
RAPPORT SUR LES RISQUES

PILIER 3 – 30.06.2018

1	GESTION DU CAPITAL ET ADÉQUATION DES FONDS PROPRES	3
1.1	Périmètre prudentiel	3
1.2	Exigences en fonds propres	9
1.3	Ratio de levier	11
1.3	coussin contra-cyclique	14
2	LES RISQUES DE CRÉDIT	15
2.1	Informations quantitatives	15
2.2	Informations quantitatives complémentaires sur le risque de crédit global (crédit et contrepartie)	19
2.3	Détail risque de crédit	24
2.4	Détail risque de contrepartie	27
3	TITRISATION	31
4	LES RISQUES DU MARCHÉ	33
4.1	<i>Value at risk</i> 99% (VaR)	33
4.2	Exigence en fonds propres et encours pondérés au titre des risques de marché	35
5	LES RISQUES OPÉRATIONNELS	39
5.1	Exigences en fonds propres	39
6	LES RISQUES DE LIQUIDITÉ	41
6.1	Actifs grevés et non grevés (encumbered assets)	41
6.2	Réserve de liquidité	42
6.3	Ratios réglementaires	42
6.4	Bilan échéancé	43
7	ANNEXES	47
7.1	Index des tableaux du Rapport sur les risques	47

RAPPORT SUR LES RISQUES

PILIER 3 – 30.06.2018

ABRÉVIATIONS COURANTES

Millions d'euros : M EUR / **Milliards d'euros** : Md EUR / **ETP** : Effectifs en équivalent temps plein
Classements : les sources des classements sont mentionnées explicitement, à défaut, l'information est de source interne.

1

GESTION DU CAPITAL ET ADÉQUATION DES FONDS PROPRES

1.1 PÉRIMÈTRE PRUDENTIEL

TABLEAU 1 : DIFFÉRENCE ENTRE PÉRIMÈTRE COMPTABLE ET PÉRIMÈTRE PRUDENTIEL

Le tableau suivant présente les principales sources d'écart entre le périmètre comptable (groupe consolidé) et le périmètre prudentiel (vision du régulateur bancaire).

Type d'entité	Traitement comptable	Traitement prudentiel sous CRR/CRD4
Filiales ayant une activité financière	Consolidation par intégration globale	Exigence en fonds propres au titre des activités de la filiale
Filiales ayant une activité d'assurance	Consolidation par intégration globale	Pondération de la valeur de mise en équivalence
Participations, co-entreprises ayant une activité financière par nature	Mise en équivalence	Pondération de la valeur de mise en équivalence

TABLEAU 2 : RAPPROCHEMENT DU BILAN CONSOLIDÉ ET DU BILAN COMPTABLE SOUS PÉRIMÈTRE PRUDENTIEL

ACTIF au 30.06.2018 <i>(En M EUR)</i>	Bilan consolidé	Retraitements liés aux assurances⁽¹⁾	Autres Retraitements liés aux méthodes consolidation	Bilan comptable sous périmètre prudentiel
Caisse et banques centrales	85 456	0	0	85 456
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	382 656	8 258	0	390 914
Instruments dérivés de couverture	12 024	36	0	12 060
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	57 335	0	0	57 335
Titres au coût amorti	11 428	0	0	11 428
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	63 783	0	140	63 923
<i>dont prêts subordonnés bancaires</i>	131	0	0	131
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	427 296	1 309	143	428 748
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	504	0	0	504
Placements des activités d'assurance	149 134	(149 134)	0	0
Actifs d'impôts	5 479	(114)	0	5 365
<i>dont actifs d'impôt différé dépendant de bénéfices futurs à l'exclusion de ceux résultant de différences temporelles</i>	2 937	0	(842)	2 095
<i>dont actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles</i>	1 819	0	737	2 556
Autres actifs	67 548	(2 344)	51	65 255
<i>dont actifs de fonds de pension à prestations définies</i>	108	0	0	108
Actifs non courants destinés à être cédés	4 313	0	0	4 313
Participations dans les entreprises mises en équivalence	655	3 779	(68)	4 366
Immobilisations corporelles et incorporelles	25 537	(152)	0	25 385
<i>dont immobilisations incorporelles</i>	2 048	0	(133)	1 915
Écarts d'acquisition	4 874	(325)	0	4 549
TOTAL ACTIF	1 298 022	(138 687)	266	1 159 601

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

PASSIF au 30.06.2018 (En M EUR)	Bilan consolidé	Retraitements liés aux assurances⁽¹⁾	Retraitements liés aux méthodes consolidation	Bilan comptable sous périmètre prudentiel
Banques centrales	9 956	0	0	9 956
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	373 147	2 287	0	375 434
Instruments dérivés de couverture	6 438	10	0	6 448
Dettes représentées par un titre	101 658	1 650	0	103 308
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	89 783	(3 995)	-119	85 669
Dettes envers la clientèle	415 101	1 394	186	416 681
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	5 481	0	0	5 481
Passifs d'impôts	1 153	(204)	0	949
Autres passifs	76 293	(6 770)	199	69 722
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	4 042	0	0	4 042
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	132 258	(132 258)	0	0
Provisions	5 356	(3)	0	5 353
Dettes subordonnées	13 993	215	0	14 208
<i>dont titres subordonnés remboursables y compris réévaluation des éléments couverts</i>	<i>13 411</i>	<i>203</i>	<i>0</i>	<i>13 614</i>
TOTAL DES DETTES	1 234 659	(137 674)	266	1 097 251
Capitaux propres				
Capitaux propres part du Groupe	58 959	(203)	0	58 756
<i>dont capital et réserves liées</i>	<i>19 995</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>19 995</i>
<i>dont autres instruments de capitaux propres</i>	<i>8 958</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 958</i>
<i>dont bénéfices non distribués</i>	<i>3 921</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 921</i>
<i>dont autres éléments du résultat global accumulés (Y compris gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres)</i>	<i>24 080</i>	<i>(203)</i>	<i>0</i>	<i>23 877</i>
<i>dont résultat de l'exercice</i>	<i>2 006</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 006</i>
Participations ne donnant pas le contrôle	4 404	(810)	0	3 594
TOTAL CAPITAUX PROPRES	63 363	(1 013)	0	62 350
TOTAL PASSIF	1 298 022	(138 687)	266	1 159 601

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

Les principales sociétés exclues du périmètre prudentiel sont les suivantes :

TABLEAU 3 : FILIALES EXCLUES DU PÉRIMÈTRE PRUDENTIEL

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
Komerčni Pojstovna 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
Banque Pouyanne	Banque	France

TABLEAU 4 : FONDS PROPRES PRUDENTIELS ET RATIOS DE SOLVABILITÉ CRR/CRD4 NON PHASÉS

(En M EUR)	30.06.2018	31.12.2017
Capitaux propres part du Groupe	58 959	59 373
Titres super subordonnés (TSS)	(9 197)	(8 521)
Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(274)	(269)
Capitaux propres consolidés, part du Groupe, net des TSS et TSDI	49 488	50 583
Participations ne donnant pas le contrôle	3 427	3 529
Immobilisations incorporelles	(1 918)	(1 795)
Écarts d'acquisitions	(4 815)	(4 829)
Dividendes proposés à l'AG et coupons à verser sur TSS et TSDI	(1 015)	(1 880)
Déductions et retraitements prudentiels	(4 967)	(5 381)
Total des fonds propres <i>Common Equity Tier 1</i>	40 200	40 227
Titres super subordonnés (TSS) et preference share	9 291	8 715
Autres fonds propres additionnels de catégorie 1	77	101
Déductions Additional Tier 1	(136)	(136)
Total des fonds propres Tier 1	49 432	48 907
Instruments Tier 2	13 465	12 388
Autres fonds propres additionnels de catégorie 2	(46)	425
Déductions Tier 2	(1 672)	(1 686)
Fonds propres globaux	61 179	60 034
Total des encours pondérés	363 084	353 306
Encours pondérés au titre du risque de crédit	297 076	289 511
Encours pondérés au titre du risque de marché	17 078	14 800
Encours pondérés au titre du risque opérationnel	48 930	48 995
Ratios de solvabilité		
Ratio <i>Common Equity Tier 1</i>	11,1%	11,4%
Ratio Tier 1	13,6%	13,8%
Ratio global	16,8%	17,0%

TABLEAU 5 : DÉDUCTIONS ET RETRAITEMENTS PRUDENTIELS CET1 AU TITRE DE CRR/CRD4

<i>(En M EUR)</i>	30.06.2018	31.12.2017
Écrêtage des intérêts minoritaires	(1 890)	(1 957)
Actifs d'impôt différé	(2 055)	(2 102)
<i>Prudent Value Adjustment</i>	(857)	(785)
Neutralisation de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre et de la DVA	407	531
Autres	(572)	(1 068)
TOTAL DES DÉDUCTIONS ET RETRAITEMENTS PRUDENTIELS CET1	(4 967)	(5 381)

Les déductions et retraitements prudentiels CRR/CRD4 inclus dans la catégorie « Autres » portent essentiellement sur les éléments suivants :

- différence positive, s'il y a lieu, entre les pertes attendues sur les prêts et créances sur la clientèle évaluée en méthode interne et la somme des ajustements de valeur et des dépréciations collectives afférentes ;
- pertes attendues sur les expositions du portefeuille de participations ;
- plus et moins-values latentes sur les opérations de couverture de flux de trésorerie ;
- actifs du fonds de pension à prestations définies, nets des impôts différés ;
- positions de titrisation pondérées à 1 250%, lorsque ces positions sont exclues du calcul des actifs pondérés.

1.2 EXIGENCES EN FONDS PROPRES

L'Accord de Bâle 3 a fixé les nouvelles règles de calcul des exigences minimales en fonds propres avec l'objectif de mieux appréhender les risques auxquels sont soumises les banques. Le calcul des encours pondérés au titre du risque de crédit prend en compte le profil de risque des opérations grâce à

l'utilisation de deux approches de détermination des encours pondérés : une méthode standard et des méthodes avancées s'appuyant notamment sur des modèles internes de notation des contreparties.

TABLEAU 6 : EXIGENCES EN FONDS PROPRES ET ENCOURS PONDÉRÉS DU GROUPE (OV1)

	Encours pondérés des risques		Exigences en fonds propres	
	30.06.2018	31.03.2018	30.06.2018	31.03.2018
<i>(En M EUR)</i>				
Risque de crédit (à l'exclusion du risque de contrepartie)	256 596	251 991	20 528	20 159
<i>dont approche standard</i>	98 458	97 562	7 877	7 805
<i>dont approche fondée sur les notations internes « fondation » IRBF</i>	4 292	4 416	343	353
<i>dont approche fondée sur les notations internes avancées IRBA</i>	137 162	132 308	10 973	10 585
<i>dont action en approche IRB sous méthode de pondération simple ou approche du modèle interne (IMA)</i>	16 684	17 706	1 335	1 416
Risque de contrepartie	30 233	27 549	2 419	2 204
<i>dont montant d'exposition au risque pour les contributions au fonds de défaillance d'une contrepartie centrale</i>	1 058	1 166	85	93
<i>dont CVA</i>	5 036	4 283	403	343
Risque de règlement-livraison	3	2	0	0
Expositions de titrisation dans le portefeuille bancaire (après plafonnement)	1 747	1 764	140	141
<i>dont approche IRB</i>	60	74	5	6
<i>dont méthode de la formule produentielle (SFA)</i>	23	29	2	2
<i>dont approche fondée sur les notations internes (IAA)</i>	1 470	1 473	118	118
<i>dont approche standard</i>	193	188	15	15
Risque de marché	17 078	16 614	1 366	1 329
<i>dont approche standard</i>	1 187	1 469	95	118
<i>dont IMA</i>	15 891	15 145	1 271	1 212
Grands risques	0	0	0	0
Risque opérationnel	48 930	48 902	3 914	3 912
<i>dont approche par indicateur de base</i>	0	0	0	0
<i>dont approche standard</i>	2 955	2 928	236	234
<i>dont approche par mesure avancée</i>	45 975	45 975	3 678	3 678
Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à une pondération de risque de 250%)	8 501	8 828	680	706
Ajustement plancher	0	0	0	0
TOTAL	363 087	355 652	29 047	28 452

Évolution des encours pondérés et des exigences en fonds propres

Le Tableau qui suit présente la ventilation des actifs pondérés du Groupe par pilier (non phasés).

TABLEAU 7 : VENTILATION PAR PILIER DES ENCOURS PONDÉRÉS (RWA) PAR TYPE DE RISQUE

<i>(En Md EUR)</i>	Crédit	Marché	Opérationnel	Total 30.06.2018	Total 31.12.2017
Banque de détail en France	91,7	0,0	5,4	97,2	100,5
Banque de détail et Services Financiers Internationaux	109,3	0,1	7,7	117,1	116,8
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	87,6	16,7	32,2	136,5	124,0
Hors Pôles	8,5	0,2	3,6	12,3	12,0
GROUPE	297,1	17,1	48,9	363,1	353,3

Au 30 juin 2018, la ventilation des encours pondérés (363,1 milliards d'euros) s'analyse comme suit :

- les risques de crédit représentent 82% 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 13% des encours pondérés (dont 66% pour la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs).

1.3 RATIO DE LEVIER

Le Groupe pilote son effet de levier selon le référentiel du ratio de levier CRR modifié par l'acte délégué du 10 octobre 2014.

Le pilotage du ratio de levier vise à la fois à calibrer le montant de fonds propres *Tier 1* (numérateur du ratio) et à encadrer l'exposition levier du Groupe (dénominateur du ratio) pour

atteindre les objectifs de niveau de ratio que se fixe le Groupe. Pour ce faire, l'exposition « levier » des différents métiers fait l'objet d'un encadrement sous le contrôle de la Direction financière du Groupe.

TABLEAU 8 : SYNTHÈSE DU RATIO DE LEVIER ET PASSAGE DU BILAN COMPTABLE SUR PÉRIMÈTRE PRUDENTIEL À L'EXPOSITION LEVIER

(En M EUR)	30.06.2018	31.12.2017
Fonds propres Tier 1⁽¹⁾	49 429	48 907
Total bilan prudentiel actif ⁽²⁾	1 159 601	1 137 688
Ajustements au titre des actifs fiduciaires inscrits au bilan mais exclus de l'exposition de levier	0	0
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(44 591)	(61 148)
Ajustements au titre des opérations de financement sur titres ⁽³⁾	(4 739)	(9 035)
Exposition hors bilan (engagements de financement et garanties financières)	94 534	93 055
Ajustements techniques et réglementaires (déductions prudentielles Fonds propres Tier 1)	(10 353)	(10 716)
Exposition Levier	1 194 452	1 149 844
Ratio de levier CRR non phasé⁽⁴⁾	4,1%	4,3%

(1) La présentation du capital est disponible en Tableau 4 Fonds propres prudentiels et ratio de solvabilité Bâle 3.

(2) Le rapprochement du bilan consolidé et du bilan comptable sur périmètre prudentiel est disponible en Tableau 2.

(3) Opérations de financement sur titres : titres reçus en pension, titres donnés en pension, opérations de prêt ou d'emprunt de titres et toutes autres opérations sur titres similaires.

(4) Ratio non phasé sur la base des règles CRR adoptées par la Commission européenne en octobre 2014 (acte délégué).

TABLEAU 9 : RÉSUMÉ DU RAPPROCHEMENT ENTRE ACTIFS COMPTABLES ET EXPOSITIONS AUX FINS DU RATIO DE LEVIER (LRSUM)

(En M EUR)	30.06.2018	31.12.2017
1 Total de l'actif selon les états financiers publiés	1 298 022	1 275 128
2 Ajustement pour les entités consolidées d'un point de vue comptable mais qui n'entrent pas dans le périmètre de la consolidation réglementaire	(138 421)	(137 440)
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	(44 591)	(61 148)
5 Ajustement pour les opérations de financement sur titres (SFT)	(4 739)	(9 035)
6 Ajustement pour les éléments de hors-bilan (résultant de la conversion des expositions de hors-bilan en montants de crédit équivalents)	94 534	93 055
EU-6a (Ajustement pour expositions intra-groupe 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	(10 353)	(10 716)
8 Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	1 194 452	1 149 844

TABLEAU 10 : RATIO DE LEVIER – DÉCLARATION COMMUNE (LRCOM)

(En M EUR)		30.06.2018	31.12.2017
EXPOSITIONS AU BILAN (EXCEPTÉ DÉRIVÉS ET SFT)			
1	Éléments du bilan (dérivés, SFT et actifs fiduciaires exclus, mais sûretés incluses)	817 947	816 358
2	(Actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1)	(10 353)	(10 716)
3	Total des expositions au bilan (dérivés, SFT et actifs fiduciaires exclus) (somme des lignes 1 et 2)	807 594	805 642
EXPOSITIONS SUR DÉRIVÉS			
4	Coût de remplacement de toutes les transactions dérivées (c'est-à-dire net des marges de variation en espèces éligibles)	15 608	15 059
5	Montant supplémentaire pour les expositions futures potentielles associées à toutes les transactions sur dérivés (évaluation au prix du marché)	102 164	85 306
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)	(17 324)	(16 649)
8	(Jambe CCP exemptée des expositions pour transactions compensées par le client)	(11 132)	(9 624)
9	(Différences notionnelles effectives ajustées et déductions des majorations pour les dérivés de crédit vendus)	155 640	155 540
10	(Ajustements liés à la compensation des notionnels et de la déduction de l'exposition potentielle future des dérivés de crédit vendus)	(135 860)	(136 497)
11	Total des expositions sur dérivés (somme des lignes 4 à 10)	109 096	93 135
EXPOSITIONS SUR SFT			
12	Actifs SFT bruts (sans prise en compte de la compensation) après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes	273 624	237 706
13	(Valeur nette des montants en espèces à payer et à recevoir des actifs SFT bruts)	(104 725)	(91 936)
14	Exposition au risque de crédit de la contrepartie pour les actifs SFT	14 329	12 242
EU-14a	Dérogation pour SFT : Exposition au risque de crédit de la contrepartie conformément à l'article 429 <i>ter</i> , 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)	183 228	158 012
AUTRES EXPOSITIONS DE HORS-BILAN			
17	Expositions de hors-bilan en valeur notionnelle brute	198 012	194 061
18	(Ajustements pour conversion en montants de crédit équivalents)	(103 478)	(101 006)
19	Autres expositions de hors-bilan (somme des lignes 17 et 18)	94 534	93 055
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 intra-groupe 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	49 429	48 907
21	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier (somme des lignes 3, 11, 16, 19, EU-19a et EU-19b)	1 194 452	1 149 844
RATIO DE LEVIER			
22	Ratio de levier	4,1%	4,3%
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	Fully phased in	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 11 : RATIO DE LEVIER – VENTILATION DES EXPOSITIONS AU BILAN (EXCEPTÉ DÉRIVÉS, SFT ET EXPOSITIONS EXEMPTÉES) (LRSPL)

<i>(En M EUR)</i>		30.06.2018	31.12.2017
EU-1	Total des expositions au bilan (excepté dérivés, SFT et expositions exemptées), dont :	817 947	816 358
EU-2	Expositions du portefeuille de négociation	76 694	80 904
EU-3	Expositions du portefeuille bancaire, dont :	741 253	735 454
EU-4	<i>Obligations garanties</i>	0	0
EU-5	<i>Expositions considérées comme souveraines</i>	182 173	205 086
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>	12 703	13 499
EU-7	<i>Établissements</i>	48 445	43 322
EU-8	<i>Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier</i>	13 680	13 773
EU-9	<i>Expositions sur la clientèle de détail</i>	178 496	174 577
EU-10	<i>Entreprises</i>	204 645	191 121
EU-11	<i>Expositions en défaut</i>	19 072	19 939
EU-12	<i>Autres expositions (notamment actions, titrisations et autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit)</i>	82 039	74 139

1.3 COUSSIN CONTRA-CYCLIQUE

TABLEAU 12 : EXIGENCES AU TITRE DU COUSSIN CONTRA-CYCLIQUE (CCYB1)

Au 30 juin 2018, l'exigence de coussin contra-cyclique pour le groupe Société Générale reste peu significative.

<i>(En M EUR)</i>	30.06.2018	31.12.2017
Montant total d'exposition au risque	363 087	353 306
Coussin de fonds propres contracyclique propre à l'établissement (taux)	0,069%	0,049%
Coussin de fonds propres contracyclique propre à l'établissement (montant)	252	174

2

LES RISQUES DE CRÉDIT

2.1 INFORMATIONS QUANTITATIVES

Dans cette section, la mesure adoptée pour les expositions de crédit est l'EAD – *Exposure at Default* (bilan et hors-bilan). Les EAD en méthode standard sont présentées nettes de provisions spécifiques et de collatéraux financiers. L'EAD est ventilée selon l'axe du garant, après prise en compte de l'effet de substitution (sauf indication).

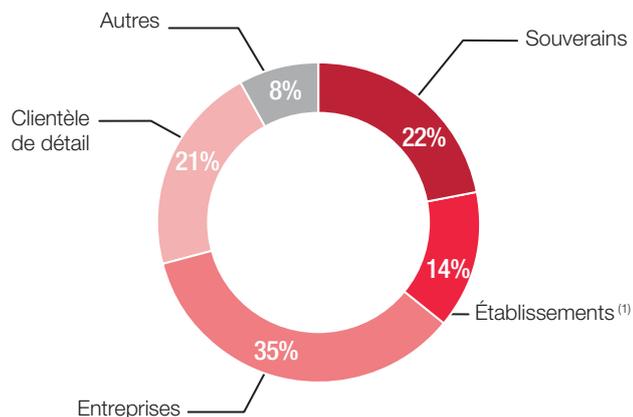
La présentation des données appliquée, est en cohérence avec les *Guidelines* relatives aux exigences de publications prudentielles publiées par l'Autorité Bancaire Européenne (EBA) en décembre 2016 (document EBA/GL/2016/11).

Cette présentation met en avant les catégories d'exposition telles que définies par les états réglementaires COREP, en lien avec les exigences de l'EBA sur le Pilier 3.

Exposition aux risques de crédit

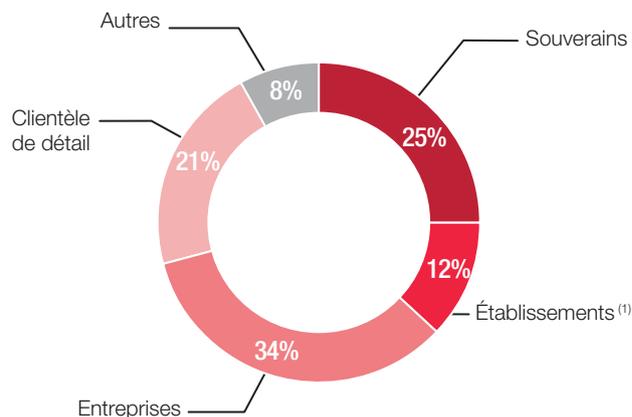
VENTILATION DES EXPOSITIONS DU GROUPE PAR PORTEFEUILLE AU 30 JUIN 2018

Engagements bilan et hors-bilan (soit 899 Md EUR d'EAD)



VENTILATION DES EXPOSITIONS DU GROUPE PAR PORTEFEUILLE AU 31 DÉCEMBRE 2017

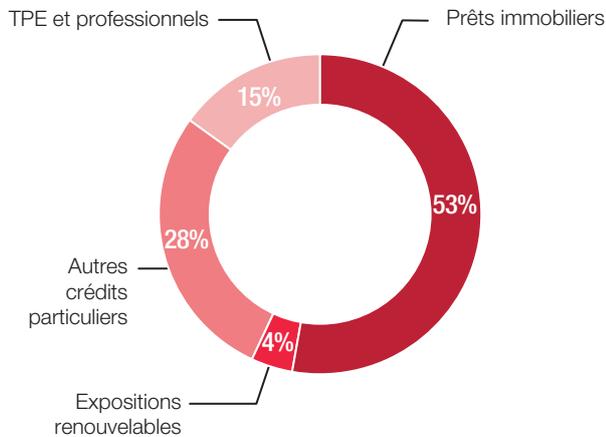
Engagements bilan et hors-bilan (soit 872 Md EUR d'EAD)



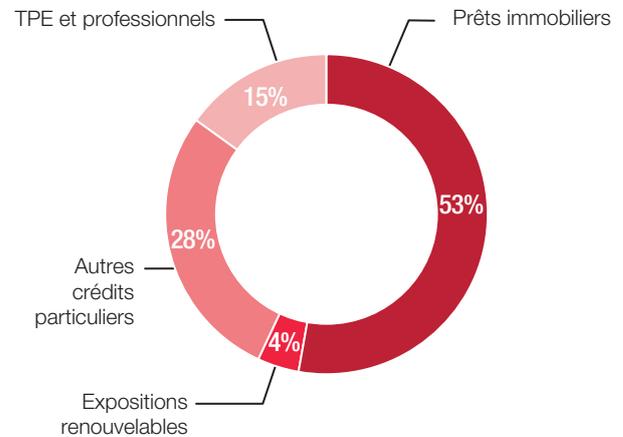
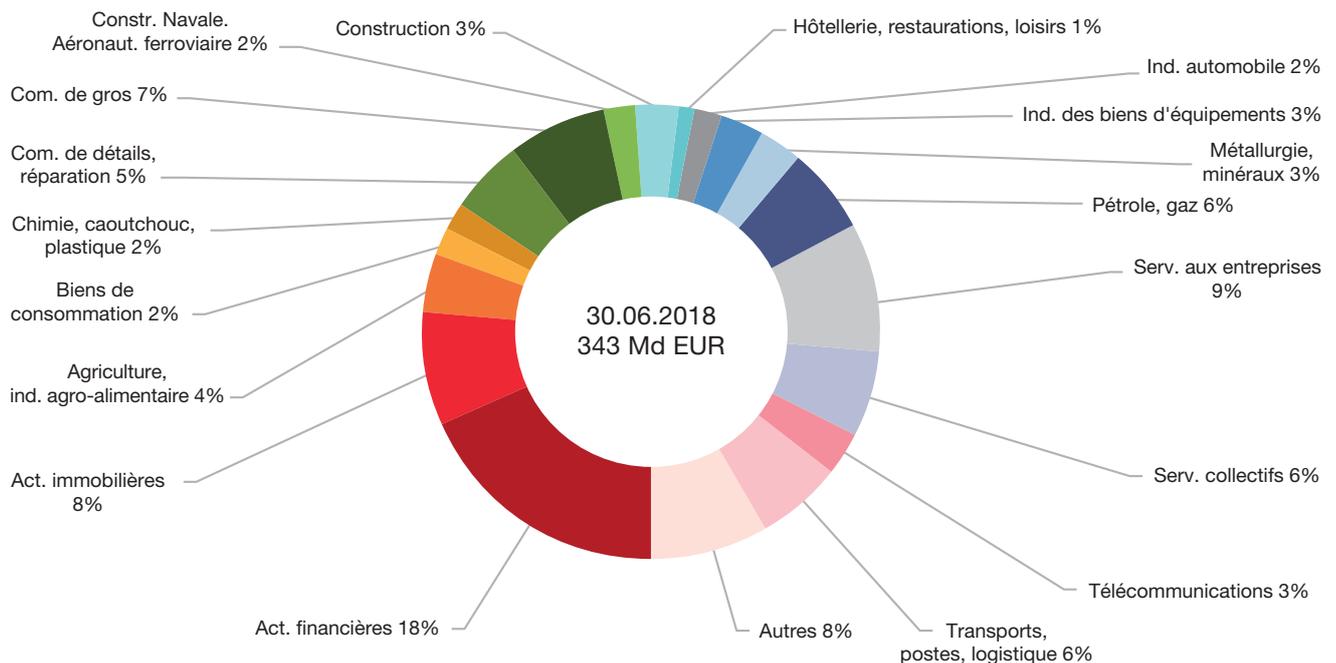
(1) Établissements : portefeuilles bâlois banques et collectivités territoriales.

**VENTILATION DU PORTEFEUILLE CLIENTÈLE DE DÉTAIL GROUPE
 PAR CATÉGORIE D'EXPOSITION AU 30 JUIN 2018**

Engagements bilan et hors-bilan (soit 188 Md EUR d'EAD)


**VENTILATION DU PORTEFEUILLE CLIENTÈLE DE DÉTAIL GROUPE
 PAR CATÉGORIE D'EXPOSITION AU 31 DÉCEMBRE 2017**

Engagements bilan et hors-bilan (soit 184 Md EUR d'EAD)

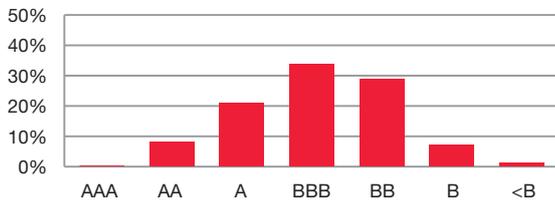

VENTILATION SECTORIELLE DES EXPOSITIONS « ENTREPRISES » DU GROUPE (PORTEFEUILLE BÂLOIS)


L'EAD du portefeuille Entreprises est présentée au sens bâlois (grandes entreprises y compris compagnies d'assurance, fonds et hedge funds, PME, financements spécialisés, activités d'affacturage), selon l'axe de l'emprunteur, avant effet de substitution (périmètre du risque crédit : risque débiteur, émetteur et de remplacement). Au 30 juin 2018, le portefeuille

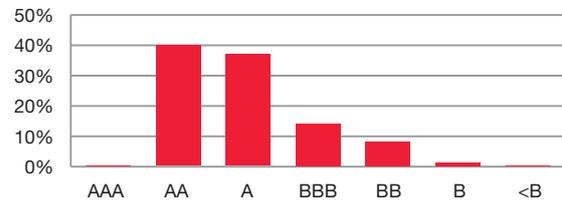
Entreprises s'élève à 343 milliards d'euros (encours bilan et hors-bilan mesurés en EAD). Le secteur Activités financières est le seul à représenter plus de 10% du portefeuille. Les engagements du Groupe sur ses dix premières contreparties Entreprises représentent 6% de ce portefeuille.

Expositions sur les clientèles Entreprises et bancaire

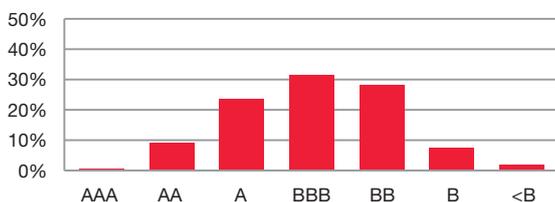
RÉPARTITION PAR NOTE INTERNE DU RISQUE SUR LA CLIENTÈLE « ENTREPRISES » AU 30 JUIN 2018 (EN % DE L'EAD)



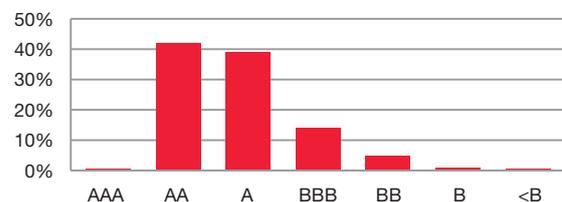
RÉPARTITION PAR NOTE INTERNE DU RISQUE SUR LA CLIENTÈLE BANCAIRE AU 30 JUIN 2018 (EN % DE L'EAD)



RÉPARTITION PAR NOTE INTERNE DU RISQUE SUR LA CLIENTÈLE « ENTREPRISES » AU 31 DÉCEMBRE 2017 (EN % DE L'EAD)



RÉPARTITION PAR NOTE INTERNE DU RISQUE SUR LA CLIENTÈLE BANCAIRE AU 31 DÉCEMBRE 2017 (EN % DE L'EAD)



Sur la clientèle "Entreprises", le périmètre retenu correspond aux crédits sains traités en méthode IRB (hors critère de classement prudentiel, par pondération, du financement spécialisé), sur l'ensemble du portefeuille de clients entreprises, tous pôles confondus. Il représente une EAD de 261 milliards d'euros (sur une EAD totale sur le portefeuille bâlois « Entreprises » de 318 milliards d'euros, méthode standard comprise).

La répartition par *rating* de l'exposition « Entreprises » du Groupe démontre la bonne qualité du portefeuille. Elle est fondée sur la notation interne de la contrepartie, présentée en équivalent Standard & Poor's.

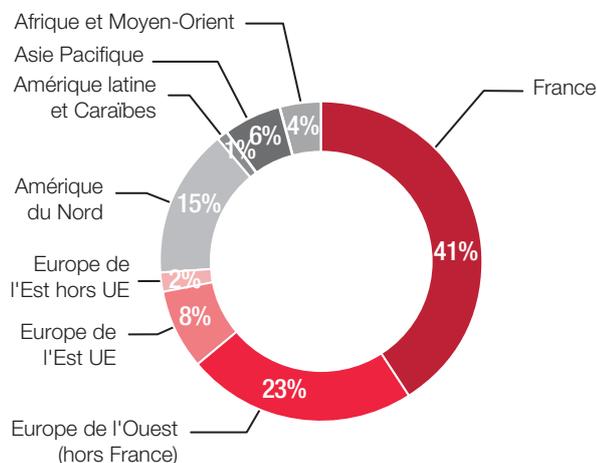
Au 30 juin 2018, la majorité de l'exposition se concentre sur des contreparties *Investment Grade*, c'est-à-dire dont le *rating* interne en équivalent Standard and Poor's est supérieur à BBB- (63% de la clientèle « Entreprises »). Les opérations portant sur les contreparties *Non Investment Grade* sont très souvent assorties de garanties et collatéraux permettant d'atténuer le risque.

Sur la clientèle bancaire, le périmètre retenu correspond aux crédits sains traités en méthode IRB, sur l'ensemble du portefeuille Banques, tous pôles confondus, et représente une EAD de 66 milliards d'euros (sur une EAD totale sur le portefeuille bâlois Banques de 121 milliards d'euros, méthode standard comprise). La répartition par *rating* de l'exposition sur contreparties bancaires du groupe Société Générale démontre la bonne qualité du portefeuille. Elle est fondée sur la notation interne de la contrepartie, présentée en équivalent Standard & Poor's.

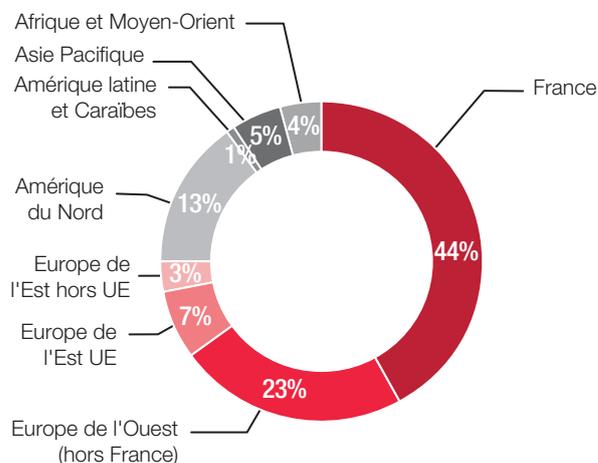
Au 30 juin 2018, l'exposition sur la clientèle bancaire se concentre sur des contreparties *Investment Grade* d'une part (91% de l'exposition), sur les pays développés d'autre part (92%).

Ventilation géographique des expositions au risque de crédit

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE DES EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT DU GROUPE AU 30 JUIN 2018 (TOUTES CLIENTÈLES CONFONDUES) : 899 MD EUR



VENTILATION GÉOGRAPHIQUE DES EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT DU GROUPE AU 31 DÉCEMBRE 2017 (TOUTES CLIENTÈLES CONFONDUES) : 872 MD EUR



Au 30 juin 2018, 89% des expositions du Groupe (bilan et hors-bilan) sont concentrées sur les grands pays industrialisés⁽¹⁾.

Près de la moitié des concours est portée par une clientèle française (26% sur le portefeuille non *retail* et 15% sur les particuliers).

Provisions et créances sur risque de crédit

TABLEAU 13 : COUVERTURE DES ENGAGEMENTS PROVISIONNABLES

(En Md EUR)	30.06.2018	31.12.2017
Créances brutes *	491,2	478,7
Créances douteuses *	19,4	20,9
Taux brut d'encours douteux *	3,9%	4,4%
Provisions spécifiques	10,7	11,3
Provisions base portefeuille **	2,1	1,3
Taux brut de couverture des encours douteux (Provisions globales/ créances douteuses) *	66%	61%
Provisions S1**	1,0	
Provisions S2**	1,1	
Provisions S3	10,7	
Taux brut Groupe de couverture des encours douteux* (Provisions S3 / Créances douteuses)	55%	

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

** Au 30/06/2018, les provisions bases portefeuilles correspondent à la somme des provisions S1 et S2.

(1) Tel que défini par le FMI dans son document *World Economic Review* d'octobre 2017.

2.2 INFORMATIONS QUANTITATIVES COMPLÉMENTAIRES SUR LE RISQUE DE CRÉDIT GLOBAL (CRÉDIT ET CONTREPARTIE)

Introduction

- Les informations quantitatives relatives au risque de crédit dans les tableaux qui suivent viennent enrichir, au titre du Pilier 3, les informations de la section précédente (Risques de crédit : informations quantitatives).
- La présentation des données appliquée depuis l'année dernière, est en cohérence avec les Guidelines relatives aux exigences de publications prudentielles publiée par l'Autorité Bancaire Européenne (EBA) en décembre 2016 (document EBA/GL/2016/11).
- Cette présentation met en avant les catégories d'exposition tels que définit dans les portefeuilles des états réglementaires COREP, en lien avec les exigences de l'EBA sur le Pilier 3.
- Les références entre parenthèses dans les titres de tableaux correspondent aux formats demandés par l'EBA dans le cadre du Pilier 3 révisé (document EBA/GL/2016/11).
- Dans cette section, les montants indiqués correspondent au risque de crédit global qui renvoie à la somme du risque de crédit et du risque contrepartie.

Définition des métriques réglementaires

Les principales métriques utilisées dans les tableaux suivants sont :

- L'exposition correspond à la totalité des actifs (ex. : prêts, créances, produits à recevoir, etc.) qui sont liés à des transactions sur le marché ou avec un client et enregistrés dans le bilan et le hors-bilan de la Banque.
- L'exposition nette correspond à l'exposition initiale nette de provisions spécifiques et générales en méthode interne et nette de provisions spécifiques en méthode standard.
- L'EAD (*Exposure at default*) correspond à l'exposition (bilan et hors-bilan) encourue par l'établissement financier en cas de défaut de la contrepartie. Sauf mention contraire, l'EAD est présentée post CRM (*Credit Risk Mitigation*), après prise en compte des garanties et des collatéraux. Les EAD en méthode standard sont présentées nettes de provisions spécifiques et de collatéraux financiers.
- Les encours pondérés en risque (*Risk-Weighted Assets, RWA*) sont calculés à partir des expositions et du niveau de risque qui leur est associé, lequel est fonction de la qualité de crédit des contreparties.
- La perte attendue (*Expected Loss, EL*) correspond à la perte susceptible d'être encourue compte tenu de la qualité du montage de la transaction et de toutes mesures prises pour atténuer le risque, telles que les sûretés réelles. Dans la méthode IRBA, l'équation suivante résume le rapport entre ces variables : $EL = EAD \times PD \times LGD$ (sauf pour les créances en défaut).

TABLEAU 14 : CATÉGORIES D'EXPOSITION

Souverains	Créances ou créances conditionnelles sur les états souverains, les autorités régionales, les collectivités locales ou les entités du secteur public ainsi que les banques de développement multilatérales et les organisations internationales.
Établissements	Créances ou créances conditionnelles sur des établissements de crédit réglementés et assimilés ou sur des États, collectivités locales ou autres entités du secteur public n'ayant pas le statut de contreparties souveraines.
Entreprises	Créances ou créances conditionnelles sur de grandes entreprises, lesquelles incluent toutes les expositions qui ne font pas partie des portefeuilles définis ci-dessus. De plus, les petites et moyennes entreprises, définies comme des sociétés dont le chiffre d'affaires total est inférieur à 50 M EUR par an, sont incluses dans cette catégorie en tant que sous-portefeuille.
Clientèle de détail	Créances ou créances conditionnelles soit sur un ou des particuliers, soit sur une entreprise de taille petite ou moyenne, sous réserve, dans ce dernier cas, que le montant total dû à l'établissement de crédit n'excède pas 1 million d'euros. L'exposition à la clientèle de détail est en outre décomposée en plusieurs catégories : prêts immobiliers, crédits renouvelables et autres crédits aux particuliers, le solde correspondant aux expositions aux très petites entreprises et aux professionnels.
Autres	Créances relatives essentiellement à des opérations de titrisation, aux participations, aux immobilisations, aux comptes de régularisation, aux contributions aux fonds de défaillance des contreparties centrales, aux expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier en méthode standard, et aux expositions en défaut en méthode standard.

Ventilation du risque de crédit global – Synthèse

L'EAD augmente au 30 juin 2018 avec 899 milliards d'euros (contre 874 milliards d'euros au 31 décembre 2017, soit +3%).

Par classe d'exposition, la variation s'explique comme suit :

- souverains : diminution de 14 milliards d'euros, liée majoritairement aux expositions sur les banques centrales ;
- établissements : augmentation de 12 milliards d'euros, principalement liée à une hausse des encours sur la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs et sur la Gestion Propre ;
- entreprises : augmentation de 24 milliards d'euros, liée à une hausse des encours sur la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs ;
- clientèle de détail : augmentation de 4 milliards d'euros, principalement sur la France et la République Tchèque.

TABLEAU 15 : EXPOSITION, EAD ET RWA AU TITRE DU RISQUE DE CRÉDIT GLOBAL PAR MÉTHODE ET CATÉGORIE D'EXPOSITION

30.06.2018									
Portefeuille global									
<i>(En M EUR)</i>	IRB			Standard			Total		
Catégorie d'exposition	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA
Souverains	179 547	189 362	6 480	9 803	10 705	8 511	189 350	200 067	14 991
Établissements	70 968	65 878	8 314	54 761	55 553	5 609	125 729	121 431	13 923
Entreprises	356 794	267 818	111 138	66 376	50 530	46 973	423 170	318 348	158 110
Clientèle de détail	158 078	157 655	33 350	42 019	30 838	21 677	200 097	188 493	55 027
Autres	23 332	23 345	18 258	53 119	47 448	31 731	76 450	70 794	49 989
TOTAL	788 717	704 058	177 540	226 079	195 076	114 500	1 014 796	899 134	292 040

31.12.2017									
<i>(En M EUR)</i>	IRB			Standard			Total		
Catégorie d'exposition	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA
Souverains	193 491	203 491	5 706	10 003	10 953	8 298	203 494	214 444	14 003
Établissements	58 100	53 954	7 907	55 675	55 035	6 005	113 775	108 989	13 911
Entreprises	338 542	245 220	107 480	64 035	49 615	46 281	402 577	294 836	153 761
Clientèle de détail	155 096	153 793	31 479	41 261	30 412	21 525	196 357	184 206	53 003
Autres	23 918	23 798	19 108	51 192	46 124	31 962	75 110	69 922	51 069
TOTAL	769 147	680 256	171 679	222 167	192 140	114 070	991 314	872 396	285 749

Les deux années présentent les données sans la CVA (*Credit Value Adjustment*). Celle-ci représente 5,0 milliards d'euros d'encours pondérés (RWA) au 30 juin 2018 (contre 3,8 milliards d'euros au 31 décembre 2017).

TABLEAU 16 : EXPOSITION, EAD ET RWA AU TITRE DU RISQUE DE CRÉDIT DE LA CLIENTÈLE DE DÉTAIL PAR MÉTHODE ET CATÉGORIE D'EXPOSITION

30.06.2018									
Portefeuille clientèle de détail									
<i>(En M EUR)</i>	IRB			Standard			Total		
Catégorie d'exposition	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA
Prêts immobiliers	99 394	99 163	15 188	6 917	17	12	106 311	99 180	15 201
Expositions renouvelables	5 690	5 135	2 319	4 612	2 410	1 808	10 302	7 546	4 127
Autres crédits particuliers	33 578	33 911	9 799	21 246	19 707	14 778	54 823	53 618	24 577
TPE et professionnels	19 415	19 446	6 044	9 245	8 703	5 079	28 661	28 150	11 122
TOTAL	158 078	157 655	33 350	42 019	30 838	21 677	200 097	188 493	55 027

31.12.2017									
Portefeuille clientèle de détail									
<i>(En M EUR)</i>	IRB			Standard			Total		
Catégorie d'exposition	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA
Prêts immobiliers	98 268	97 805	14 131	6 778	31	17	105 046	97 836	14 148
Expositions renouvelables	5 861	5 216	2 309	4 578	2 437	1 828	10 439	7 653	4 137
Autres crédits particuliers	32 479	32 391	9 341	20 769	19 393	14 536	53 248	51 785	23 877
TPE et professionnels	18 488	18 381	5 698	9 136	8 552	5 143	27 624	26 932	10 841
TOTAL	155 096	153 793	31 479	41 261	30 412	21 525	196 357	184 206	53 003

TABLEAU 17 : EAD PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE ET PRINCIPAUX PAYS PAR CATÉGORIE D'EXPOSITION

(En M EUR)	30.06.2018						Répartition en %
	Souverains	Établissements	Entreprises	Clientèle de détail	Autres	Total	
France	59 239	34 487	112 755	138 351	23 364	368 196	41,0%
Royaume-Uni	4 553	16 134	21 105	3 011	5 031	49 833	5,5%
Allemagne	8 442	10 605	13 649	10 738	2 871	46 305	5,1%
Italie	4 021	908	7 785	6 177	3 610	22 501	2,5%
Luxembourg	11 636	926	10 887	209	1 851	25 509	2,8%
Espagne	1 000	1 536	5 886	522	1 352	10 296	1,1%
Suisse	4 801	1 236	6 370	865	158	13 430	1,5%
Autres pays d'Europe de l'Ouest	5 625	9 473	21 984	1 520	3 971	42 572	4,7%
République Tchèque	14 006	1 318	12 626	13 293	747	41 990	4,7%
Roumanie	4 137	293	1 978	1 874	2 454	10 735	1,2%
Autres pays d'Europe de l'Est UE	2 912	485	6 354	3 377	2 971	16 099	1,8%
Fédération de Russie	2 386	377	5 977	2 887	3 241	14 867	1,7%
Autres pays d'Europe de l'Est hors UE	1 331	841	4 015	1 013	1 230	8 431	0,9%
États-Unis	52 118	19 817	45 793	77	11 728	129 534	14,4%
Autres pays d'Amérique du Nord	313	2 377	1 744	19	385	4 838	0,5%
Amérique Latine et Caraïbes	592	2 385	3 567	87	292	6 922	0,8%
Afrique/Moyen-Orient	6 368	2 335	17 101	4 137	4 463	34 404	3,8%
Japon	11 582	4 143	1 729	18	461	17 934	2,0%
Autres pays d'Asie	5 004	11 756	17 044	320	614	34 738	3,9%
TOTAL	200 067	121 431	318 348	188 493	70 794	899 134	100%

Au 30 juin 2018, l'Europe de l'ouest y compris la France représente 64% de l'exposition globale du Groupe (86 % pour ce qui concerne la seule clientèle de détail).

On observe une baisse sur la France (-13 milliards d'euros) et sur la Suisse (-14 milliards d'euros), liées principalement aux expositions face aux banques centrales.

A l'inverse, l'exposition sur les Etats-Unis augmente (+20 milliards d'euros), sur les périmètres Souverains (+12 milliards d'euros) et Entreprises (+9 milliards d'euros).

31.12.2017

<i>(En M EUR)</i>	Souverains	Établissements	Entreprises	Clientèle de détail	Autres	Total	Répartition en %
France	80 274	30 373	110 405	136 076	24 059	381 187	43,7%
Royaume-Uni	4 923	15 308	18 662	2 700	4 997	46 590	5,3%
Allemagne	9 813	9 756	11 625	10 460	3 199	44 853	5,1%
Italie	2 761	788	7 215	5 961	3 547	20 272	2,3%
Luxembourg	9 516	942	9 116	100	1 030	20 704	2,4%
Espagne	1 073	1 477	5 848	396	1 200	9 994	1,1%
Suisse	19 551	1 345	5 610	768	157	27 431	3,1%
Autres pays d'Europe de l'Ouest	5 759	4 726	20 689	1 611	3 510	36 295	4,2%
République tchèque	7 225	1 231	11 934	11 604	715	32 709	3,7%
Roumanie	4 764	280	2 144	1 901	2 540	11 630	1,3%
Autres pays d'Europe de l'Est UE	2 470	462	6 222	3 702	3 125	15 981	1,8%
Fédération de Russie	2 884	1 097	6 109	2 955	3 362	16 408	1,9%
Autres pays d'Europe de l'Est hors UE	1 224	810	3 806	1 342	1 225	8 407	1,0%
États-Unis	40 294	20 420	37 201	44	11 401	109 360	12,5%
Autres pays d'Amérique du Nord	296	2 205	1 796	12	362	4 671	0,5%
Amérique latine et Caraïbes	596	1 199	3 356	98	269	5 517	0,6%
Afrique/Moyen-Orient	5 434	2 195	17 348	4 076	4 309	33 362	3,8%
Japon	10 624	4 097	977	4	388	16 091	1,8%
Autres pays d'Asie	4 961	10 279	14 774	397	524	30 935	3,5%
TOTAL	214 444	108 989	294 836	184 206	69 922	872 396	100%

2.3 DÉTAIL RISQUE DE CRÉDIT

Dans cette section, les montants indiqués correspondent au strict risque de crédit (i.e. n'incluant pas le risque de contrepartie).

Ventilation du risque de crédit – Synthèse

TABLEAU 18 : EXPOSITION, EAD ET RWA AU TITRE DU RISQUE DE CRÉDIT PAR CATÉGORIE D'EXPOSITION ET MÉTHODE

(En M EUR)	30.06.2018								
	IRB			Standard			Total		
	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA
Souverains	160 608	170 356	5 968	9 799	10 701	8 507	170 407	181 057	14 475
Établissements	47 760	42 670	3 952	21 779	22 571	4 184	69 539	65 241	8 137
Entreprises	308 748	219 840	98 249	62 064	46 219	43 003	370 812	266 059	141 253
Clientèle de détail	157 663	157 240	33 264	41 743	30 837	21 674	199 406	188 077	54 938
Autres	23 326	23 340	18 258	52 232	46 561	30 842	75 558	69 901	49 100
TOTAL	698 105	613 446	159 692	187 616	156 888	108 210	885 722	770 334	267 902

(En M EUR)	31.12.2017								
	IRB			Standard			Total		
	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA
Souverains	176 858	186 854	5 290	9 925	10 874	8 284	186 783	197 729	13 574
Établissements	38 811	34 665	4 076	25 082	24 443	4 356	63 893	59 107	8 431
Entreprises	297 340	204 023	94 999	59 768	45 348	42 294	357 108	249 370	137 293
Clientèle de détail	154 982	153 679	31 472	40 980	30 411	21 524	195 962	184 090	52 996
Autres	23 906	23 785	19 108	49 990	44 922	30 790	73 895	68 707	49 898
TOTAL	691 896	603 006	154 945	185 745	155 998	107 248	877 641	759 003	262 193

TABLEAU 19 : ÉVOLUTION DES RWA ET DES EXIGENCES EN FONDS PROPRES AU TITRE DU RISQUE DE CRÉDIT EN APPROCHE IRB (CR8)

(En M EUR)	RWA	Exigences en fonds propres
RWA de fin de la période précédente (31.03.2018)	156 005	12 480
Volume	5 514	441
Qualité des actifs	(333)	(27)
Mise à jour des modèles	21	2
Méthodologie	0	0
Acquisitions et cessions	0	0
Change	1 002	80
Autre	(2 517)	(201)
RWA de fin de la période de reporting (30.06.2018)	159 692	12 775

Ventilation des encours bruts et provisions

Les tableaux suivants détaillent les encours provisionnables (bilan et hors bilan) soumis à dépréciations et provisions conformément au nouveau modèle d'estimation des pertes de crédit attendues introduit par la norme IFRS 9 et les dépréciations et provisions par étape de provisionnement.

Le périmètre de ces tableaux inclut :

- les titres (hors titres reçus en pensions) et les prêts et créances à la clientèle et aux établissements de crédit et assimilés évalués au coût amorti ou à la juste valeur par capitaux propres ;

- les créances de location simple et de location-financement ;
- les engagements de financement et de garantie.

À noter que les encours des activités de courtage anciennement Newedge hors de France sont exclus des encours présentés dans les tableaux 21 et 22.

Il n'y a pas d'exclusion de périmètre dans les tableaux 23 et 24.

TABLEAU 20 : ENCOURS PROVISIONNABLE PAR PORTEFEUILLE BÂLOIS

(En M EUR)	30.06.2018				01.01.2018			
	Etape 1	Etape 2	Etape 3	Total	Etape 1	Etape 2	Etape 3	Total
Souverains	153 295	1 031	366	154 692	160 645	968	374	161 988
Établissements	51 198	129	80	51 406	58 799	250	94	59 143
Entreprises	335 982	14 571	9 754	360 307	326 850	15 238	11 220	353 308
Clientèle de détail	186 097	15 928	10 320	212 345	183 299	16 350	10 660	210 309
Autres	18 737	46	48	18 831	18 927	0	46	18 973
TOTAL	745 309	31 705	20 568	797 581	748 521	32 806	22 394	803 720

TABLEAU 21 : ENCOURS PROVISIONNABLE PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

(En M EUR)	30.06.2018				01.01.2018			
	Etape 1	Etape 2	Etape 3	Total	Etape 1	Etape 2	Etape 3	Total
France	322 595	20 830	11 143	354 568	341 405	21 139	11 836	374 381
Europe de l'Ouest (hors France)	156 466	2 776	2 278	161 520	159 547	3 002	2 479	165 028
Europe de l'Est UE	22 711	1 939	1 031	25 681	25 379	2 396	1 361	29 136
Europe de l'Est hors UE	55 798	1 765	1 871	59 434	56 354	1 788	2 056	60 198
Amérique du Nord	105 437	993	807	107 237	87 530	1 000	1 037	89 566
Amérique latine et Caraïbes	5 992	1 254	330	7 576	5 294	1 141	318	6 754
Asie Pacifique	38 476	167	300	38 943	38 508	229	327	39 064
Afrique et Moyen-Orient	37 834	1 981	2 808	42 623	34 503	2 111	2 980	39 594
TOTAL	745 309	31 705	20 568	797 581	748 521	32 806	22 394	803 720

TABLEAU 22 : DÉPRÉCIATIONS ET PROVISIONS POUR RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE BÂLOIS

(En M EUR)	30.06.2018				01.01.2018			
	Etape 1	Etape 2	Etape 3	Total	Etape 1	Etape 2	Etape 3	Total
Souverains	11	1	69	81	12	0	70	82
Établissements	13	8	15	36	11	4	25	40
Entreprises	614	695	5 415	6 724	644	750	5 851	7 245
Clientèle de détail	488	586	5 564	6 638	498	658	5 815	6 971
Autres	0	0	9	9	0	0	9	9
TOTAL	1 126	1 290	11 072	13 488	1 165	1 412	11 770	14 347

TABLEAU 23 : DÉPRÉCIATIONS ET PROVISIONS POUR RISQUE DE CRÉDIT PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

(En M EUR)	30.06.2018				01.01.2018			
	Etape 1	Etape 2	Etape 3	Total	Etape 1	Etape 2	Etape 3	Total
France	439	790	5 631	6 860	483	824	5 765	7 072
Europe de l'Ouest (hors France)	182	115	1 227	1 524	168	149	1 285	1 602
Europe de l'Est UE	127	132	697	956	141	178	901	1 220
Europe de l'Est hors UE	157	77	1 314	1 548	153	80	1 532	1 765
Amérique du Nord	40	32	145	218	41	27	185	253
Amérique latine et Caraïbes	3	1	83	87	8	4	100	112
Asie Pacifique	13	1	160	173	13	2	154	169
Afrique et Moyen-Orient	165	141	1 815	2 121	157	148	1 848	2 153
TOTAL	1 126	1 290	11 072	13 488	1 165	1 412	11 770	14 347

2.4 DÉTAIL RISQUE DE CONTREPARTIE

Dans cette section, les montants indiqués correspondent au strict risque de contrepartie (*i.e.* n'incluant pas le risque de crédit).

Ventilation du risque de contrepartie – Synthèse

TABLEAU 24 : EXPOSITION, EAD ET RWA AU TITRE DU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR MÉTHODE ET CATÉGORIE D'EXPOSITION

30.06.2018									
<i>(En M EUR)</i>	IRB			Standard			Total		
Catégorie d'exposition	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA
Souverains	18 938	19 006	513	4	4	4	18 943	19 011	517
Établissements	23 208	23 208	4 362	32 983	32 983	1 424	56 190	56 190	5 786
Entreprises	48 046	47 978	12 888	4 312	4 312	3 969	52 358	52 290	16 858
Clientèle de détail	415	415	86	276	1	3	691	416	89
Autres	6	6	0	887	887	889	893	893	889
TOTAL	90 612	90 612	17 848	38 462	38 188	6 290	129 075	128 800	24 139

31.12.2017									
<i>(En M EUR)</i>	IRB			Standard			Total		
Catégorie d'exposition	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA	Exposition	EAD	RWA
Souverains	16 632	16 637	415	78	78	13	16 711	16 715	429
Établissements	19 289	19 289	3 831	30 593	30 593	1 649	49 882	49 882	5 480
Entreprises	41 202	41 198	12 481	4 268	4 268	3 987	45 470	45 465	16 468
Clientèle de détail	114	114	6	280	1	1	395	115	8
Autres	12	12	0	1 203	1 203	1 171	1 215	1 215	1 171
TOTAL	77 250	77 250	16 734	36 422	36 143	6 822	113 672	113 393	23 556

Les deux années présentent les données sans la CVA (Credit Value Adjustment). Celle-ci représente 5,0 milliards d'euros d'encours pondérés (RWA) au 30 juin 2018 (contre 3,8 milliards d'euros au 31 décembre 2017).

TABLEAU 25 : EAD ET RWA SUR LES CONTREPARTIES CENTRALES (CCP) (CCR8)

(En M EUR)	30.06.2018		31.12.2017	
	EAD	RWA	EAD	RWA
Expositions sur les CCP éligibles	40 444	2 209	38 255	1 759
Expositions sur opérations auprès de CCP éligibles (hors dépôt de garantie initial et contributions aux fonds de garantie) ; dont :				
■ Dérivés de gré à gré	1 973	39	1 927	42
■ Marchés dérivés organisés	17 714	446	15 451	309
■ Cessions temporaires de titres	1 675	33	889	18
■ Ensembles de compensation si la compensation multiproduit a été approuvée	0	0	0	0
Dépôt de garantie initial séparé	5 293	0	5 659	0
Dépôt de garantie initial non séparé	10 116	632	11 150	228
Contributions aux fonds de garantie préfinancées	3 673	1 058	3 179	1 163
Calcul alternatif d'exigences en fonds propres	0	19	0	53
Expositions sur les CCP non éligibles	-	-	20	20
Expositions sur opérations auprès de CCP non éligibles (hors dépôt de garantie initial et contributions aux fonds de garantie) ; dont :				
■ Dérivés de gré à gré	-	-	20	20
■ Marchés dérivés organisés	-	-	-	-
■ Cessions temporaires de titres	-	-	-	-
■ Ensembles de compensation si la compensation multiproduit a été approuvée	-	-	-	-
Dépôt de garantie initial séparé	-	-	-	-
Dépôt de garantie initial non séparé	-	-	2	2
Contributions aux fonds de garantie préfinancées	-	-	0	2
Contributions aux fonds de garantie non financées	-	-	-	2

TABLEAU 26 : INCIDENCES DES COMPENSATIONS ET SURETES DETENUES SUR LES VALEURS EXPOSEES (CCR5-A)

(En M EUR)	30.06.2018				
	Juste valeur brute positive ou valeur comptable nette	Bénéfices de la compensation	Exposition de crédit courante après compensation	Sûretés détenues	Expositions de crédit nettes
Dérivés	250 696	205 263	45 434	40 964	36 619
SFTs	464 976	26 722	438 255	397 130	41 125
Compensation multiproduits	0	0	0	0	0
TOTAL	715 673	231 984	483 688	438 094	77 744

La notion d'exposition de crédit net présentée dans ce tableau diffère de celle d'EAD, dans la mesure où d'autres paramètres non inclus ici (*haircuts* réglementaires, *addons...*) peuvent intervenir dans le calcul de l'exposition réglementaire.

TABLEAU 27 : ÉVOLUTION DES RWA ET DES EXIGENCES EN FONDS PROPRES AU TITRE DU RISQUE DE CONTREPARTIE EN APPROCHE IRB (CCR7)

L'IMM est la méthode interne appliquée pour la détermination de l'exposition sur le risque de contrepartie. Les modèles bancaires utilisés sont soumis à la validation du régulateur.

L'application de ces modèles internes a un impact sur la méthode de calcul de l'EAD des opérations de marché mais également sur la méthode de calcul de la maturité bâloise.

<i>(En M EUR)</i>	RWA – IRB IMM	RWA – IRB hors IMM	RWA – Total IRB	Exigences en fonds propres – IRB IMM	Exigences en fonds propres – IRB hors IMM	Exigences en fonds propres – Total IRB
RWA de fin de la période précédente (31.03.2018)	11 703	4 913	16 616	936	393	1 329
Volume	1 016	528	1 544	81	42	124
Qualité des contreparties	(23)	(77)	(100)	(2)	(6)	(8)
Mise à jour des modèles	0	0	0	0	0	0
Méthodologie	0	0	0	0	0	0
Acquisitions et cessions	0	0	0	0	0	0
Change	171	58	229	14	5	18
Autre	(601)	159	(441)	(48)	13	(35)
RWA de fin de la période de reporting (30.06.2018)	12 267	5 581	17 848	981	446	1 428

Le tableau ci-dessus présente les données sans la CVA (Credit Value Adjustment) qui est de 3,9 milliards d'euros en méthode avancée

3

TITRISATION

Exigences en fonds propres prudentiels

TABLEAU 28 : POSITIONS DE TITRISATION CONSERVÉES OU ACQUISES DANS LE PORTEFEUILLE BANCAIRE PAR APPROCHE ET PAR PONDÉRATION

(En M EUR)	Valeur exposée au risque (EAD)				Exigences en fonds propres			
	Titrisation		Re-titrisation		Titrisation		Re-titrisation	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Pondération								
6 à 10%	260	412	0	0	2	3	0	0
12 à 18%	270	310	0	0	3	3	0	0
20 à 35%	23	71	0	0	0	1	0	0
40 à 75%	0	0	0	34	0	0	0	1
100%	0	10	0	0	0	1	0	0
150 à 250%	0	0	0	0	0	0	0	0
> 250 et < 425%	0	0	0	0	0	0	0	0
>425% et < 850%	0	0	0	0	0	0	0	0
MÉTHODE RBA	552	803	0	34	5	8	0	1
Méthode IAA	17 932	18 018	0	0	118	117	0	0
Méthode de la formule réglementaire	219	69	0	0	2	0	0	0
1 250% / Déductions des fonds propres	5	20	0	0	5	20	0	0
TOTAL APPROCHE IRB	18 708	18 911	0	34	130	145	0	1
Pondération à 100%	0	0	0	0	0	0	0	0
Méthode fondée sur les notations externes	0	0	0	0	0	0	0	0
Méthode par transparence	39	38	0	0	15	16	0	0
TOTAL APPROCHE STANDARD	39	38	0	0	15	16	0	0
TOTAL PORTEFEUILLE BANCAIRE	18 747	18 949	0	34	145	162	0	1

TABLEAU 29 : POSITIONS DE TITRISATIONS CONSERVÉES OU ACQUISES DANS LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION PAR PONDÉRATION

(En M EUR)

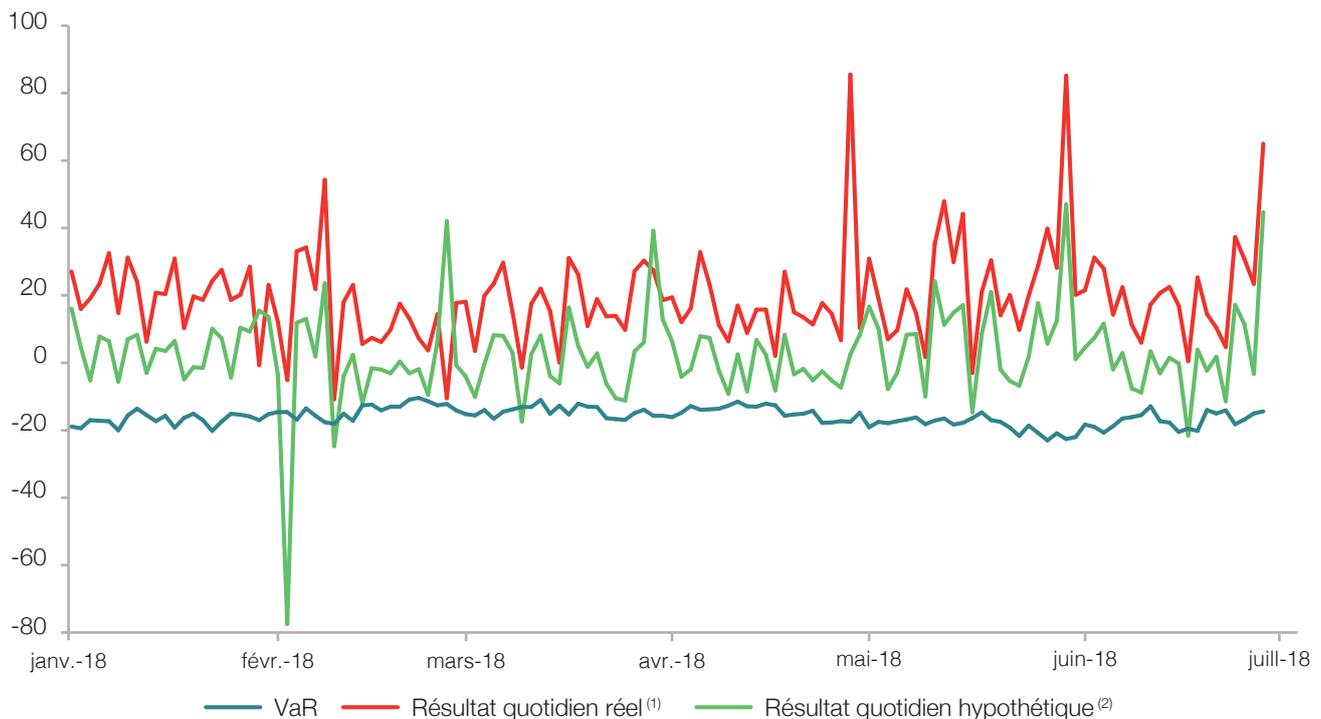
Tranche de pondération du risque	30.06.2018			31.12.2017		
	Positions longues	Positions courtes	Exigences en fonds propres	Positions longues	Positions courtes	Exigences en fonds propres
6% - 10%	210	56	1,6	225	62	1,7
12% - 18%	56	0	0,6	89	0	1,0
20% - 35%	87	0	1,6	112	0	2,0
40% - 75%	7	0	0,5	22	0	1,3
100%	12	1	1,1	13	7	1,7
>100% <= 250%	0	0	0,0	0	0	0,0
>250% - <= 425%	3	0	1,2	9	0	3,2
>425% <= 850%	2	0	1,0	0	7	4,2
1 250% / Déductions des fonds propres	0	0	0,0	0	0	0,0
EAD FAISANT L'OBJET D'UNE PONDÉRATION	377	58	7,5	470	76	15,1
Méthode de la formule réglementaire	0	0	0,0	0	0	0,0
Approche par transparence	0	0	0,0	0	0	0,0
Approche évaluation interne	0	0	0,0	0	0	0,0
VALEUR EXPOSÉE AU RISQUE APRÈS DÉDUCTIONS DES FONDS PROPRES	377	58	7,5	470	76	15,1
Positions déduites des fonds propres	7,1	0,4	7,5	1	3	4,0
VALEUR EXPOSÉE AU RISQUE AVANT DÉDUCTIONS DES FONDS PROPRES	384	58	15,1	471	79	19,1

4

LES RISQUES DU MARCHÉ

4.1 VALUE AT RISK 99% (VAR)

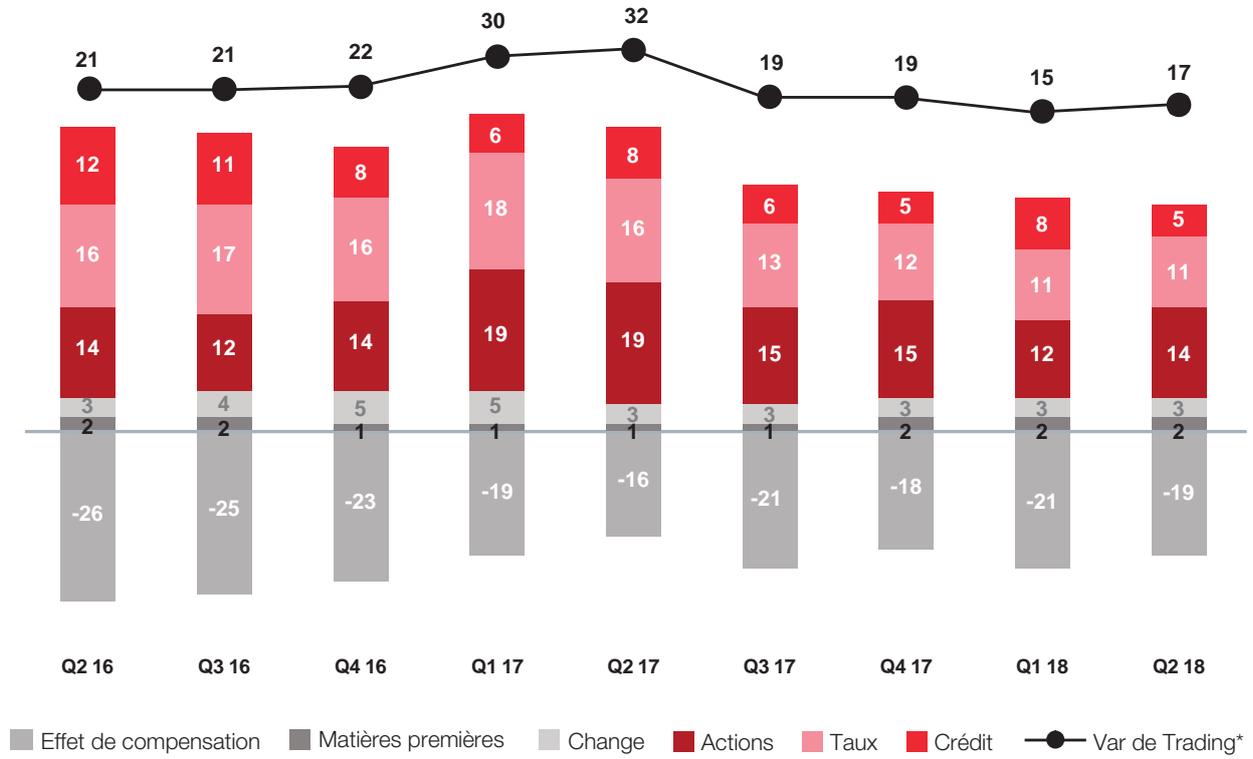
VAR (1 JOUR, 99%), RÉSULTAT QUOTIDIEN RÉEL, ET RÉSULTAT QUOTIDIEN HYPOTHÉTIQUE DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION
(2017, EN M EUR)



(1) Résultat quotidien utilisé pour le back-testing de la VaR contre la valeur effective du portefeuille tel que défini dans le paragraphe Value at Risk 99%(VaR) à la page 170 du Pilier 3 2018.

(2) Résultat quotidien utilisé pour le back-testing de la VaR contre la valeur hypothétique du portefeuille tel que défini dans le paragraphe « Value at Risk 99% » (VaR) à la page 170 du Pilier 3 2018.

VENTILATION PAR FACTEUR DE RISQUE DE LA VAR DE TRADING (1 JOUR, 99%) – ÉVOLUTION 2016-2017 DE LA MOYENNE TRIMESTRIELLE (EN M EUR)



4.2 EXIGENCE EN FONDS PROPRES ET ENCOURS PONDÉRÉS AU TITRE DES RISQUES DE MARCHÉ

TABLEAU 30 : RISQUES DE MARCHÉ EN APPROCHE STANDARD (MR1)

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
	Encours pondérés (RWA)	Encours pondérés (RWA)	Exigences en fonds propres	Exigences en fonds propres
<i>(En M EUR)</i>				
Produits	1 093	1 195	87	96
Risque de taux (général et spécifique)	373	368	30	29
Risque sur actions (général et spécifique)	106	108	8	9
Risque de change	584	640	47	51
Risque sur produits de base	30	79	2	6
Options	94	189	8	15
Approche simplifiée	0	0	0	0
Méthode Delta-plus	0	0	0	0
Approche par scénario	0	0	0	0
Titrisation (risque spécifique)	94	189	8	15
TOTAL	1 187	1 384	95	111

La ligne Produits se réfère aux positions sur les produits non optionnels.

TABLEAU 31 : RISQUES DE MARCHÉ EN APPROCHE MODÈLE INTERNE (MR2-A)

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
	Encours pondérés (RWA)	Encours pondérés (RWA)	Exigences en fonds propres	Exigences en fonds propres
<i>(En M EUR)</i>				
1 VaR (maximum entre a et b)	2 349	2 606	188	208
(a) VaR du jour précédent (article 365 (1) (VaRt-1))	627	843	50	67
(b) Moyenne des VaR quotidiennes (article 365 (1)) sur chacun des soixante jours ouvrables précédents (VaRavg) x facteur multiplicatif (mc) conformément à l'article 366			188	208
2 SVaR (maximum entre a et b)	6 659	4 466	533	357
(a) Dernière SVaR (article 365 (2) (sVaRt-1))	4 445	2 330	356	186
(b) Moyenne des SVaR (article 365 (2)) pendant les soixante jours ouvrables précédents (sVaRavg) x facteur multiplicatif (ms) (article 366)	6 659	4 466	533	357
3 Risque additionnel de défaut et de migration – IRC (maximum entre a et b)	3 778	3 527	302	282
(a) Valeur d'IRC la plus récente (Risque additionnel de défaut et de migration (IRC) section 3 calculée conformément à la section 3 articles 370/371)	3 778	3 029	302	242
(b) Moyenne des valeurs d'IRC au cours des 12 semaines précédentes	3 056	3 527	244	282
4 Portefeuille de corrélation – CRM (maximum entre a, b et c)	3 105	2 817	248	225
(a) Valeur de risque la plus récente du portefeuille de corrélation (article 377)	2 909	2 817	233	225
(b) Moyenne du risque du portefeuille de corrélation sur les 12 semaines précédentes	3 105	2 221	248	178
(c) 8% de l'exigence de fonds propres en méthode SA sur la valeur de risque la plus récente du portefeuille de corrélation (article 338 (4))	2 447	2 110	196	169
5 TOTAL	15 891	13 416	1 271	1 073

TABLEAU 32 : VALEURS DANS LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION SELON L'APPROCHE DES MODÈLES INTERNES (MR3)

(En M EUR)	30.06.2018	31.12.2017
VaR (10 jours, 99%)⁽¹⁾		
Début de période	60	113
Maximum	73	150
Moyenne	50	79
Minimum	33	40
Fin de période	50	67
Stressed VaR (10 jours, 99%)⁽¹⁾		
Début de période	52	119
Maximum	73	198
Moyenne	106	85
Minimum	47	50
Fin de période	50	67
Incremental Risk Charge (99,9%)		
Début de période	263	183
Maximum	316	321
Moyenne	246	256
Minimum	188	175
Fin de période	302	282
Comprehensive Risk capital charge (99,9%)		
Début de période	213	213
Maximum	310	226
Moyenne	252	177
Minimum	204	164
Fin de période	233	225
Floor (méthode de mesure standard)	196	169

(1) Sur le périmètre pour lequel les exigences en fonds propres sont déterminées par modèle interne.

TABLEAU 33 : VARIATION DU RWA RISQUES DE MARCHÉ EN APPROCHE MODÈLE INTERNE (MR2-B)

(En M EUR)	VaR	SVaR	IRC	CRM	Autre	Total RWA	Exigences en fonds propres
RWA à la fin de la période précédente (31.03.2018)	2 072	6 419	3 048	3 606	0	15 145	1 212
Ajustement réglementaire	1 453	3 361	66	0	0	4 880	390
RWA fin de journée de la période précédente	619	3 058	2 982	3 606	0	10 265	821
Changement dans les niveaux de risque	(43)	232	730	(501)	0	418	33
Mises à jour/changements dans les modèles	320	7	0	0	0	328	26
Méthodologie et politique	0	0	0	0	0	0	0
Acquisitions et cessions	0	0	0	0	0	0	0
Mouvements sur le change	0	0	0	0	0	0	0
Autre	0	0	0	0	0	0	0
RWA fin de journée de la période	627	4 445	3 056	2 909		11 036	883
Ajustement réglementaire	1 723	2 214	722	196		4 854	388
RWA à la fin de la période (30.06.2018)	2 349	6 659	3 778	3 105	0	15 891	1 271

Les effets sont définis comme suit :

- ajustement réglementaire : delta entre le RWA utilisé pour le calcul du RWA réglementaire et le RWA du dernier jour ou de la dernière semaine de la période ;
- changements dans les niveaux de risque : évolutions liées aux caractéristiques de marché ;
- mises à jour/changements dans les modèles : évolutions relatives à la mise à jour significative du modèle liée aux observations (recalibrage) et à l'évolution du périmètre de calcul ;
- méthodologie et politique : changements découlant de l'évolution de la réglementation ;
- acquisitions et cessions : évolutions dues à l'achat ou à la vente de lignes-métiers ;
- mouvements sur le change : évolutions découlant de la fluctuation des devises.

5

LES RISQUES OPÉRATIONNELS

5.1 EXIGENCES EN FONDS PROPRES

Les exigences en fonds propres de Société Générale relatives au risque opérationnel sont déterminées essentiellement en approche par modèle interne (94% au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017).

Le tableau ci-dessous présente les encours pondérés du Groupe et les exigences en fonds correspondantes au 30 juin 2018.

TABLEAU 34 : ENCOURS PONDÉRÉS ET EXIGENCES EN FONDS PROPRES AU TITRE DES RISQUES OPÉRATIONNELS

	30.06.2018				31.12.2017			
	Encours pondérés en modèle standard	Encours pondérés en modèle interne (AMA)	Total des encours pondérés	Exigences en fonds propres	Encours pondérés en modèle standard	Encours pondérés en modèle interne (AMA)	Total des encours pondérés	Exigences en fonds propres
<i>(En M EUR)</i>								
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	276	31 652	31 928	2 554	289	31 702	31 991	2 559
Hors Pôles	418	3 171	3 589	287	463	3 172	3 635	291
Banque de détail et Services Financiers Internationaux	2 218	5 503	7 721	618	2 226	5 501	7 727	618
Banque de détail en France	43	5 649	5 693	455	42	5 600	5 642	452
TOTAL	2 955	45 975	48 930	3 914	3 020	45 975	48 995	3 920

6

LES RISQUES DE LIQUIDITÉ

6.1 ACTIFS GREVÉS ET NON GREVÉS (*ENCUMBERED ASSETS*)

TABLEAU 35 : ACTIFS GREVÉS ET ACTIFS NON GREVÉS

		30.06.2018			
		Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
		010	040	060	090
(En M EUR)					
010	Actifs de l'établissement déclarant	162 097		986 548	
030	Instruments de capitaux propres	43 450	43 450	31 673	31 673
040	Titres de créance	37 429	37 429	61 127	61 127
123	Autres actifs	1 691		249 999	

TABLEAU 36 : SÛRETÉS REÇUES

		30.06.2018	
		Non grevé	
		Juste valeur des sûretés grevées reçues ou des propres titres de créance grevés émis	Juste valeur des sûretés reçues ou des propres titres de créance émis pouvant être grevés
		010	040
(En M EUR)			
130	Sûretés reçues par l'établissement déclarant	321 418	66 739
150	Instruments de capitaux propres	55 900	11 400
160	Titres de créance	265 656	55 842
230	Autres sûretés reçues	0	0
240	Propres titres de créance émis autres que propres obligations garanties ou titres adossés à des actifs	105	52

TABLEAU 37 : SOURCES DES CHARGES GREVANT LES ACTIFS

(En M EUR)	30.06.2018	
	Passifs correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés	Actifs, sûretés reçues et propres titres de créance émis autres qu'obligations garanties grevées et titres adossés à des actifs grevés
	010	030
010 Valeur comptable de passifs financiers sélectionnés	324 445	336 617

6.2 RÉSERVE DE LIQUIDITÉ

TABLEAU 38 – RÉSERVE DE LIQUIDITÉ

(En Md EUR)	30.06.2018	31.12.2017
Dépôts en banques centrales (hors réserves obligatoires)	70	94
Titres HQLA disponibles négociables sur le marché (après décote)	79	64
Autres actifs disponibles éligibles en banques centrales (après décote)	15	16
TOTAL	164	174

6.3 RATIOS RÉGLEMENTAIRES

Ratio LCR

Le Groupe gère son risque de liquidité au moyen du LCR et des impasses de liquidité, sous stress et en conditions normales d'activité, en cumul (toutes devises confondues) et par devises. Et ce, en s'assurant à tout moment de la transférabilité de la liquidité entre les principales devises.

Depuis la mise en place de la contrainte réglementaire européenne LCR en octobre 2015, le ratio LCR de Société Générale s'est toujours établi à un niveau supérieur à 100% : à 127% fin juin 2018 contre 140% à fin 2017.

TABLEAU 39 : RATIO LCR – INFORMATIONS QUANTITATIVES EN MATIÈRE DE RATIO DE LIQUIDITÉ DE COURT TERME

Portée de la consolidation (Groupe) (En Md EUR)		Total de la valeur pondérée (moyenne)	
Trimestre se terminant le		30.06.2018	31.12.2017
Nombre de points de données utilisés pour le calcul des moyennes		12	12
21	COUSSIN DE LIQUIDITÉ	147,0	145,6
22	TOTAL DES SORTIES NETTES DE TRÉSORERIE	118,1	117,2
23	RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ * (%)	125%	125%

* Le ratio de couverture des besoins de liquidité est calculé sur 12 mois glissants (sur la base des valeurs fin de mois).

6.4 BILAN ÉCHÉANCÉ

TABLEAU 40 – BILAN ÉCHÉANCÉ

PASSIFS FINANCIERS

30.06.2018						
(En M EUR)	Note aux états financiers consolidés	0-3 mois	3 mois-1 an	1-5 ans	> 5 ans	Total
Banques centrales		9 951	3	2	0	9 956
Passifs financiers à la juste valeur par résultat, hors dérivés	Note 3.1	199 647	10 313	7 437	21 267	238 664
Dettes envers les établissements de crédit	Note 3.6	48 843	12 237	23 162	5 541	89 783
Dettes envers la clientèle	Note 3.6	323 762	21 837	20 158	49 344	415 101
Dettes représentées par un titre	Note 3.6	31 045	13 948	37 225	19 440	101 658
Dettes subordonnées	Note 3.9	751	1 107	650	11 485	13 993

31.12.2017						
(En M EUR)	Note aux états financiers consolidés	0-3 mois	3 mois-1 an	1-5 ans	> 5 ans	Total
Banques centrales		5 601	2	1	0	5 604
Passifs financiers à la juste valeur par résultat, hors dérivés	Note 3.1	189 204	9 774	7 048	20 155	226 181
Dettes envers les établissements de crédit	Note 3.6	48 212	12 078	22 862	5 469	88 621
Dettes envers la clientèle	Note 3.6	320 277	21 602	19 941	48 812	410 633
Dettes représentées par un titre	Note 3.6	31 527	14 165	37 802	19 741	103 235
Dettes subordonnées	Note 3.9	732	1 080	634	11 201	13 647

Symétriquement, les principales lignes des actifs financiers sont présentées ci-dessous.

ACTIFS FINANCIERS

30.06.2018						
<i>(En M EUR)</i>	Note aux états financiers consolidés	0-3 mois	3 mois-1 an	1-5 ans	> 5 ans	Total
Caisse et banques centrales		82 586	669	1 421	780	85 456
Actifs financiers à la juste valeur par résultat, hors dérivés	Note 3.4	251 855	795	0	0	252 650
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	Note 3.4	48 039	9 002	0	294	57 335
Titre au coût amorti		4 698	2 412	3 999	319	11 428
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	Note 3.5	53 375	3 927	5 333	1 148	63 783
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	Note 3.5	93 872	60 948	170 241	71 548	396 609
Opérations de location financement et assimilées	Note 3.5	2 639	6 313	16 918	4 815	30 685

31.12.2017						
<i>(En M EUR)</i>	Note aux états financiers consolidés	0-3 mois	3 mois-1 an	1-5 ans	> 5 ans	Total
Caisse et banques centrales		102 750	773	1 834	9 047	114 404
Actifs financiers à la juste valeur par résultat, hors dérivés	Note 3.1	283 123	2 107	0	0	285 230
Actifs financiers disponibles à la vente	Note 3.3	129 492	8 620	0	1 886	139 998
Prêts et créances sur les établissements de crédit	Note 3.5	48 942	3 950	6 826	1 148	60 866
Prêts et créances sur la clientèle	Note 3.5	93 630	60 791	169 802	71 364	395 587
Opérations de location financement et assimilées	Note 3.5	2 387	5 480	17 406	4 371	29 644

Il convient de relever que la nature de l'activité de Société Générale le conduit à détenir des titres ou des produits dérivés, dont les durées contractuelles restant à courir ne sont pas représentatives de son activité ou de ses risques.

Pour le classement des actifs financiers, il a été par convention retenu les durées restant à courir suivantes :

1. Actifs évalués en juste valeur par résultat, hors dérivés (portefeuille de négoce avec la clientèle)

- Positions évaluées par des prix cotés sur des marchés actifs (classement comptable N1) : échéance inférieure à trois mois.
- Positions évaluées à l'aide de données observables autres que des prix cotés (classement comptable N2) : échéance inférieure à trois mois.
- Positions évaluées en utilisant principalement des données non observables de marché (N3) : fourchette d'échéance comprise entre trois mois et un an ;

2. Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres :

- Les titres disponibles à la vente évalués par des prix cotés sur des marchés actifs ont été échancés à moins de trois mois.
- Les titres obligataires valorisés à l'aide de données observables autres que des prix cotés (N2) ont été classés parmi les actifs négociables à échéance 3 mois à 1 an.
- Enfin les autres titres (actions détenues à long terme notamment), ont été classés dans la catégorie de détention supérieure à 5 ans.

En ce qui concerne les autres postes du bilan, la décomposition des autres actifs et passifs, ainsi que les conventions y afférant sont les suivantes :

AUTRES PASSIFS

		30.06.2018					
<i>(En M EUR)</i>	Note aux états financiers consolidés	Non échéancé	0-3 mois	3 mois-1 an	1-5 ans	> 5 ans	Total
Passifs d'impôts	Note 6	0	769	0	384	0	1 153
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		5 481	0	0	0	0	5 481
Autres passifs	Note 4.4	0	76 293	0	0	0	76 293
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	Note 2.3	0	0	4 042	0	0	4 042
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	Note 4.3	0	14 556	9 375	36 837	71 490	132 258
Provisions	Note 8.5	5 356	0	0	0	0	5 356
Capitaux propres		63 363	0	0	0	0	63 363

		31.12.2017					
<i>(En M EUR)</i>	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		6 020	0	0	0	0	6 020
Passifs d'impôts	Note 6	0	0	1 108	0	554	1 662
Autres passifs	Note 4.4	0	69 139	0	0	0	69 139
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	Note 2.5	0	0	0	0	0	0
Provisions techniques des entreprises d'assurance	Note 4.3	0	14 204	8 717	33 841	74 196	130 958
Provisions	Note 8.3	6 117	0	0	0	0	6 117
Capitaux propres part du Groupe		59 373	0	0	0	0	59 373

AUTRES ACTIFS

30.06.2018							
<i>(En M EUR)</i>	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		504	0	0	0	0	504
Autres actifs	Note 4.4	0	67 548	0	0	0	67 548
Actifs d'impôts	Note 6	5 479	0	0	0	0	5 479
Participations dans les entreprises mises en équivalence		0	0	0	0	655	655
Immobilisations corporelles et incorporelles	Note 8.4	0	0	0	0	25 537	25 537
Écarts d'acquisition	Note 2.2	0	0	0	0	4 874	4 874
Actifs non courants destinés à être cédés	Note 2.5	0	2	4 308	1	2	4 313
Placements des activités d'assurances		0	33 637	6 057	30 105	79 335	149 134

31.12.2017							
<i>(En M EUR)</i>	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		663	0	0	0	0	663
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	Note 3.9	0	0	0	0	3 563	3 563
Actifs d'impôts	Note 6	6 001	0	0	0	0	6 001
Autres actifs	Note 4.4	0	60 562	0	0	0	60 562
Actifs non courants destinés à être cédés		0	1	12	0	0	13
Participations dans les entreprises mises en équivalence		0	0	0	0	700	700
Immobilisations corporelles et incorporelles	Note 8.4	0	0	0	0	24 818	24 818
Écarts d'acquisition	Note 2.2	0	0	0	0	4 988	4 988

1. Les écarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux ont été exclus de l'assiette, s'agissant d'opérations adossées aux portefeuilles concernés. De même, les actifs d'impôt dont l'échéancement aboutirait à communiquer par anticipation des flux de résultat n'ont pas fait l'objet d'un échéancement publié.
2. Les postes « autres actifs » et « autres passifs » (dépôts de garantie et comptes de règlements, débiteurs divers) ont été considérés comme exigibles.
3. Les échéances notionnelles des engagements sur instruments dérivés figurent dans la note 3.13 des états financiers consolidés du Groupe
4. Les participations et immobilisations ont été classées à plus de cinq ans.
5. Les capitaux propres et les provisions n'ont pas été échéancés.

7

ANNEXES

7.1 INDEX DES TABLEAUX DU RAPPORT SUR LES RISQUES

Chapitre	N° tableau Pilier 3	Titre	Page Pilier 3 2018	Page Pilier 3 30.06.2018	Références réglementaires et Pilier 3 révisé EBA
1	1	Différence entre périmètre comptable et périmètre prudentiel	41	3	
1	2	Rapprochement du bilan consolidé et du bilan comptable sous périmètre prudentiel	41	4	
1	3	Filiales exclues du périmètre prudentiel	45	6	
1	4	Fonds propres prudentiels et ratios de solvabilité crr/crd4 non phasés	50	7	
1	5	Déductions et retraitements prudentiels au titre de crr/crd4	51	8	
1	6	Exigences en fonds propres et encours pondérés du groupe	52	9	OV1
1	7	Ventilation par pilier des encours pondérés (rwa) par type de risque	53	10	
1	8	Synthèse du ratio de levier et passage du bilan comptable sur périmètre prudentiel à l'exposition levier	56	11	
1	9	Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier	63	11	LRSUM
1	10	Ratio de levier – déclaration commune	64	12	LRCOM
1	11	Ratio de levier – ventilation des expositions au bilan (excepté dérivés, sft et expositions exemptées)	65	13	LRSPL
1	12	Exigences au titre du coussin contracyclique	66	14	CCyB1
2	13	Couverture des engagements provisionnables	97	18	
2	14	Catégories d'exposition	99	19	
2	15	Exposition, ead et rwa au titre du risque de crédit global par méthode et catégorie d'exposition	100	20	
2	16	Exposition, ead et rwa au titre du risque de crédit de la clientèle de détail par méthode et catégorie d'exposition	101	21	
2	17	Ead par zone géographique et principaux pays par catégorie d'exposition	104	22	
2	18	Exposition, ead et rwa au titre du risque de crédit par méthode et catégorie d'exposition	109	24	
2	19	Évolution des rwa et des exigences en fonds propres au titre du risque de crédit en approche irb	135	24	CR8
2	20	Encours provisionnable par portefeuille bâlois		25	
2	21	Encours provisionnable par zone géographique		25	
2	22	Dépréciations et provisions pour risque de crédit par portefeuille bâlois		26	
2	23	Dépréciations et provisions pour risque de crédit par zone géographique		26	
2	24	Exposition, ead et rwa au titre du risque de contrepartie par méthode et catégorie d'exposition	140	27	
2	25	Ead et rwa sur les contreparties centrales (ccp)	147	28	CCR8
2	26	Incidences des compensations et suretés détenues sur les valeurs exposées	148	28	CCR5-A
2	27	Évolution des rwa et des exigences en fonds propres au titre du risque de contrepartie en approche irb	149	29	CCR7
3	28	Positions de titrisation conservées ou acquises dans le portefeuille bancaire par approche et par pondération	164	31	
3	29	Positions de titrisations conservées ou acquises dans le portefeuille de négociation par pondération	165	32	
4	30	Risques de marché en approche standard	179	35	MR1
4	31	Risques de marché en approche modèle interne	179	35	MR2-A
4	32	Valeurs dans le portefeuille de négociation selon l'approche des modèles internes	180	36	MR3
4	33	Variation du rwa risques de marché en approche modèle interne	181	37	MR2-B

Chapitre	N° tableau Pilier 3	Titre	Page Pilier 3 2018	Page Pilier 3 30.06.2018	Références réglementaires et Pilier 3 révisé EBA
5	34	Encours pondérés et exigences en fonds propres au titre des risques opérationnels	190	39	
6	35	Actifs grevés et actifs non grevés	202	41	AE-ASS
6	36	Sûretés reçues	203	41	AE-COL
6	37	Sources des charges grevant les actifs	203	42	AE-SOU
6	38	Réserve de liquidité	204	42	
6	39	Ratio lcr – informations quantitatives en matière de ratio de liquidité de court terme	206	42	EU-LIQ1
6	40	Bilan échéancé	207	43	

