

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

Puteaux, le 3 juin 2013

A Monsieur le Chef du Service du Financement des Particuliers et des Collectivités
Locales, Secrétariat Général de l'Autorité du Contrôle Prudentiel

Veillez trouver ci-joint le rapport sur la qualité des actifs de la Société Générale SCF pour l'année 2012, prévu à l'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.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Chef de Service, l'expression de ma considération distinguée.

Le Président Directeur Général



Stéphane LANDON

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 31 décembre 2012
 (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 31/12/2012	Provisions au 31/12/2012	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2012
France:			
Régions	1 053 559		
Départements	2 748 574		
Communes et Groupements de Communes	2 933 891		
Etablissements de Santé	2 105 005		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	785 025		
Expositions garanties par credit export	347 342		
Souverain	661 851		
Autres	275 581		
Belgique:			
Régions	125 000		
Allemagne:			
Expositions garanties par credit export	113 524		
US:			
Expositions garanties par credit export	202 071		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un souverain	368 501		
Supra National			
Expositions garanties par un supranational	292 600		
Total	12 012 523		

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 31/12/2012	Provisions au 31/12/2012	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2012
France:			
Etablissements de Santé	70 879		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 31/12/2012 (en milliers d'euros)	Prêts Nombre au 31/12/2012
0	79 694	36
1	483 279	90
2	53 521	34
3	113 393	49
4	1 262 164	56
5	162 205	39
6	247 356	63
7	472 971	71
8	1 216 823	91
9	496 513	75
10	310 505	60
11	578 358	64
12	621 589	82
13	432 775	59
14	500 534	57
15	423 330	64
16	496 118	93
17	1 006 413	106
18	364 292	39
19	88 826	18
20	200 401	22
21	213 060	29
22	560 449	68
23	593 786	56
24	219 892	31
25	193 642	31
26	202 363	29
27	257 417	24
28	48 497	5
29	21 441	3
30	15 500	1
31	11 754	1
36	6 797	1
39	56 867	3
Total	12 012 523	1 550

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 31/12/2012	Valeurs au 31/12/2012	Dépôts au 31/12/2012	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France:				
Société Générale SA			196 558	A-1/P-1/F1+
Total			196 558	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 31/12/2012	Valeurs au 31/12/2012	Dépôts au 31/12/2012
Disponible			17 558
< 1 an			17 900
2			17 900
3			17 900
4			17 900
5			17 900
6			17 900
7			17 900
8			17 900
9			17 900
10			17 900
Total			196 558

- 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

V. Remboursements anticipés

Catégories d'exposition (en milliers d'euros)	Montant des RA enregistrés au cours de l'année 2012	Moyenne des encours en fin de mois au cours de l'année 2012	Taux de RA au cours l'année 2012 annualisé (en %)
France:			
Régions	22 000	1 118 590	1,97%
Départements	3 463	2 851 504	0,12%
Communes et Groupements de Communes	3 080	2 969 284	0,10%
Etablissements de Santé	20 910	2 158 371	0,97%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	0	807 486	0,00%
Expositions garanties par crédit export	0	159 134	0,00%
Souverain	0	661 851	0,00%
Autres	0	606 922	0,00%
Belgique:			
Régions	0	125 000	0,00%
Espagne:			
Régions	0	160 274	0,00%
Allemagne:			
Expositions garanties par crédit export	0	59 755	0,00%
US:			
Expositions garanties par un souverain	0	213 852	0,00%
Gulf Cooperation Council :			
Expositions garanties par un souverain	0	387 303	0,00%
Supra National :			
Expositions garanties par un supranational	0	292 600	0,00%
Total	49 453	12 571 925	0,39%

VI. Risque de taux

En matière de risque de taux, Société Générale SCF se conforme à une politique stricte d'immunisation. Les émissions sont systématiquement adossées en taux avec l'actif au moyen de swaps de micro-couverture (taux fixe contre Euribor 3M et contre Libor USD 3M, Libor USD 3M contre Euribor 3M, Euribor 6 mois contre Euribor 3 mois, taux structuré contre Euribor 3 mois).

-- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 31 décembre 2012 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 31/12/2012	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	9 090 000	100%	0%
Taux fixe contre Libor USD 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	37 896	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	10 181 503	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
déc-12	979	35	240	704

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 31 décembre 2012, la position de liquidité minimale sur 180 jours est négative de 922 millions d'euros.

Pour couvrir cette position de liquidité négative, Société Générale SCF est dotée des sources additionnelles de liquidités suivantes :

Sources additionnelles de liquidités	Montant (en milliers d'euros)
Solde positif des comptes d'espèces au 31/12/2012	17 558
Échéances d'intérêts et de capital perçues dans le cadre du remplacement du capital et de la trésorerie excédentaire sur 180 jours	15 227
Ligne de liquidité accordée par Société Générale	750 000
Valeur des actifs éligibles au refinancement BCE après application des décôtes au 31/12/2012	6 760 547
Total Sources additionnelles	7 543 332

Excédent de liquidités	
Somme des encaissements des actifs par transparence	489 277
Somme des sources additionnelles de trésorerie	7 543 332
Somme des décaissements liés aux OF et des instruments financiers	-1 395 900
Excédent de liquidités	6 636 708
Taux d'excédent de liquidités (en %)	475 %

Le Président Directeur Général



Stéphane LANDON