

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 septembre 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 30/09/2012	Provisions au 30/09/2012	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2012
France:			
Régions	1 117 163		
Départements	2 759 725		
Communes et Groupements de Communes	2 951 771		
Etablissements de Santé	2 132 832		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	802 924		
Expositions garanties par credit export	167 941		
Autres	939 539		
Belgique:			
Régions	125 000		
Allemagne:			
Expositions garanties par credit export	61 533		
US:			
Expositions garanties par credit export	209 762		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un souverain	376 025		
Supra National			
Expositions garanties par un supranational	292 600		
Total	11 936 816		

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 30/09/2012	Provisions au 30/09/2012	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2012
France:			
Etablissements de Santé	71 998		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/09/2012 (en milliers d'euros)	Prêts Nombre au 30/09/2012
0	229 376	45
1	130 682	52
2	56 731	37
3	82 423	32
4	997 359	59
5	430 792	41
6	166 647	42
7	502 447	69
8	894 889	70
9	765 938	100
10	325 083	71
11	619 589	72
12	646 627	75
13	430 832	63
14	511 915	55
15	423 031	59
16	394 302	83
17	961 512	109
18	550 806	53
19	139 540	23
20	175 479	18
21	184 143	31
22	596 533	70
23	424 000	40
24	438 986	47
25	178 167	28
26	212 177	33
27	263 577	26
28	81 648	8
29	30 431	4
30	15 500	1
32	11 789	1
39	57 020	3
36	6 844	1
Total	11 936 816	1 521

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 30/09/2012	Valeurs au 30/09/2012	Dépôts au 30/09/2012	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France:				
Société Générale SA			189 496	A-1/P-1/F1+
Total			189 496	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/09/2012	Valeurs au 30/09/2012	Dépôts au 30/09/2012
Disponible			10 496
< 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			189 496

- 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 troisième trimestre 2012	Moyenne des encours en fin de mois au cours du troisième trimestre 2012	Taux de RA au cours du troisième trimestre 2012 annualisé (en %)
France:			
Régions	0	1 121 952	0,00%
Départements	0	2 812 840	0,00%
Communes et Groupements de Communes	0	2 960 861	0,00%
Etablissements de Santé	0	2 165 840	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	0	803 676	0,00%
Expositions garanties par credit export	0	161 133	0,00%
Autres	0	940 447	0,00%
Belgique:			
Régions	0	125 000	0,00%
Espagne:			
Régions	0	57 952	0,00%
Allemagne:			
Expositions garanties par credit export	0	61 669	0,00%
US:			
Expositions garanties par credit export	0	214 506	0,00%
Gulf Cooperation Council :			
Expositions garanties par un souverain	0	385 787	0,00%
Supra National :			
Expositions garanties par un supranational	0	292 600	0,00%
Total	0	12 104 263	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 septembre 2012 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/09/2012	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	38 670	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	10 182 277	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
sept-12	-215	3	-56	-163

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 septembre 2012, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive de 12 737 (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