

Société Générale SCF
 Société Anonyme au capital de 150.000.000 euros
 Siège social : 17 cours Valmy - 92800 PUTEAUX
 479 755 480 RCS NANTERRE

Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2011
 (Instruction n° 2011-I-07 relative à la publication par les sociétés de crédit foncier et les sociétés de financement de l'habitat d'informations relatives à la qualité des actifs financés)

I. Prêts garantis. – Néant.

II. Expositions sur des personnes publiques :

Pays et Nature d'exposition (en milliers d'euros)	Prêts Encours au 30/06/2011	Provisions au 30/06/2011	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2011
France:			
Régions	1 201 145		
Départements	3 056 276		
Communes et Groupements de Communes	2 799 701		
Etablissements de Santé	2 104 830		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	834 889		
Autres	539 580		
Belgique:			
Régions	125 000		
Espagne:			
Régions	228 737		
US:			
Expositions garanties par un souverain	168 629		
Emirat d'Abu-Dhabi:			
Expositions garanties par un souverain	397 636		
République de Serbie:			
Expositions garanties par un supranational	292 600		
Total	11 749 023		

Dont expositions se rapportant à des contrats mentionnés au premier alinéa de l'article 6148-5 du code de la santé publique (en milliers d'euros)	Prêts Encours au 30/06/2011	Provisions au 30/06/2011	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2011
France:			
Etablissements de Santé	67 321		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/06/2011	Prêts Nombre au 30/06/2011
0	267 493	47
1	240 775	83
2	71 932	46
3	60 149	37
4	206 036	39
5	313 877	41
6	559 226	46
7	188 414	37
8	666 175	55
9	537 629	57
10	1 115 125	91
11	245 429	46
12	623 150	64
13	651 410	66
14	501 492	67
15	567 253	44
16	346 572	42
17	363 577	55
18	826 531	87
19	761 494	68
20	82 950	11
21	179 492	18
22	143 537	21
23	380 048	44
24	641 792	51
25	347 842	30
26	176 844	26
27	170 669	24
28	280 610	24
29	120 240	13
30	18 467	2
32	16 000	1
33	11 957	1
38	7 078	1
40	57 757	3
Total	11 749 023	

III. Organismes de titrisation et entités similaires – Néant.

IV. Valeurs de remplacement

- A. Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit ou entreprises d'investissement bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel en application des dispositions de l'article L. 511-44 du code monétaire et financier ou garanties par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Pays (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2011	Valeurs au 30/06/2011	Dépôts au 30/06/2011	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France:				
Société Générale SA			172 884	A-1/P-1/F1+
Total			172 884	

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Titres au 30/06/2011	Valeurs au 30/06/2011	Dépôts au 30/06/2011
Disponible			2 884
< 1 an			22 400
2			16 400
3			16 400
4			16 400
5			16 400
6			16 400
7			16 400
8			16 400
9			16 400
10			16 400
Total			172 884

- B. Créances d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours sur des établissements de crédit ou entreprises d'investissements établis dans un État membre de la Communauté européenne ou partie à l'accord sur l'Espace Economique Européen lorsqu'elles bénéficient du second meilleur échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel en application des dispositions de l'article L. 511-44 du code monétaire et financier ou garanties par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Néant.

- C. Titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L. 515-18 du code monétaire et financier (non pris en compte dans la limite définie à l'article R. 515-7) :

Néant

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/06/2011	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	7 850 000	100%	0%
Taux fixe contre Libor USD 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	34 595	100%	0%
Libor USD 3M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	882 757	100%	0%
Euribor 6M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	20 850	100%	0%
Taux structuré contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100%	0%
Total	8 938 202	100%	0%

Les autres éléments du bilan sont couverts selon les règles de gestion du Groupe Société Générale.
L'analyse de risque de taux repose principalement sur l'analyse de la sensibilité. Cette sensibilité est calculée à partir de la variation de la valeur actuelle nette des positions suite à une translation de la courbe de taux de 1%.
La surveillance de l'exposition repose sur le calcul des sensibilités suivantes :

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

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

Sensibilité globale +1% (en milliers d'euros)	Total	Dont CT	Dont MT	Dont LT
Juin 2011	204	32	45	127

VII. Couverture du besoin de liquidité à 180 jours

Les flux de trésorerie positifs sont évalués par transparence et correspondent aux flux liés aux encaissements en principal et intérêts des échéances des prêts aux collectivités locales reçus en garantie.

Les flux de trésorerie négatifs correspondent aux flux nets après application des instruments financiers de couverture liés aux décaissements de principal et intérêts des échéances des Obligations Foncières émises.

A une date de tombée, une compensation des flux est effectuée, permettant de déterminer un solde pour la journée. Une position de liquidité est calculée tous les jours en additionnant le solde de la journée avec le solde des périodes précédentes.

A partir du 30 juin 2011, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive de 15 142 (en milliers d'euros) et correspond au solde du premier jour du trimestre.

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

- une ligne de liquidité accordée par Société Générale
- la valeur des actifs éligibles au refinancement BCE après application des différentes décotes
- les échéances d'intérêts et de capital perçues des valeurs de remplacement