

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 2019
(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 30/09/2019	Provisions au 30/09/2019	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2019
France			
Régions	832 947		
Départements	1 722 671		
Communes et Groupements de Communes	3 158 263		
Etablissements de Santé	1 034 035		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	671 567		
Expositions garanties par une agence de crédit export	2 072 106		
Souverain	183 386		
Autres	163 297		
Belgique			
Régions	295 000		
Expositions garanties par une région	0		
Expositions garanties par une agence de crédit export	27 896		
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	92 117		
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	35 487		
Danemark			
Expositions garanties par une agence de crédit export	14 643		
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	282 330		
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	55 148		
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	442 670		
Expositions garanties par un Souverain	12 788		
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	119 365		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	78 795		
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	199 690		
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	266 161		
Total	11 760 362		

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 30/09/2019	Provisions au 30/09/2019	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2019
France: Etablissements de Santé	75 771		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/09/2019	Prêts Nombre au 30/09/2019
0	217 285	170
1	466 882	262
2	381 224	240
3	467 142	192
4	568 892	185
5	640 303	248
6	625 289	207
7	1 144 749	249
8	680 765	213
9	632 153	222
10	986 784	273
11	997 590	171
12	290 206	111
13	119 888	37
14	496 683	69
15	642 767	182
16	615 295	147
17	477 388	101
18	159 607	45
19	115 634	28
20	332 521	43
21	150 457	20
22	75 006	9
23	182 253	10
24	46 920	4
25	10 607	1
26	70 611	2
27	2 034	1
28	0	0
29	0	0
30	163 426	6
Total	11 760 362	3 448

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 et de résolution en application des dispositions de l'article L. 511-44 du code monétaire et financier, ou garantis par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Néant.

- 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 et de résolution 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 30/09/2019	Valeurs au 30/09/2019	Dépôts au 30/09/2019	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			251 342	A-1/P-1/F1
Total			251 342	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/09/2019	Valeurs au 30/09/2019	Dépôts au 30/09/2019
Disponible			6 342
< 1 an			245 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			251 342

C. Titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L. 513-10 du code monétaire et financier (non pris en compte dans la limite définie à l'article R. 515-7) :

Néant

V. Remboursements anticipés

Pays et Nature d'exposition (en milliers d'euros)	Montant des RA enregistrés au cours du trimestre	Moyenne des encours en fin de mois	Taux de RA au cours du troisième trimestre annualisé (en %)
France			
Régions	-	835 043	0,00%
Départements	1 426	1 737 211	0,33%
Communes et Groupements de Communes	1 100	3 193 370	0,14%
Etablissements de Santé	-	1 048 266	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	680 051	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	2 070 483	0,00%
Souverain	31 621	205 751	61,47%
Autres	-	164 480	0,00%
Belgique			
Régions	-	295 000	0,00%
Expositions garanties par une région	-	0	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	27 896	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	96 392	0,00%
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	37 031	0,00%
Danemark			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	14 643	0,00%
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	57 774	0,00%
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	282 330	0,00%
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	448 068	0,00%
Expositions garanties par un Souverain	-	12 788	0,00%
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	122 743	0,00%
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	-	78 795	0,00%
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	-	192 262	0,00%
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	266 118	0,00%
Total	34 147	11 866 493	1,15%

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 à l'actif correspondant au moyen de swaps de micro-couverture (taux fixe contre Euribor 3M, taux structuré contre Euribor 3M).

- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 30 septembre 2019 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/09/2019	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	2 750 000	100%	0%
Taux fixe contre Libor USD 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	0	100%	0%
Libor USD 3M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	0	100%	0%
Euribor 6M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	0	100%	0%
Taux structuré contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100%	0%
Total	2 900 000	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 la mesure, le suivi et l'encadrement par des limites de la sensibilité de la valeur actuelle nette des positions de taux calculée selon quatre scénarii distincts : la variation des taux de -0,10%, de +0,10%, un scénario de stress à la baisse avec aplatissement de la courbe des taux et un scénario de stress à la hausse avec la pentification de la courbe.

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

Scenario	Devise	Buckets	septembre 2019	
			Sensi	Limites
-10 bps pilotage	EUR	GL	0,02	-0,25
		CT	0,00	-0,25
		MT	0,01	-0,25
		LT	0,02	-0,25
+10 bps pilotage	EUR	GL	-0,02	-0,25
		CT	0,00	-0,25
		MT	-0,01	-0,25
		LT	-0,02	-0,25
NIRDOWN pilotage	EUR	GL	0,08	-1,19
NIRUP pilotage	EUR	GL	-0,09	-2,03

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.

Conformément aux dispositions de l'Annexe 2 à l'instruction n° 2014-I-17 relative aux éléments de calcul de la couverture des besoins de trésorerie mentionnée à l'article R. 513-7 du code monétaire et financier, les calculs prennent en compte le taux de remboursements anticipés déclaré dans le rapport mentionné au deuxième alinéa de l'article 13 du règlement CRBF n°99-10 arrêté au 30 septembre 2019 soit 1,15%.

Sur la période de 180 jours à partir du 30 septembre 2019, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 22,9 millions d'euros et correspond au solde du premier jour du trimestre.

En cas de position de liquidité négative, SG SCF est dotée de sources additionnelles de liquidités constituées principalement des échéances d'intérêts et de capital perçues au titre des valeurs de remplacement.