

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 2016
 (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 30/09/2016	Provisions au 30/09/2016	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2016
France			
Régions	668 036		
Départements	2 027 551		
Communes et Groupements de Communes	2 251 850		
Etablissements de Santé	1 328 097		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	668 450		
Expositions garanties par credit export	1 865 234		
Souverain	369 902		
Autres	197 515		
Belgique			
Régions	115 000		
Expositions garanties par une region	255 600		
Expositions garanties par credit export	94 188		
Autriche			
Expositions garanties par credit export	73 425		
Norvège			
Expositions garanties par credit export	99 921		
Allemagne			
Expositions garanties par credit export	514 673		
US			
Expositions garanties par credit export	143 452		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un souverain	230 624		
Supra National			
Expositions garanties par un supranational	405 334		
Total	11 308 853		

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 30/09/2016	Provisions au 30/09/2016	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2016
France: Etablissements de Santé	80 218		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/09/2016	Prêts Nombres au 30/09/2016
0	152 322	69
1	406 729	56
2	295 090	58
3	415 358	110
4	860 611	100
5	628 709	112
6	812 966	63
7	696 980	85
8	939 718	108
9	589 651	104
10	475 334	82
11	482 548	82
12	296 454	82
13	668 870	108
14	655 504	70
15	90 165	26
16	107 253	11
17	246 465	30
18	532 779	75
19	396 087	43
20	313 742	42
21	155 347	23
22	246 318	21
23	286 286	29
24	167 159	16
25	67 067	8
26	151 705	9
27	27 671	3
28	11 169	1
29	72 313	2
30	0	0
31	0	0
32	6 094	1
33	0	0
34	0	0
35	54 387	3
36	0	0
37	0	0
38	0	0
39	0	0
40	0	0
Total	11 308 853	1632

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 garanties par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Pays (en milliers d'euros)	Titres au 30/09/2016	Valeurs au 30/09/2016	Dépôts au 30/09/2016	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			231 590	A-1/P-1/F1
Total			231 590	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/09/2016	Valeurs au 30/09/2016	Dépôts au 30/09/2016
Disponible			10 590
< 1 an			221 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			231 590

- 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 :

Néant.

- 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	-	796 204	0,00%
Départements	-	2 044 684	0,00%
Communes et Groupements de Communes	-	2 337 938	0,00%
Etablissements de Santé	-	1 358 581	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	670 338	0,00%
Expositions garanties par credit export	-	1 873 050	0,00%
Souverain	78 568	371 014	84,71%
Autres	-	198 306	0,00%
Belgique			
Régions	-	115 000	0,00%
Expositions garanties par une region	-	259 333	0,00%
Expositions garanties par credit export	-	92 187	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par credit export	-	72 511	0,00%
Norvege			
Expositions garanties par credit export	-	102 483	0,00%
Germany			
Expositions garanties par credit export	-	478 115	0,00%
US			
Expositions garanties par credit export	-	145 350	0,00%
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un souverain	-	230 624	0,00%
Supra National			
Expositions garanties par un supranational	-	401 375	0,00%
Total	78 568	11 547 094	2,72%

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 2016 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/09/2016	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	6 410 000	100%	0%
Taux fixe contre Libor USD 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	44 799	100%	0%
Libor USD 3M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	381 649	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	6 986 447	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
Septembre 2016	347.96	347.96	0	0

La Sensibilité de la position de taux reste stable par rapport au trimestre dernier.

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 2016, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive de 19.19 millions 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 :

- Actifs éligibles aux opérations de crédit de la Banque de France après application des différentes décotes (pour la partie excédant 105% des ressources privilégiées).
Au premier jour, après prise en compte des décotes applicables, le montant des Actifs éligibles aux opérations de crédit de la Banque de France est de 2 208.19 millions d'euros.
Au dernier jour, après prise en compte des décotes applicables et sans hypothèses de rechargement d'actifs, le montant des Actifs éligibles aux opérations de crédit de la Banque de France est de 1 846.62 millions d'euros.
- Valeurs et dépôts répondant aux conditions de l'article R. 513-7 du code monétaire et financier.