

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 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 30/06/2012	Provisions au 30/06/2012	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2012
France:			
Régions	1 132 250		
Départements	2 871 763		
Communes et Groupements de Communes	2 995 215		
Etablissements de Santé	2 210 836		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	805 435		
Expositions garanties par credit export	151 656		
Autres	1 138 135		
Belgique:			
Régions	125 000		
Espagne:			
Régions	186 889		
Allemagne:			
Expositions garanties par credit export	61 611		
US:			
Expositions garanties par credit export	218 433		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un souverain	408 896		
Supra National			
Expositions garanties par un supranational	292 600		
Total	12 598 720		

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 30/06/2012	Provisions au 30/06/2012	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2012
France:			
Etablissements de Santé	63 375		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/06/2012 (en milliers d'euros)	Prêts Nombre au 30/06/2012
0	367 701	77
1	155 729	63
2	75 436	41
3	211 181	47
4	969 492	53
5	529 522	49
6	170 892	39
7	647 764	67
8	467 925	63
9	1 150 326	98
10	305 928	58
11	612 363	69
12	647 278	71
13	428 243	71
14	602 841	60
15	349 571	49
16	401 643	72
17	816 770	101
18	767 601	81
19	206 043	31
20	170 224	18
21	142 060	22
22	475 502	61
23	582 778	55
24	455 453	47
25	173 781	30
26	179 746	29
27	280 679	28
28	132 211	16
29	30 652	4
30	15 500	1
32	11 824	1
37	6 891	1
39	57 169	3
Total	12 598 720	1 576

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 30/06/2012	Valeurs au 30/06/2012	Dépôts au 30/06/2012	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France:				
Société Générale SA			184 939	A-1/P-1/F1+
Total			184 939	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2012	Valeurs au 30/06/2012	Dépôts au 30/06/2012
Disponible			2 439
< 1 an			34 900
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			184 939

- 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 du second trimestre 2012	Moyenne des encours en fin de mois au cours du second trimestre 2012	Taux de RA au cours du second trimestre 2012 annualisé (en %)
France:			
Régions	0	1 137 125	0,00%
Départements	0	2 898 822	0,00%
Communes et Groupements de Communes	0	3 009 357	0,00%
Etablissements de Santé	0	2 197 103	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	0	811 001	0,00%
Expositions garanties par credit export	0	149 045	0,00%
Autres	0	698 347	0,00%
Belgique:			
Régions	0	125 000	0,00%
Espagne:			
Régions	0	206 525	0,00%
Allemagne:			
Expositions garanties par credit export	0	60 937	0,00%
US:			
Expositions garanties par credit export	0	218 452	0,00%
Gulf Cooperation Council :			
Expositions garanties par un souverain	0	404 515	0,00%
Supra National :			
Expositions garanties par un supranational	0	292 600	0,00%
Total	0	12 208 828	0,00%

VI. Risque de taux

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

-- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 30 juin 2012 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/06/2012	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	8 940 000	100%	0%
Taux fixe contre Libor USD 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	39 714	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	10 033 321	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-12	446	-11	117	340

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 2012, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive de 8 382 (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