD sont présentées d'après la Directive sur les fonds propres (Capital Requirement Directive – CRD) transposée dans la réglementation française.

(2) Conformément aux changements de présentation et de périmètre intervenus sur les données du 31 décembre 2016 (cf. Document de référence 2017 p.195), les données 30 juin 2016 sont présentées pro forma

(3) Coût du risque semestriel, calculé en rapportant la dotation semestrielle aux provisions sur risques commerciaux à la moyenne des encours de fin de période des deux trimestres précédant la clôture, hors actifs gérés en extinction.

(4) Pro forma sur la base des règles CRR publiées le 26 juin 2013, sans phasage, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance. Les chiffres ci-dessus ne tiennent pas compte des nouvelles règles du calcul du ratio de levier communiquées par le Comité de Bâle en janvier 2014.

(5) Pays entrant dans la liste des « économies avancées » du FMI, avril 2014.

<http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2014/01/weodata/weoselagr.aspx>

	31/03/2017	31/12/2016
Sensibilité au risque de taux en % des fonds propres Tier 1*	<1,5%	<1,5%

* Estimation basée sur un scénario de hausse parallèle des taux de 100 pb.

2 - Chapitre 3 - Gestion du capital et adéquation des fonds propres

2.1 Chapitre 3.2 – Périmètre prudentiel

2.1.1 Rapprochement du bilan consolidé et du bilan comptable sous le périmètre prudentiel – actualisation des pages 31 et 32 du Pilier 3 2017 – Tableau 2

ACTIF au 30.06.2017 (en M EUR)	Bilan consolidé	Retraitements liés aux assurances (1)	Autres retraitements liés aux méthodes de consolidation	Bilan comptable sous périmètre prudentiel
Caisse et banques centrales	112 396	0	0	112 396
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	484 746	-42 817	0	441 929
Instruments dérivés de couverture	15 074	-401	0	14 673
Actifs financiers disponibles à la vente	142 422	-83 309	0	59 113
Prêts et créances sur les établissements de crédit	59 110	-7 572	144	51 682
<i>dont prêts subordonnés bancaires</i>	142	0	0	142
Prêt et créances sur la clientèle	389 657	1 111	176	390 944
Opérations de location financement et assimilées	28 505	0	0	28 505
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	915	0	0	915
Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	3 694	0	0	3 694
Actifs d'impôts	6 380	-108	0	6 272
<i>dont actifs d'impôt différé dépendant de bénéfices futurs à l'exclusion de ceux résultant de différences temporelles</i>	1 661	0	784	2 445
<i>dont actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles</i>	3 706	0	-846	2 860
Autres actifs	78 883	-2 602	80	76 361
<i>dont actifs de fonds de pension à prestations définies</i>	82	0	0	82
Actifs non courants destinés à être cédés	114	0	27	141
Participations dans les entreprises mises en équivalence	729	3 684	-62	4 351
Immobilisations corporelles et incorporelles	22 737	-775	0	21 962
<i>dont immobilisations incorporelles</i>	1 833	0	-130	1 703
Ecart d'acquisition	4 860	-325	0	4 535
Total ACTIF	1 350 222	-133 114	365	1 217 473

(1) Retraitement des filiales exclues du périmètre prudentiel et réintégration des opérations intra-groupe liées à ses filiales.

PASSIF au 30.06.2017 (en M EUR)	Bilan consolidé	Retraitements liés aux assurances (1)	Autres retraitements liés aux méthodes de consolidation	Bilan comptable sous périmètre prudentiel
Banques centrales	7 339	0	0	7 339
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	427 325	1 340	0	428 665
Instruments dérivés de couverture	7 539	12	0	7 551
Dettes envers les établissements de crédit	82 907	-3 056	30	79 881
Dettes envers la clientèle	406 189	1 834	126	408 149
Dettes représentées par un titre	105 292	2 322	0	107 614
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 882	0	0	6 882
Passifs d'impôts	1 607	-235	1	1 373
Autres Passifs	92 665	-5 725	181	87 121
Dettes liées aux Passifs non courants destinés à être cédés	0	0	27	27
Provisions techniques des entreprises d'assurance	128 781	-128 781	0	0
Provisions	5 323	-15	0	5 308
Dettes subordonnées	13 876	220	0	14 096
<i>dont titres subordonnés remboursables y compris réévaluation des éléments couverts</i>	13 360	208	0	13 568
Total des dettes	1 285 725	-132 084	365	1 154 006
CAPITAUX PROPRES				
Capitaux propres part du groupe	60 111	-203	0	59 908
<i>dont capital et réserves liées</i>	19 987	0	0	19 987
<i>dont autres instruments de capitaux propres</i>	9 028	0	0	9 028
<i>dont bénéfices non distribués</i>	5 658	0	0	5 658
<i>dont autres éléments du résultat global accumulés (Y-compris gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres)</i>	23 634	0	0	23 634
<i>dont résultat de l'exercice</i>	1 805	-203	0	1 602
Participations ne donnant pas le contrôle	4 386	-826	0	3 560
Total capitaux propres	64 497	-1 030	0	63 467
TOTAL PASSIF	1 350 222	-133 114	365	1 217 473

(1) Retraitement des filiales exclues du périmètre prudentiel et réintégration des opérations intra-groupe liées à ses filiales.

2.1.2 Filiales exclues du périmètre prudentiel – actualisation de la page 35 du Pilier 3 2017 – Tableau 3

Société	Activité	Pays
Antarius	Assurance	France
ALD RE Designated Activity Company	Assurance	Irlande
Catalyst RE International LTD	Assurance	Bermudes
Société Générale Strakhovanie Zhizni LLC	Assurance	Russie
Sogelife	Assurance	Luxembourg
Genecar - Société Générale de Courtage d'Assurance et de Réassurance	Assurance	France
Inora Life LTD	Assurance	Irlande
SG Strakhovanie LLC	Assurance	Russie
Sogecap	Assurance	France
Komerční Pojistovna A.S.	Assurance	République tchèque
La Marocaine Vie	Assurance	Maroc
Oradea Vie	Assurance	France
Société Générale RE SA	Assurance	Luxembourg
Sogessur	Assurance	France
Société Générale Life Insurance Broker SA	Assurance	Luxembourg
SG Reinsurance Intermediary Brokerage, LLC	Assurance	USA
La Banque Postale Financement	Banque	France
SG Banque au Liban	Banque	Liban

2.2 Chapitre 3.2 – Fonds propres

2.2.1 Gestion des ratios prudentiels – actualisation de la page 37 du Pilier 3 2017

Au cours du premier semestre 2017, Société Générale a émis un équivalent de 510 M EUR d'émissions subordonnées Tier 2.

Le Groupe a également procédé au remboursement à première date de call de deux émissions Additional Tier 1 mises en place en avril 2007 pour un montant résiduel global de 871 M USD et au remboursement à maturité de deux émissions Tier 2 (montants résiduels de 112 M EUR mis en place en février 2005 et de 90 M EUR mis en place en mai 2005).

2.2.2 Ratio de solvabilité non phasés – actualisation du Pilier 3 2017

page 38 – Tableau 6

<i>(En MEUR)</i>	30.06.2017	31.12.2016
Capitaux propres part du Groupe	60 111	61 953
Titres super subordonnés (TSS)	- 9 297	- 10 663
Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	- 280	- 297
Capitaux propres consolidés, part du Groupe, net des TSS et TSDI	50 534	50 993
Participations ne donnant pas le contrôle	3 402	2 623
Immobilisations incorporelles	- 1 657	- 1 626
Écarts d'acquisitions	- 4 708	- 4 709
Dividendes proposés à l'AG et coupons à verser sur TSS et TSDI	- 1 020	- 1 950
Déductions et retraitements prudentiels	- 5 530	- 4 394
Total des fonds propres Common Equity Tier 1	41 021	40 937
Titres super subordonnés (TSS) et preference share	9 496	10 862
Autres fonds propres additionnels de catégorie 1	84	- 113
Déductions Tiers One	- 137	- 138
Total des fonds propres Tier 1	50 464	51 548
Instruments Tier 2	12 830	13 039
Autres fonds propres additionnels de catégorie 2	474	374
Déductions Tier 2	- 1 693	- 1 400
Fonds propres globaux	62 075	63 561
Total des encours pondérés	350 959	355 478
Encours pondérés au titre du risque de crédit	285 035	294 220
Encours pondérés au titre du risque de marché	17 190	16 873
Encours pondérés au titre du risque opérationnel	48 734	44 385
Ratios de solvabilité		
Ratio Common Equity Tier 1	11,7%	11,5%
Ratio Tier 1	14,4%	14,5%
Ratio global	17,7%	17,9%

2.3 Chapitre 3.4 – Exigences en fonds propres

2.3.1 Evolution du RWA au 30/06/2017 – actualisation de la page 40 du Pilier 3 2017 – Tableau 10

Tableau 10 : Ventilation par pilier des encours pondérés des risques par type de risque

(En Md EUR)	Crédit	Marché	Opérationnel	Total 30/06/2017	Total 31/12/2016
Banque de détail en France	92,5	0,0	5,4	98,0	97,3
Banque de détail et Services Financiers Internationaux	104,8	0,0	7,6	112,5	112,7
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	78,0	16,9	32,1	126,9	131,0
Hors Pôles	9,8	0,3	3,6	13,6	14,4
Groupe	285,0	17,2	48,7	351,0	355,5

Au 30 juin 2017, la ventilation des encours pondérés (351,0 milliards d'euros) s'analyse comme suit :

- les risques de crédit représentent 81 % des encours pondérés (dont 37 % pour la Banque de détail et Services Financiers Internationaux) ;
- les risques de marché représentent 5 % des encours pondérés (dont 98 % pour la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs) ;
- les risques opérationnels représentent 14 % des encours pondérés (dont 66 % pour la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs).

2.4 Chapitre 3.6 – Pilotage du ratio de levier

2.4.1 Ratio de levier – actualisation des pages 43 à 45 du Pilier 3 2017

Tableau 12 : Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier (LRSUM)

(En MEUR)		30.06.2017	31.12.2016
1	Total de l'actif selon les états financiers publiés	1350 222	1382 241
2	Ajustement pour les entités consolidées d'un point de vue comptable mais qui n'entrent pas dans le périmètre de la consolidation réglementaire	- 132 749	- 111 901
3	(Ajustement pour actifs fiduciaires comptabilisés au bilan conformément au référentiel comptable applicable mais exclus de la mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier au titre de l'article 429, paragraphe 13, du règlement (UE) no 575/2013)	0	0
4	Ajustements pour instruments financiers dérivés	- 88 101	- 111 830
5	Ajustement pour les opérations de financement sur titres (SFT)	- 21 561	- 22 029
6	Ajustement pour les éléments de hors bilan (résultant de la conversion des expositions de hors bilan en montants de crédit équivalents)	96 385	90 602
EU- 6a	(Ajustement pour expositions intragroupe exemptées de la mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier au titre de l'article 429, paragraphe 7, du règlement (UE) no 575/2013)	0	0
EU- 6b	(Ajustement pour expositions exemptées de la mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier au titre de l'article 429, paragraphe 14, du règlement (UE) no 575/2013)	0	0
7	Autres ajustements	- 10 813	- 10 232
8	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	1 193 383	1 216 851

Tableau 13 : Ratio de levier – Déclaration commune (LRCOM)

(En M EUR)		30.06.2017	31.12.2016
Expositions au bilan (excepté dérivés et SFT)			
1	Éléments du bilan (dérivés, SFT et actifs fiduciaires exclus, mais sûretés incluses)	835 311	838 223
2	(Actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1)	- 10 813	- 10 232
3	Total des expositions au bilan (dérivés, SFT et actifs fiduciaires exclus) (somme des lignes 1 et 2)	824 498	827 991
Expositions sur dérivés			
4	Coût de remplacement de toutes les transactions dérivées (c'est-à-dire net des marges de variation en espèces éligibles)	15 485	19 403
5	Montant supplémentaire pour les expositions futures potentielles associées à toutes les transactions sur dérivés (évaluation au prix du marché)	91941	100 202
EU-5a	Exposition déterminée par application de la méthode de l'exposition initiale	0	0
6	Sûretés fournies pour des dérivés lorsqu'elles sont déduites des actifs du bilan selon le référentiel comptable applicable	0	0
7	(Déduction des créances comptabilisées en tant qu'actifs pour la marge de variation en espèces fournie dans le cadre de transactions sur dérivés)	- 17 798	- 24 716
8	(Jambe CCP exemptée des expositions pour transactions compensées par le client)	- 10 292	- 26 224
9	(Différences notionnelles effectives ajustées et déductions des majorations pour les dérivés de crédit vendus)	184 825	236 547
10	(Ajustements liés à la compensation des notionnels et de la déduction de l'exposition potentielle future des dérivés de crédit vendus)	- 161632	- 206 157
11	Total des expositions sur dérivés (somme des lignes 4 à 10)	102 529	99 054
Expositions sur SFT			
12	Actifs SFT bruts (sans prise en compte de la compensation) après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes	250 280	258 513
13	(Valeur nette des montants en espèces à payer et à recevoir des actifs SFT bruts)	- 94 899	- 71805
14	Exposition au risque de crédit de la contrepartie pour les actifs SFT	14 590	12 495
EU-14a	Dérogation pour SFT: Exposition au risque de crédit de la contrepartie conformément à l'article 429 ter, paragraphe 4, et à l'article 222 du règlement (UE) no 575/2013	0	0
15	Expositions lorsque l'établissement agit en qualité d'agent	0	0
EU-15a	(Jambe CCP exemptée des expositions pour SFT compensées par le client)	0	0
16	Total des expositions sur opérations de financement sur titres (somme des lignes 12 à 15a)	169 971	199 204
Autres expositions de hors bilan			
17	Expositions de hors bilan en valeur notionnelle brute	192 144	185 844
18	(Ajustements pour conversion en montants de crédit équivalents)	- 95 759	- 95 242
19	Autres expositions de hors bilan (somme des lignes 17 et 18)	96 385	90 602
Expositions exemptées au titre de l'article 429, paragraphes 7 et 14, du règlement (UE) no 575/2013 (expositions au bilan et hors bilan)			
EU-19a	(Expositions intragroupe exemptées (sur base individuelle) au titre de l'article 429, paragraphe 7, du règlement (UE) no 575/2013 (expositions au bilan et hors bilan))	0	0
EU-19b	(Expositions exemptées au titre de l'article 429, paragraphe 14, du règlement (UE) no 575/2013 (expositions au bilan et hors bilan))	0	0
Fonds Propres et total des expositions			
20	Fonds propres de catégorie 1	50 464	51 548
21	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier (somme des lignes 3, 11, 16, 19, EU-19a et EU-19b)	1 193 383	1 216 851
Ratio de levier			
22	Ratio de levier	4,2%	4,2%
Choix en matière de dispositions transitoires et montant des actifs fiduciaires décomptabilisés			
EU-23	Choix en matière de dispositions transitoires pour la définition de la mesure des fonds propres	Définition définitive	Définition définitive
EU-24	Montant des actifs fiduciaires décomptabilisés au titre de l'article 429, paragraphe 11, du règlement (UE) no 575/2013.	0	0

Tableau 14 : Ratio de levier – Ventilation des expositions au bilan (excepté dérivés, SFT et expositions exemptées) (LRSPL)

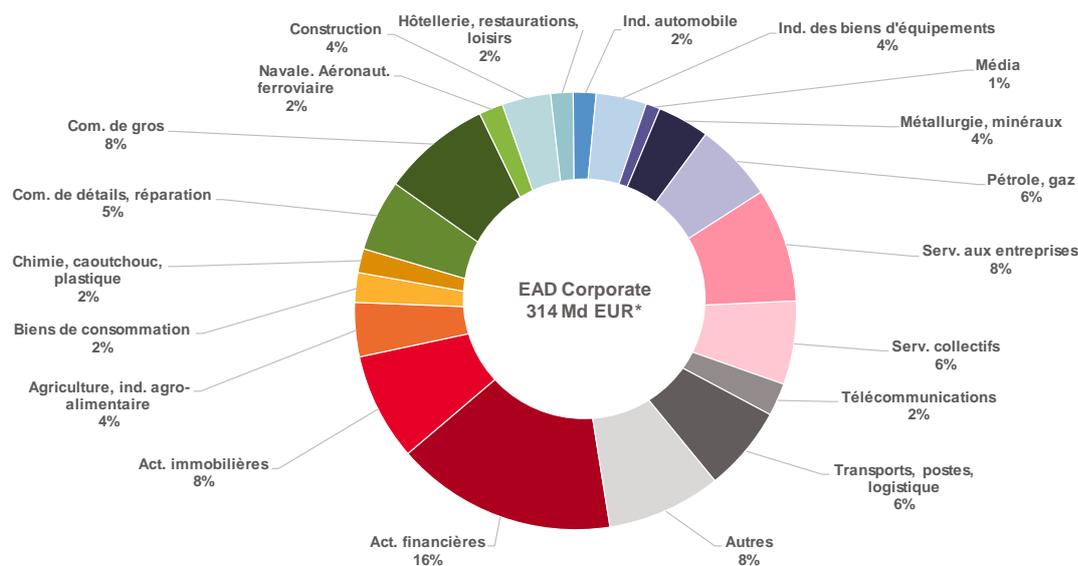
<i>(En MEUR)</i>		30.06.2017	31.12.2016
EU-1	Total des expositions au bilan (excepté dérivés, SFT et expositions exemptées), dont :	835 311	838 223
EU-2	Expositions du portefeuille de négociation	94 221	95 005
EU-3	Expositions du portefeuille bancaire, dont :	741 090	743 218
EU-4	<i>Obligations garanties</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
EU-5	<i>Expositions considérées comme souveraines</i>	<i>203 425</i>	<i>193 090</i>
EU-6	<i>Expositions aux gouvernements régionaux, banques multilatérales de développement, organisations internationales et entités du secteur public non considérés comme des emprunteurs souverains</i>	<i>13 000</i>	<i>13 666</i>
EU-7	<i>Établissements</i>	<i>40 661</i>	<i>51 964</i>
EU-8	<i>Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier</i>	<i>14 342</i>	<i>14 414</i>
EU-9	<i>Expositions sur la clientèle de détail</i>	<i>168 619</i>	<i>165 756</i>
EU-10	<i>Entreprises</i>	<i>190 924</i>	<i>184 330</i>
EU-11	<i>Expositions en défaut</i>	<i>9 684</i>	<i>10 535</i>
EU-12	<i>Autres expositions (notamment actions, titrisations et autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit)</i>	<i>100 435</i>	<i>109 463</i>

3 - Chapitre 4 – Les risques de crédit

3.1 Chapitre 4.8 – Informations quantitatives

3.1.1 Ventilation sectorielle des expositions « Entreprises » du Groupe (portefeuille bâlois) – Mise à jour du Pilier 3 2017 p. 73

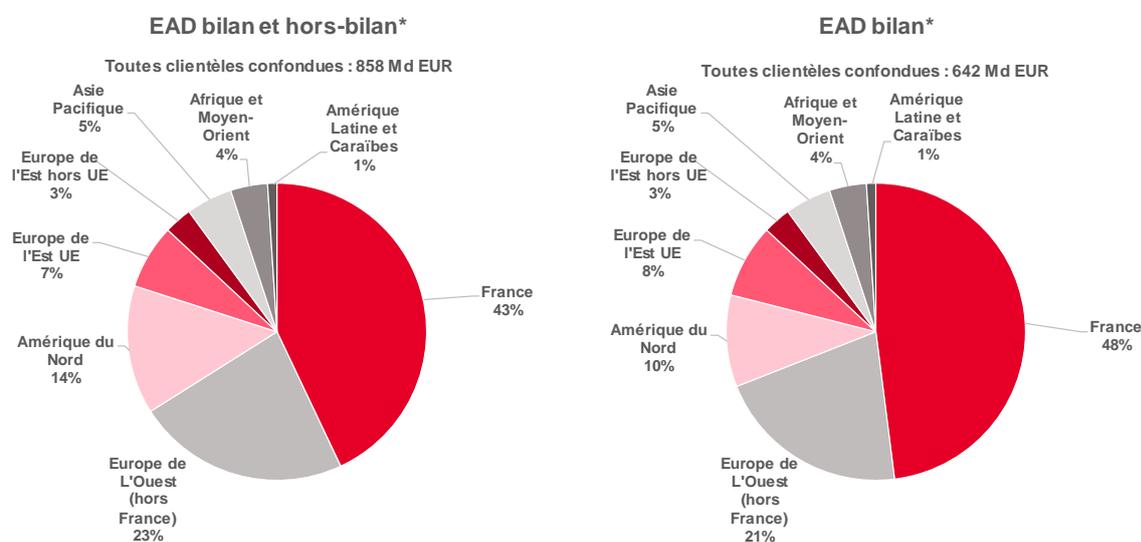
VENTILATION DES ENGAGEMENTS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 30.06.2017



* EAD du portefeuille entreprises au sens bâlois (grandes entreprises y compris compagnies d'assurance, fonds et hedge funds, PME, financements spécialisés, activités d'affacturage). Totalité du risque crédit (risque débiteur, émetteur et de remplacement)

3.1.2 Ventilation géographique des engagements du Groupe – Mise à jour du Pilier 3 2017 p. 75

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE DES ENGAGEMENTS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 30.06.2017



* Totalité du risque crédit (risque débiteur, émetteur et de remplacement pour tous portefeuilles)

3.1.3 Actualisation de la page 80 du rapport sur les risques

Tableau 28 : Couverture des engagements provisionnables

En Md EUR	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Créances brutes*	475,6	479,1	485,5
Créances douteuses*	22,0	23,9	24,7
Taux brut Groupe d'encours douteux*	4,6%	5,0%	5,1%
Provisions spécifiques*	12,1	13,7	14,3
Provisions base portefeuille*	1,4	1,5	1,5
Taux brut Groupe de couverture des encours douteux* (Provisions globales / Créances douteuses)	62 %	64 %	64 %

* Prêts et créances sur la clientèle, prêts et créances sur les établissements de crédit, locations simples et opérations de location financement et assimilés

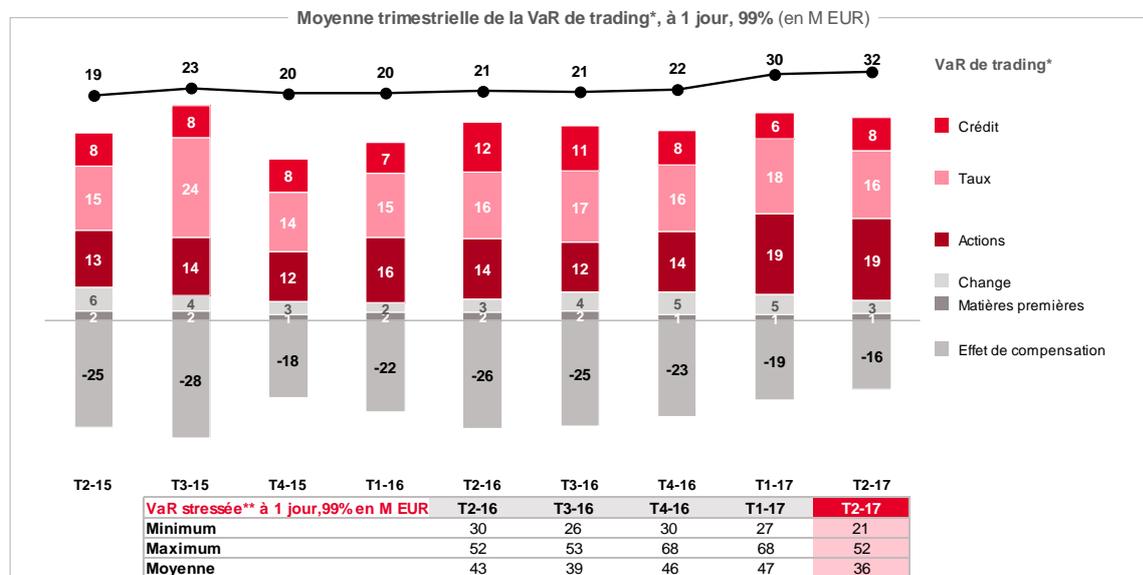
4 - Chapitre 6 – Les risques de marché

4.1 Chapitre 6.4 – Value at Risk 99 % (VaR)

4.1.1 Ventilation par facteur de risque de la VaR de trading – évolution de la moyenne trimestrielle – actualisation de la page 141 du Pilier 3 2017

Moyenne trimestrielle de la VaR de trading*, à 1 jour, 99% (en M EUR)

ÉVOLUTION DE LA VAR DE TRADING* ET DE LA VAR STRESSÉE



* VaR de trading : mesure sur un an d'historique (soit 260 scénarii) du plus grand risque obtenu après élimination de 1% des occurrences les plus défavorables

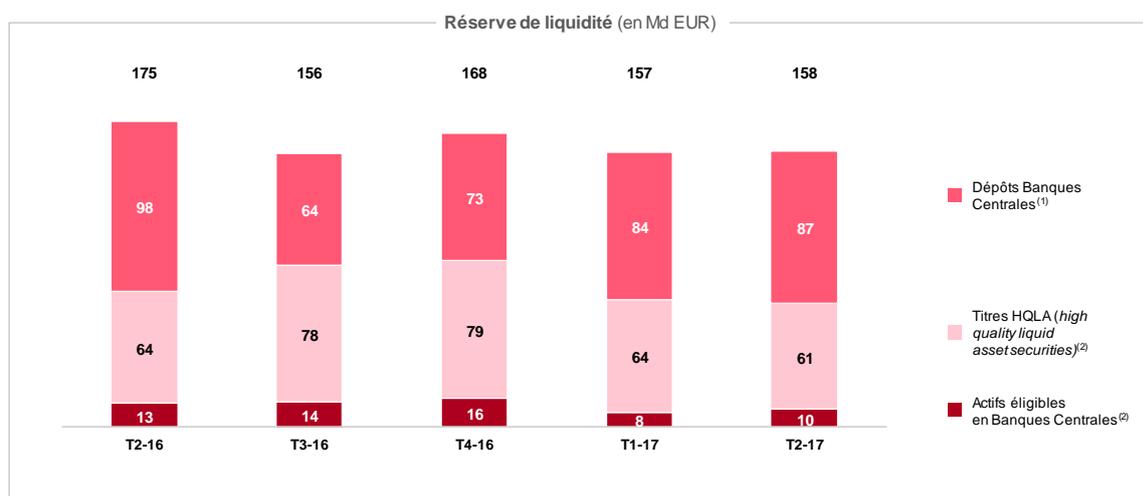
** VaR Stressée : approche identique à celle de la VaR (« simulation historique » avec des chocs « 1 jour » et un intervalle de confiance à 99 %), mais sur une fenêtre historique fixe d'un an correspondant à une période de tensions financières significatives, plutôt qu'une période glissante d'un an

5 - Chapitre 9 – Le risque de liquidité

5.1 Chapitre 9.5 – Réserve de liquidité

5.1.1 Actualisation de la page 172 du Pilier 3 2017

Réserve de liquidité (en Md EUR)



Liquidity Coverage Ratio à 115% en moyenne au T2-17

(1) Hors réserves obligatoires
(2) Disponibles, valorisés après décote

5.1.2 Bilan échéancé - actualisation des pages 174 à 177 du Pilier 3 2017

PASSIFS FINANCIERS

30.06.2017						
(En M EUR)	Note aux états financiers consolidés	0-3 mois	3 mois-1 an	1-5 ans	> 5 ans	Total
Banques centrales		7 335	3	1		7 339
Passifs financiers à la juste valeur par résultat, hors dérivés	Note 3.1	230 525	7 964	7 743	16 157	262 389
Dettes envers les établissements de crédit	Note 3.6	50 793	9 735	20 303	2 076	82 907
Dettes envers la clientèle	Note 3.6	324 843	28 816	28 109	24 421	406 189
Dettes représentées par un titre	Note 3.6	31942	21700	36 509	15 141	105 292
Dettes subordonnées	Note 3.9	291	89	2 265	11231	13 876

ACTIFS FINANCIERS

30.06.2017						
(En M EUR)	Note aux états financiers consolidés	0-3 mois	3 mois-1 an	1-5 ans	> 5 ans	Total
Caisse et banques centrales		110 084	7 10	1 157	445	112 396
Actifs financiers à la juste valeur par résultat, hors dérivés	Note 3.1	325 275	2 152			327 427
Actifs financiers disponibles à la vente	Note 3.3	130 975	9 573		1874	142 422
Prêts et créances sur les établissements de crédit	Note 3.5	51885	1428	4 807	990	59 110
Prêts et créances sur la clientèle	Note 3.5	94 417	56 437	147 757	91046	389 657
Opérations de location financement et assimilées	Note 3.5	2 665	5 703	15 421	4 716	28 505

AUTRES PASSIFS

30.06.2017							
(En M EUR)	Note aux états financiers consolidés	Non échéancé	0-3 mois	3 mois-1 an	1-5 ans	> 5 ans	Total
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		6 882					6 882
Passifs d'impôts	Note 6				1095	512	1607
Autres passifs	Note 4.4		92 665				92 665
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	Note 2.5						0
Provisions techniques des entreprises d'assurance	Note 4.3		14 125	8 546	33 403	72 707	128 781
Provisions	Note 8.3	5 323					5 323
Capitaux propres		60 111					60 111

AUTRES ACTIFS

30.06.2017							
(En M EUR)	Note aux états financiers consolidés	Non échéancé	0-3 mois	3 mois-1 an	1-5 ans	> 5 ans	Total
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		915					915
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	Note 3.9					3 694	3 694
Actifs d'impôts	Note 6	6 380					6 380
Autres actifs	Note 4.4		78 883				78 883
Actifs non courants destinés à être cédés	Note 2.5		106	8			114
Participations dans les entreprises mises en équivalence						729	729
Immobilisations corporelles et incorporelles	Note 8.4					22 737	22 737
Écarts d'acquisition	Note 2.2					4 860	4 860

6 - Chapitre 10 – Risques de non-conformité et de réputation, risques juridiques

6.1 Chapitre 10.2 – Risques et litiges – actualisation de la page 184

Les litiges ont fait l'objet d'une actualisation disponible dans le document « Deuxième actualisation du Document de référence », disponible sur le site internet du groupe, rubrique Document de référence et Pilier 3.

7 - Chapitre 12 - Annexes

7.1 Table de concordance du rapport Pilier 3 (p.191 du Pilier 3 2017)

Article CRD4/CRR	Thème	Référence Rapport sur les risques (sauf mention au Document de référence)	Page Rapport sur les risques	2 ^{ème} actualisation Rapport sur les risques	Page Document de référence
90 (CRD4)	Rendement des actifs	3.2 Champ d'application - Périmètre prudentiel	34		
435 (CRR)	1. Objectifs et politique de gestion des risques	3.1 Structure et organes du gouvernement d'entreprise			68
		2 Gouvernance et dispositif de gestion des risques	5		
436 (a)(b) (CRR)	2. Périmètre de consolidation	3 Gestion du capital et adéquation des fonds propres	29		
		Note 8.4 aux Etats financiers du document de référence			406
436 (c)(d)(e) (CRR)	2. Périmètre de consolidation	Informations non publiées pour des raisons de confidentialité			
437 (CRR)	3. Fonds propres	3 Gestion du capital et adéquation des fonds propres (+ Site internet SG - Instruments de fonds propres)	29	4	
438 (CRR)	4. Exigences de fonds propres	3 Gestion du capital et adéquation des fonds propres	40	5	
439 (CRR)	5. Exposition au risque de crédit de contrepartie	4 Les risques de crédit	55		
440 (CRR)	6. Coussins de fonds propres	3 Gestion du capital et adéquation des fonds propres	29		
441 (CRR)	7. Indicateurs d'importance systémique mondiale	Site internet SG - Rubrique donnees-et-publications/document-de-reference			
442 (CRR)	8. Ajustements pour risque de crédit	4 Les risques de crédit	55	9	
443 (CRR)	9. Actifs grevés	9 Risque de liquidité	170		
444 (CRR)	10. Recours aux OEEC	5 Titrisation	132		
445 (CRR)	11. Exposition au risque de marché	6 Les risques de marché	137	11	
446 (CRR)	12. Risque opérationnel	7 Les risques opérationnels	151		
447 (CRR)	13. Expositions sur actions du portefeuille hors négociation	11 Risques liés aux actions	191		
448 (CRR)	14. Expositions au risque de taux d'intérêt pour des positions du portefeuille hors négociation	8 Les risques structurels de taux et de change	161		
449 (CRR)	15. Exposition aux positions de titrisation	5 Titrisation	123		
450 (CRR)	16. Politique de rémunération	1ère actualisation du Rapport sur les risques			
451 (CRR)	17. Levier	3 Gestion du capital et adéquation des fonds propres	43	7	
452 (CRR)	18. Utilisation de l'approche NI pour le risque de crédit	4 Les risques de crédit	64		
453 (CRR)	19. Utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit	4 Les risques de crédit	60		
454 (CRR)	20. Utilisation des approches par mesure avancée pour le risque opérationnel	7 Les risques opérationnels	151		
455 (CRR)	21. Utilisation de modèles internes de risque de marché	6 Les risques de marché	137		

7.2 Index des tableaux du rapport sur les risques (p.195 du Pilier 3 2017)

Chapitre	N° tableau Pilier 3	N° tableau Document de référence	Titre	Page Rapport sur les risques	2 ^{ème} actualisation Rapport sur les risques	Page Document de référence	Références réglementaires et Pilier 3 révisé EBA
3	1	1	Différence entre périmètre comptable et périmètre prudentiel	30		170	
3	2	2	Rapprochement du bilan consolidé et du bilan comptable sous périmètre prudentiel	31	4	171	
3	3	3	Filiales exclues du périmètre prudentiel	35	5	173	
3	4		Montant total des instruments de dette assimilés aux fonds propres Tier 1	37			
3	5	4	Évolution des dettes éligibles à la constitution des fonds propres	37		175	
3	6	6	Fonds propres prudentiels et ratios de solvabilité CRR/CRD4 non phasés	38	6	175	
3	6a		Fonds propres prudentiels et ratio de solvabilité CRR/CRD4 (détail du tableau 6)	47		176	
3	6b		Modèle transitoire pour la publication des informations sur les fonds propres	49			
3	7	7	Déductions et retraitements prudentiels au titre de CRR/CRD4	39		176	
3	8	5	Composition de l'exigence minimum prudentielle de capital pour société générale au 01.01.2017 (EN%)	39		177	
3	9	8	Exigences en fonds propres et encours pondérés du Groupe	40	7	178	OV1
3	10	9	Ventilation par Pilier des encours pondérés (RWA) par type de risque	40		178	
3	11		Contribution des principales filiales aux encours pondérés (RWA)	41			
3	12		(LRSUM) : Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier	43			LRSUM
3	13	(synthèse)	(LRCOM) : Ratio de levier - Déclaration commune	44	7	179	LRCOM
3	14		(LRSPL) : Ratio de levier- Ventilation des expositions au bilan (excepté dérivés, SFT et expositions exemptées)	45			LRSPL
3	15		Flux des fonds propres non phasés	53			
3	16		Exigences au titre du coussin contra cyclique	53			
4	17	12	Répartition des EAD par méthode Bâloise	64		186	
4	18	13	Périmètre d'application de méthodes IRB et standard pour le groupe	64		187	
4	19	14	Echelle de notation interne de Société Générale et correspondance avec celles des agences	66		188	
4	20	15	Hors clientèle de détail : modèles et principales caractéristiques des modèles utilisés	67		189	
4	21	16	Comparaison des paramètres de risque : PD, EAD estimées et des valeurs réalisées hors clientèle de détail	68		190	
4	22	17	Comparaison des paramètres de risque : LGD, EAD estimées et des valeurs réalisées hors clientèle de détail	68		190	
4	23	18	Clientèle de détail : modèles et principales caractéristiques des modèles utilisés	70		192	
4	24	19	Comparaison des paramètres de risque (PD) estimées et des valeurs réalisées - clientèle de détail	70		193	

4	25	20	Comparaison des paramètres de risque (PD, EAD) estimées et des valeurs réalisées clientèle de détail	71	194
4	26	21	Ventilation géographique des expositions au risque de crédit par calssse d'exposition des 5 principaux pays (En%)	76	199
4	27	23	Variation des encours pondérés (RWA) par méthode catégorie d'exposition sur le risque de crédit global (crédit et contrepartie)	77	200
4	28	24	Couverture des engagements provisionnables	80	11
4	29	25	Encours restructurés	80	203
4	30	26	Répartition des encours non dépréciés avec impayés	81	203
4	31		Catégories d'exposition	83	
4	32		EAD et RWA au risque de crédit global par méthode et catégorie d'exposition	84	199
4	33		EAD et RWA au risque de crédit global de la clientèle de détail par méthode et catégorie d'exposition	85	
4	34		Exposition nette par catégorie d'exposition (CRB-B)	86	CRB-B
4	35	11	Suretés personnelles (dérivés de crédit inclus) et réelles par catégorie d'exposition (hors titrisation)	87	
4	36		EAD au titre du risque de crédit global du portefeuille d'entreprise par secteur d'activité	87	
4	37		EAD par zone géographique et principaux pays par catégorie d'exposition	88	
4	38		EAD par zone géographique et principaux pays de la clientèle de détail	89	
4	39		Ventilation géographique des expositions nettes (CRB-C)	90	CRB-C
4	40		EAD par maturité résiduelle en approche IRB hors clientèle de détail	94	
4	41		Expositions dépréciées et restructurées (CR1-E)	95	CR1-E
4	42		Variations des dépréciations spécifiques et sur base portefeuille (CR2-A)	96	CR2-A
4	43		Expositions dépréciées du bilan et dépréciations par catégorie d'exposition et coût du risque	96	
4	44		Expositions dépréciées et dépréciations individuelles au bilan par méthode et par zone géographique et principaux pays	97	
4	45		Expositions dépréciées du bilan par secteur d'activité	98	
4	46		Valeur exposée au risque de crédit par catégorie d'exposition	99	
4	47		Approche standard - exposition au risque de crédit et technique d'atténuation du risque de crédit (CRM CR4)	100	CRM CR4
4	48		Risque de crédit en approche interne par classe d'exposition et par échelle de probabilité de défaut (CR6) - IRBA	102	CR6
4	49		Risque de crédit en approche interne par classe d'exposition et par échelle de probabilité de défaut (CR6) - IRBF	106	CR6
4	50		Approche standard- EAD ventilé par pondération (CR5)	108	CR5
4	51		Evolution des RWA et des exigences en fonds propres du risque de crédit en approche IRB(CR8)	110	CR8
4	52		Exposition au risque de contrepartie, valeur exposée au risque (EAD) et exposition pondérée (RWA) par méthode et catégorie d'exposition	111	
4	53		Risque de contrepartie en approche interne par calsse d'exposition et par échelle de probabilité de défaut (CCR4)	112	CCR4
4	54		Risque de contrepartie en approche standard - EAD ventilée par pondération (CCR3)	115	CCR3
4	55		EAD du risque de contrepartie par zone	117	

géographique et principaux pays

4	56		Evolution des RWA et des exigences en fonds propres du risque de contrepartie en approche IRB(CCR7)	118	CCR7
4	57		Exigences en fonds propres au titre de la crédit valuation adjustment (CVA) (CCR2)	118	CCR2
4	58		EAD et RWA sur les contreparties centrales (CCP) (CCR8)	119	CCR8
4	59		Engagements sur instruments financiers dérivés (notionnels) périmètre prudentiel	120	
5	60		Encours des positions titrisées par catégorie d'exposition	127	
5	61		Encours des positions titrisées dépréciés ou en arriérés de paiement par catégorie d'exposition	128	
5	62		Actifs en attente de titrisation	128	
5	63		Positions de titrisations conservées ou acquises par type de sous-jacents dans le portefeuille bancaire	128	
5	64		Positions de titrisations conservées ou acquises par type de sous-jacents dans le portefeuille de négociation	129	
5	65		Positions de titrisations conservées ou acquises par région ventilées par portefeuille	129	
5	66		Qualité des positions de titrisations conservées ou acquises - portefeuille bancaire	130	
5	67		Qualité des positions de titrisations conservées ou acquises - portefeuille de négociation	131	
5	68		Positions de titrisation conservées ou acquises dans le portefeuille bancaire par approche et pondération	133	
5	69		Position de titrisation conservées ou acquises dans le portefeuille de négociation par pondération	134	
5	70		Exigences en fonds propres relatives aux titrisation conservées ou acquises dans le portefeuille de négociation	135	
5	71		Expositions aux titrisations déduites des fonds propres par catégories d'exposition	135	
5	72		Expositions aux positions de retitrisation conservées ou acquises	135	
6	73	26	Var réglementaire à 10 jours, 99% et à 1 jour, 99%	140	206
			Var (1 jour,99%) et résultat quotidien (1) du portefeuille de négociation	140	206
6	74	27	SVaR réglementaire 2016 (10 jours, 99%) et Var à 1 jour(99%)	142	209
6	75	28	IRC (99,9%) et CRM (99,9%)	145	212
6	76	29	Exigences en fonds propres et encours pondérés au titre du risque de marché par composantes de risques	146	213
6	77	30	Exigences en fonds propres et encours pondérés par type de risque de marché	146	213
6	78		Risque de marché en approche standard(MR1)	147	MR1
6	79		Risque de marché en approche modèle interne (MR2-A)	147	MR2-A
6	80		Valeurs dans le portefeuille de négociation selon l'approche des modèles internes (MR3)	148	MR3
6	81		Variation du RWA risques de marché en approche modèle interne (MR2-B)	148	MR2-B
7	82	31	Exigences en fonds propres au titre des risques opérationnels	159	220
8	83	32	Ventilation par maturité de la sensibilité à une variation de taux de +1 %	162	222
8	84	33	Gaps de taux par maturités	163	223

8	85	34	Sensibilité de la marge d'intérêt du Groupe	163		223
8	86	35	Sensibilité du ratio common equity tier 1 du groupe à une variation de la devise de 10% (en points de base)	164		224
9	87		Modèle A- Actifs	171		
9	88		Modèle B- Garantie reçue	171		
9	89		Modèle C- Actifs grèves/garantie reçue et passifs associés	171		
9	90	36	Réserve de liquidité	172	13	227
9	91		Bilan échéancé	174	14	
11	92	37	Actions et participations dans le portefeuille bancaire	188		238
11	93	38	Gains et pertes nets actions et participations du portefeuille bancaire	188		239
11	94	39	Exigences en fonds propres liées aux actions et participations du portefeuille bancaire	189		239