

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 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 31/12/2019	Provisions au 31/12/2019	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2019
France			
Régions	789 668		
Départements	1 639 672		
Communes et Groupements de Communes	3 065 233		
Etablissements de Santé	1 012 185		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	631 506		
Expositions garanties par une agence de crédit export	2 060 410		
Souverain	181 443		
Autres	155 596		
Belgique			
Régions	295 000		
Expositions garanties par une région	41 500		
Expositions garanties par une agence de crédit export	22 611		
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	92 778		
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	34 116		
Danemark			
Expositions garanties par une agence de crédit export	14 100		
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	318 539		
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	53 454		
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	535 955		
Expositions garanties par un Souverain	11 835		
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	109 391		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	76 375		
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	199 690		
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	469 566		
Total	11 810 623		

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 31/12/2019	Provisions au 31/12/2019	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2019
France: Etablissements de Santé	75 342		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 31/12/2019	Prêts Nombre au 31/12/2019
0	218 528	91
1	420 335	296
2	398 344	233
3	491 758	209
4	421 172	172
5	691 647	242
6	746 108	206
7	1 022 749	239
8	739 965	226
9	622 342	220
10	1 034 680	274
11	860 877	150
12	392 630	97
13	206 025	34
14	672 650	90
15	603 300	178
16	722 200	163
17	281 533	69
18	138 839	39
19	119 295	27
20	337 561	43
21	137 440	17
22	169 880	12
23	90 511	7
24	36 675	4
25	0	0
26	69 867	2
27	1 987	1
28	0	0
29	161 726	6
Total	11 810 623	3 347

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 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2019	Dépôts au 31/12/2019	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			253 544	A-1/P-1/F1
Total			253 544	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 31/12/2019	Valeurs au 31/12/2019	Dépôts au 31/12/2019
Disponibles			8 544
< 1 an			245 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			253 544

- 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 quatrième trimestre annualisé (en %)
France			
Régions	-	805 745	0,00%
Départements	2 533	1 684 361	0,60%
Communes et Groupements de Communes	835	3 100 441	0,11%
Etablissements de Santé	-	1 019 864	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	2 927	654 007	1,79%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	2 093 462	0,00%
Souverain	-	182 685	0,00%
Autres	-	159 811	0,00%
Belgique			
Régions	-	295 000	0,00%
Expositions garanties par une région	-	13 833	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	25 669	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	92 337	0,00%
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	34 573	0,00%
Danemark			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	14 462	0,00%
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	53 454	0,00%
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	316 395	0,00%
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	489 730	0,00%
Expositions garanties par un Souverain	-	12 470	0,00%
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	112 167	0,00%
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	-	76 375	0,00%
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	-	199 690	0,00%
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	329 315	0,00%
Total	6 296	11 765 847	0,21%

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 31 décembre 2019 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 31/12/2019	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) :

			décembre 2019	
Scenarior	Devise	Buckets	Sensr	Limites
-10 bps pilotage	EUR	GL	0,03	-0,25
		CT	0,01	-0,25
		MT	0,00	-0,25
		LT	0,01	-0,25
+10 bps pilotage	EUR	GL	-0,03	-0,25
		CT	-0,01	-0,25
		MT	0,00	-0,25
		LT	-0,01	-0,25
NIRDOWN pilotage	EUR	GL	0,11	-1,19
NIRUP pilotage	EUR	GL	-0,17	-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 31 décembre 2019 soit 0,21%.

Sur la période de 180 jours à partir du 31 décembre 2019, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 19,70 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.