

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 juin 2018
 (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 30/06/2018	Provisions au 30/06/2018	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2018
France			
Régions	932 782		
Départements	1 878 281		
Communes et Groupements de Communes	2 789 442		
Etablissements de Santé	1 135 751		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	644 461		
Expositions garanties par une agence de credit export	1 803 069		
Souverain	398 136		
Autres	147 306		
Belgique			
Régions	165 000		
Expositions garanties par une region	130 000		
Expositions garanties par une agence de credit export	35 426		
Autriche			
Expositions garanties par une agence de credit export	115 757		
Finlande			
Expositions garanties par une agence de credit export	45 174		
Danemark			
Expositions garanties par une agence de credit export	15 681		
Norvège			
Expositions garanties par une agence de credit export	73 586		
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de credit export	428 759		
Expositions garanties par un Souverain	23 282		
US			
Expositions garanties par une agence de credit export	86 015		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	147 195		
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	95 925		
Total	11 091 027		

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 30/06/2018	Provisions au 30/06/2018	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2018
France: Etablissements de Santé	77 766		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/06/2018	Prêts Nombres au 30/06/2018
0	66 878	46
1	215 697	117
2	369 453	103
3	633 603	115
4	609 413	77
5	697 166	100
6	513 275	102
7	749 642	114
8	691 635	105
9	409 307	104
10	365 067	75
11	741 559	167
12	808 098	150
13	552 672	93
14	136 685	36
15	177 186	21
16	521 632	103
17	713 901	137
18	601 002	91
19	174 905	31
20	270 768	20
21	289 617	26
22	216 343	31
23	99 431	10
24	138 155	9
25	80 878	5
26	10 853	1
27	71 263	2
28	0	0
29	0	0
30	0	0
31	164 941	5
32	0	0
33	0	0
34	0	0
35	0	0
36	0	0
37	0	0
38	0	0
39	0	0
40	0	0
Total	11 091 027	1996

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 30/06/2018	Valeurs au 30/06/2018	Dépôts au 30/06/2018	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			241 732	A-1/P-1/F1
Total			241 732	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2018	Valeurs au 30/06/2018	Dépôts au 30/06/2018
Disponible			6 732
< 1 an			235 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			241 732

- 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 deuxième trimestre annualisé (en %)
France			
Régions	-	937 193	0,00%
Départements	-	1 896 162	0,00%
Communes et Groupements de Communes	-	2 797 735	0,00%
Etablissements de Santé	-	1 143 880	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	647 537	0,00%
Expositions garanties par une agence de credit export	1 136	1 694 455	0,27%
Souverain	-	399 330	0,00%
Autres	-	148 412	0,00%
Belgique			
Régions	-	165 000	0,00%
Expositions garanties par une region	-	210 000	0,00%
Expositions garanties par une agence de credit export	-	38 436	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par une agence de credit export	-	115 056	0,00%
Finlande			
Expositions garanties par une agence de credit export	-	45 631	0,00%
Norvege			
Expositions garanties par une agence de credit export	-	73 586	0,00%
Germany			
Expositions garanties par une agence de credit export	-	430 930	0,00%
Expositions garanties par un Souverain	-	24 050	0,00%
US			
Expositions garanties par une agence de credit export	-	87 999	0,00%
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	-	147 195	0,00%
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	95 925	0,00%
Total	1 136	11 098 512	0,04%

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, taux structuré contre Euribor 3M).

- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 30 juin 2018 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/06/2018	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	5 130 000	100%	0%
Taux fixe contre Libor USD 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	42 889	100%	0%
Libor USD 3M contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	37 327	100%	0%
Taux structuré contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100%	0%
Total	5 360 216	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 supérieurs à 7 ans ;
- sensibilité globale calculée par addition de toutes les sensibilités.

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

Sensibilité globale +1% (en millions d'euros)	Total	Dont CT	Dont MT	Dont LT
30 juin 2018	0,00	0,00	0	0

La Sensibilité de la position de taux est en diminution par rapport au trimestre dernier, suite à une résolution de la problématique sur le remplacement des fonds propres.

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.

Au 30 Juin 2018, la position de liquidité minimale sur les 180 prochains jours est positive de 16.50 millions d'euros et correspond au solde du premier jour du semestre.

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 politiques monétaires de la Banque de France est de 1 759 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 1 617 millions d'euros.
- Valeurs et dépôts répondant aux conditions de l'article R. 513-7 du code monétaire et financier au dernier jour représentent un total de 234.8 millions d'euros.