

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 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 31/12/2016	Provisions au 31/12/2016	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2016
France			
Régions	924 455		
Départements	1 967 333		
Communes et Groupements de Communes	2 206 560		
Etablissements de Santé	1 320 912		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	651 409		
Expositions garanties par credit export	2 138 653		
Souverain	369 259		
Autres	204 095		
Belgique			
Régions	165 000		
Expositions garanties par une region	255 600		
Expositions garanties par credit export	94 165		
Autriche			
Expositions garanties par credit export	83 129		
Norvège			
Expositions garanties par credit export	105 798		
Allemagne			
Expositions garanties par credit export	577 031		
US			
Expositions garanties par credit export	141 658		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un souverain	244 189		
Supra National			
Expositions garanties par un supranational	401 482		
Total	11 850 729		

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 31/12/2016	Provisions au 31/12/2016	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2016
France: Etablissements de Santé	79 892		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 31/12/2016	Prêts Nombres au 31/12/2016
0	315 255	25
1	429 033	85
2	245 620	78
3	481 555	94
4	873 512	110
5	736 931	103
6	838 428	73
7	557 722	86
8	1 113 355	125
9	701 437	90
10	504 894	94
11	463 905	80
12	359 234	91
13	748 220	108
14	481 615	59
15	73 004	23
16	152 396	16
17	280 911	32
18	475 990	69
19	523 859	61
20	153 365	25
21	286 896	26
22	74 733	17
23	307 811	29
24	122 055	12
25	185 430	12
26	32 254	5
27	38 687	4
28	0	0
29	71 829	2
30	0	0
31	0	0
32	166 585	5
33	0	0
34	0	0
35	54 207	3
36	0	0
37	0	0
38	0	0
39	0	0
40	0	0
Total	11 850 729	1642

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 31/12/2016	Valeurs au 31/12/2016	Dépôts au 31/12/2016	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			235 002	A-1/P-1/F1
Total			235 002	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 31/12/2016	Valeurs au 31/12/2016	Dépôts au 31/12/2016
Disponible			8 002
< 1 an			227 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			235 002

- 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 quatrième trimestre annualisé (en %)
France			
Régions	-	823 022	0,00%
Départements	-	1 990 731	0,00%
Communes et Groupements de Communes	-	2 211 040	0,00%
Etablissements de Santé	-	1 325 262	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	656 563	0,00%
Expositions garanties par credit export	-	1 983 758	0,00%
Souverain	-	369 592	0,00%
Autres	-	199 205	0,00%
Belgique			
Régions	-	148 333	0,00%
Expositions garanties par une region	-	255 600	0,00%
Expositions garanties par credit export	-	96 547	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par credit export	-	77 473	0,00%
Norvege			
Expositions garanties par credit export	-	105 798	0,00%
Germany			
Expositions garanties par credit export	-	529 432	0,00%
US			
Expositions garanties par credit export	-	143 663	0,00%
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un souverain	-	244 189	0,00%
Supra National			
Expositions garanties par un supranational	-	400 887	0,00%
Total	-	11 561 098	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 31 décembre 2016 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 31/12/2016	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	47 434	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	6 989 082	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
Décembre 2016	320	320	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 31 décembre 2016, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive de 18.6 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 2 558.73 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 2 415.37 millions d'euros.
- Valeurs et dépôts répondant aux conditions de l'article R. 513-7 du code monétaire et financier.