

COVID-19 : Quel impact sur le secteur financier et la stabilité financière ? Welke gevolgen voor de financiële sector en de financiële stabiliteit ?

NBB Webinar – 26 octobre/oktober 2020












Structure

- ◆ Contexte macro-financier
- ◆ Octroi de crédit aux entreprises et ménages belges
- ◆ Résilience des banques et entreprises d'assurance belges
- ◆ Marché de l'immobilier
- ◆ Risques liés au changement climatique
- ◆ Politique macroprudentielle

Groeivoorzichten van het IMF: volgend jaar blijft de economische activiteit in de meeste landen onder het niveau van vóór de crisis

Reële groei van het BBP

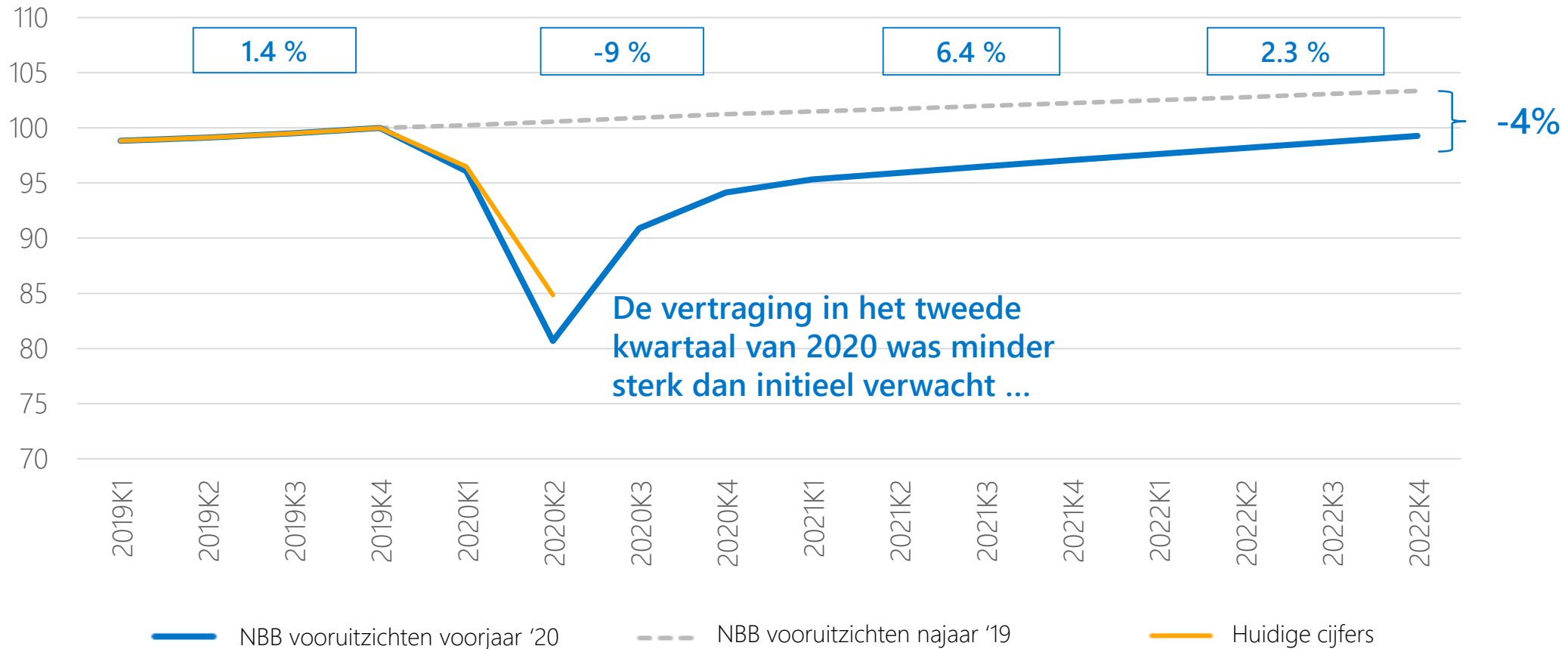
(percentages op jaarbasis)

	2019	2020e	2021e
 Wereld	2,8	-4,4	5,2
 Eurogebied	-1,3	-8,3	5,2
 België	1,4	-8,3	5,4
 Duitsland	0,6	-6,0	4,2
 Frankrijk	1,5	-9,8	6,0
 Nederland	1,7	-5,4	4,0
 Italië	0,3	-10,6	5,2
 Verenigd Koninkrijk	1,5	-9,8	5,9
 Verenigde Staten	2,1	-4,3	3,1
 China	6,1	1,9	8,2
 Japan	0,7	-5,3	2,3

Faillissementen, hogere werkloosheid en lagere handel brengen permanente schade toe aan de Belgische economie

Reëel BBP in België

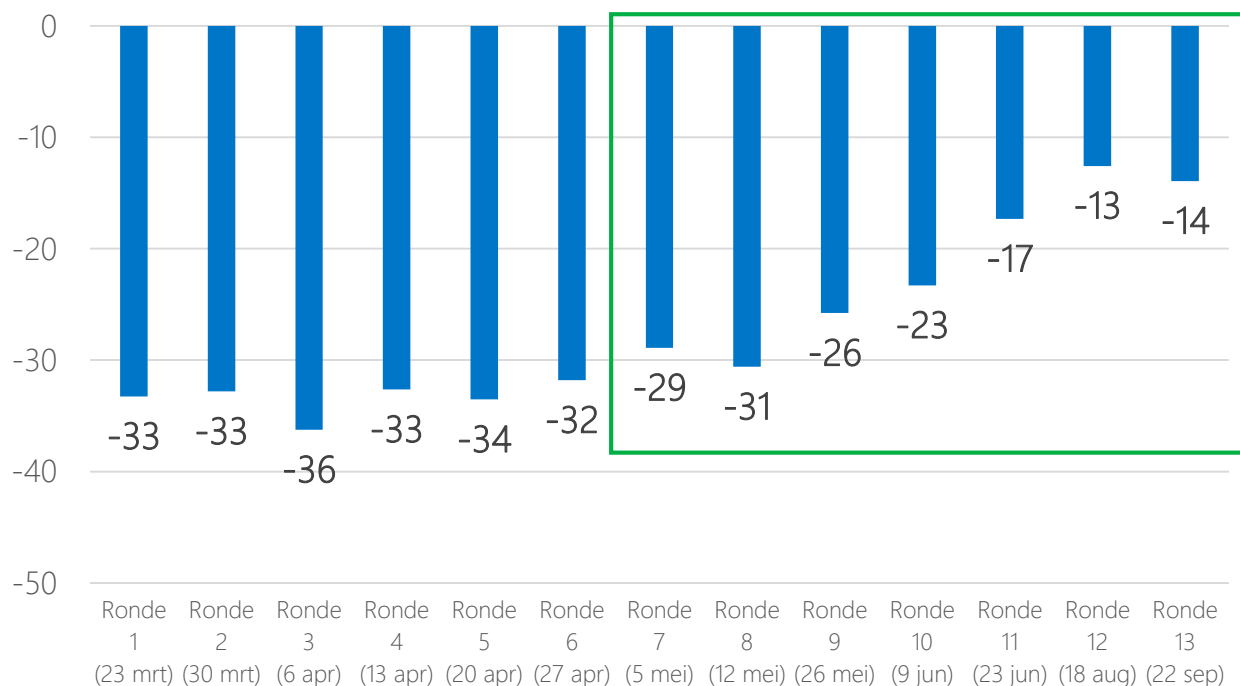
(kwartaalgegevens, index 2019K4=100)



Het traag en onvolledig herstel van de omzet kwam tot stilstand in september en voor 2021 wordt geen grote verbetering verwacht

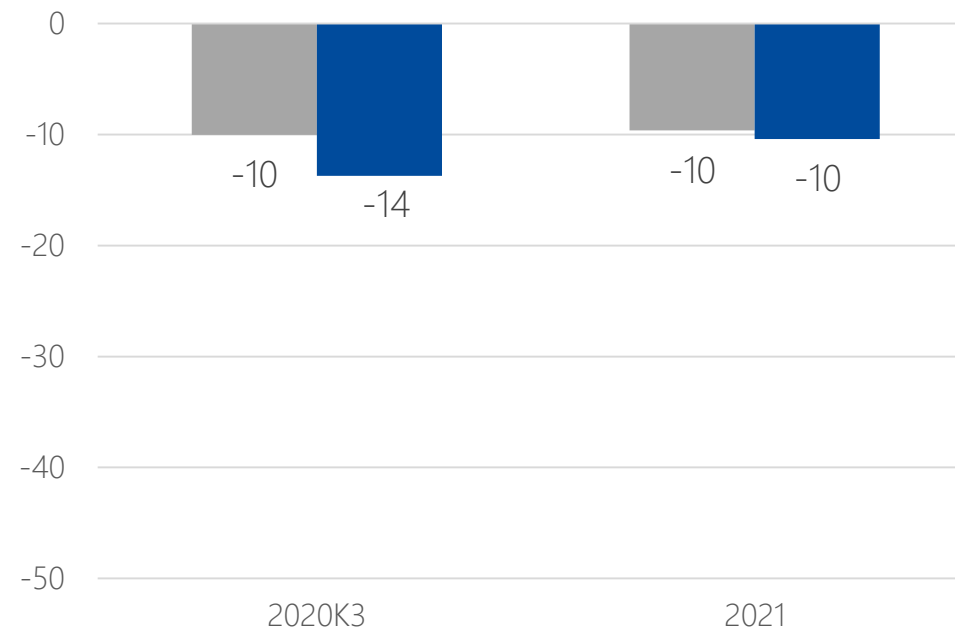
Impact van COVID-19 op de wekelijkse omzetcijfers

(in %, gewogen gemiddelde o.b.v. inkomsten en toegevoegde waarde per bedrijfstak¹)



Verwachte impact van COVID-19 op de toekomstige omzetcijfers

(in %, gewogen gemiddelde o.b.v. inkomsten en toegevoegde waarde per bedrijfstak¹)

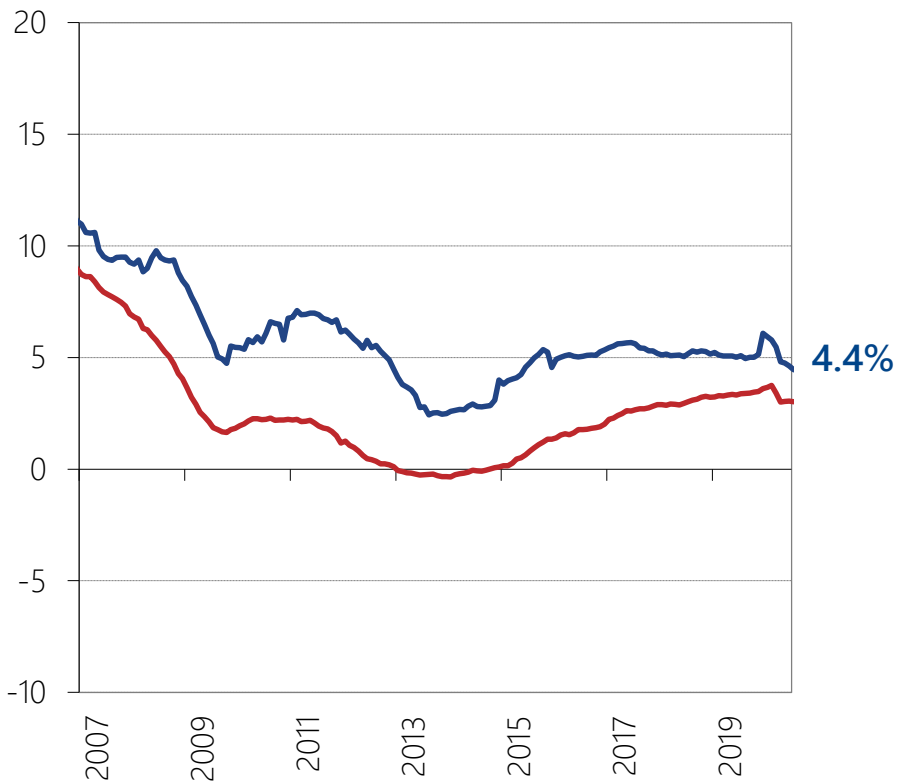


- Verwachting van Ronde 12 (18 aug)
- Verwachting van Ronde 13 (22 sep)

Les crédits aux ménages et aux entreprises ont évolué de manières différentes au cours des derniers mois

Ménages

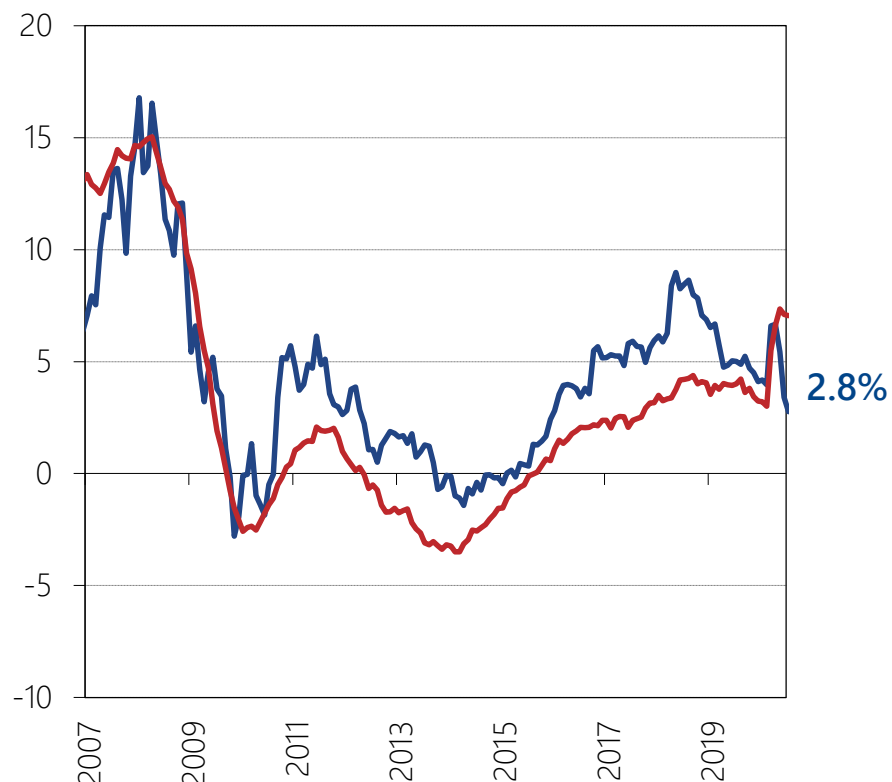
(croissance annuelle)



— Belgique

Sociétés non financières

(croissance annuelle)



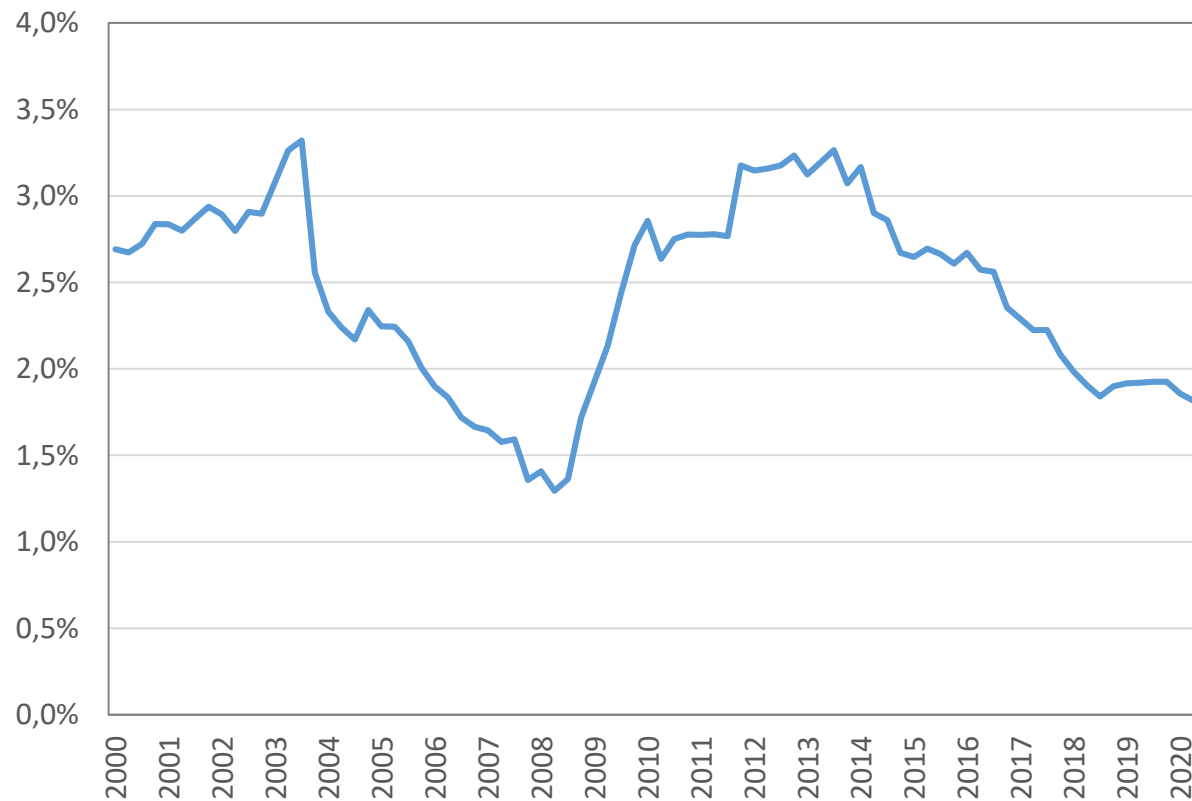
— Zone euro

Moratoire:

145.000 crédits hypothécaires et 141.000 crédits aux entreprises

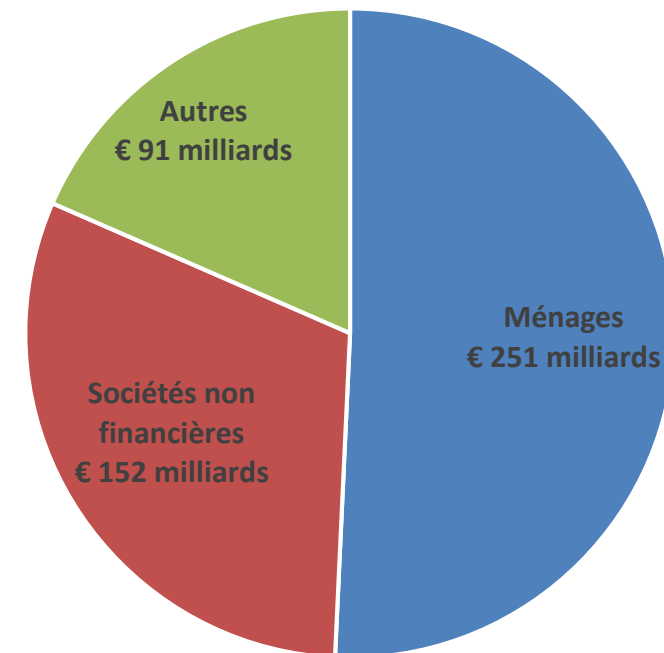
Les mesures de soutien maintiennent la part des prêts non-performants à un niveau faible

Pourcentage de prêts non-performants



Composition du portefeuille de crédits à des contreparties belges

(juin 2020)

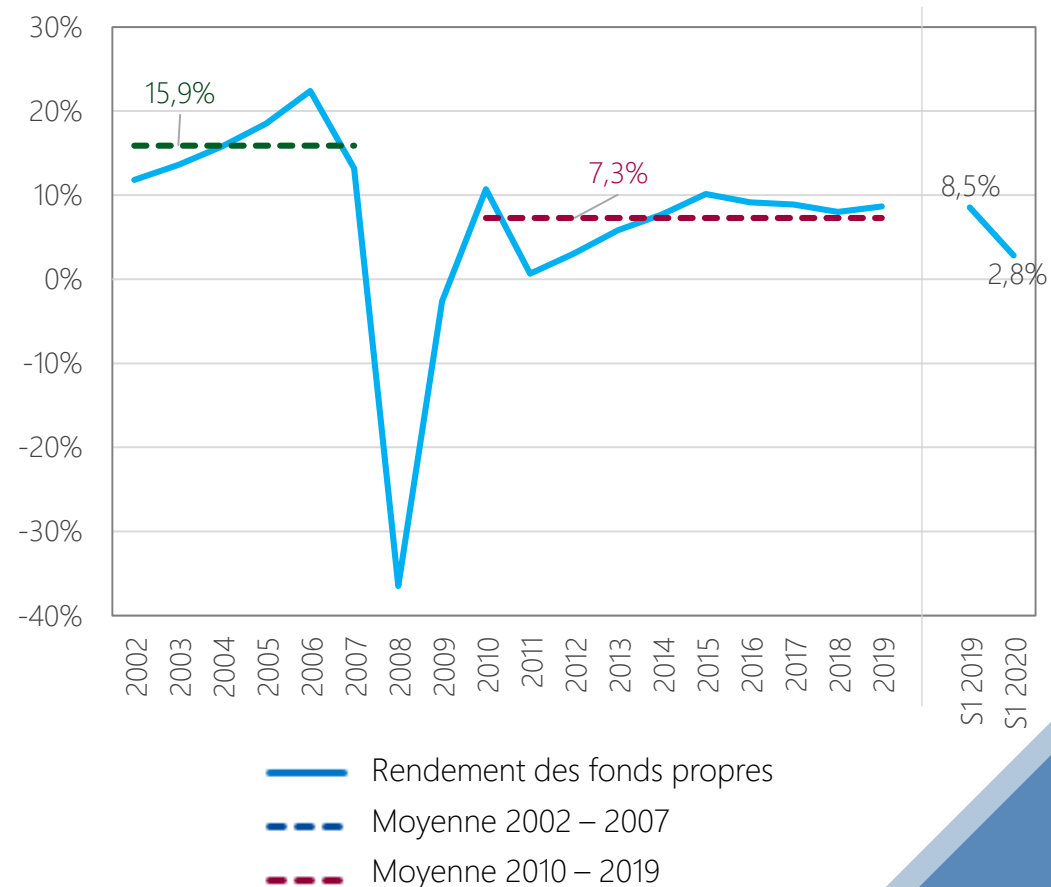


Malgré d'importantes provisions pour pertes de crédit, le résultat net du secteur bancaire est resté positif en 2020

Compte de résultats des établissements de crédit belges (milliards d'euros)

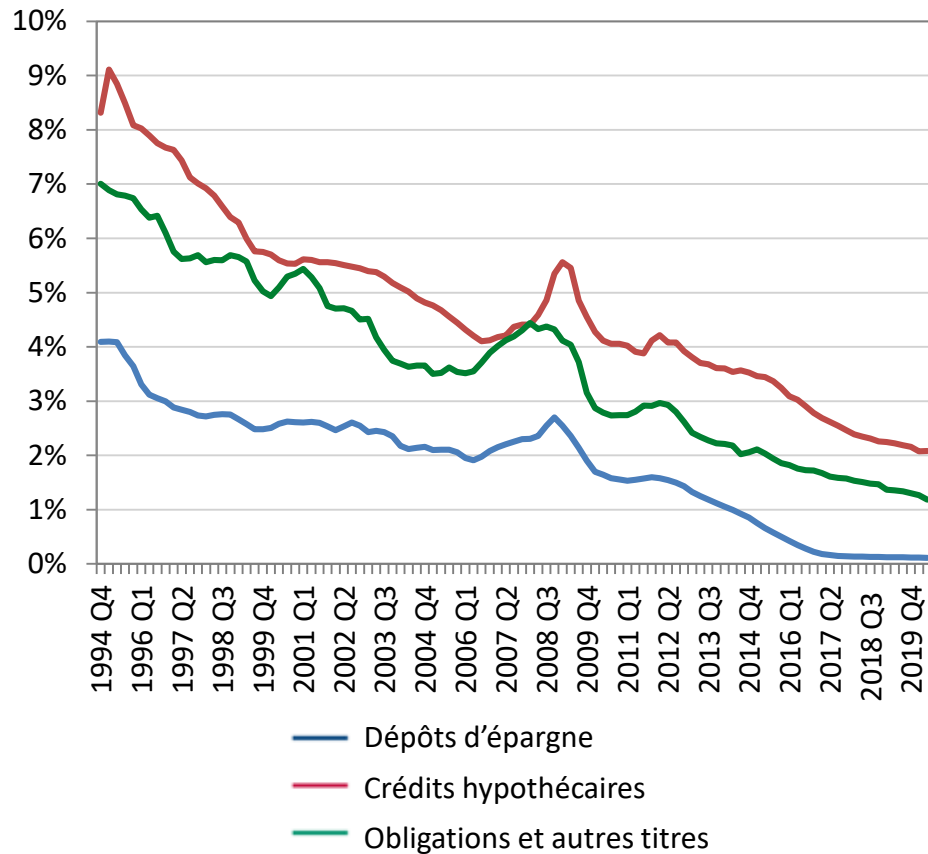
	2018	2019	S1 2019	S1 2020
Résultat net d'intérêts	14,4	14,6	7,2	7,2
Résultat hors intérêts, dont:	8,3	8,5	4,3	3,6
Résultat net des rémunérations et commissions	5,6	5,6	2,7	2,8
Résultat net sur instruments financiers	1,2	0,5	0,4	-0,3
Dépenses opérationnelles	13,9	13,7	7,3	7,2
Résultat brut d'exploitation	8,8	9,4	4,2	3,6
Réductions de valeur et provisions	0,8	1,3	0,5	2,1
Autres composantes du compte de résultats	2,4	2,0	0,7	0,5
Profit ou perte net(te)	5,6	6,1	3,0	1,0

Rendement des fonds propres (pourcentages)

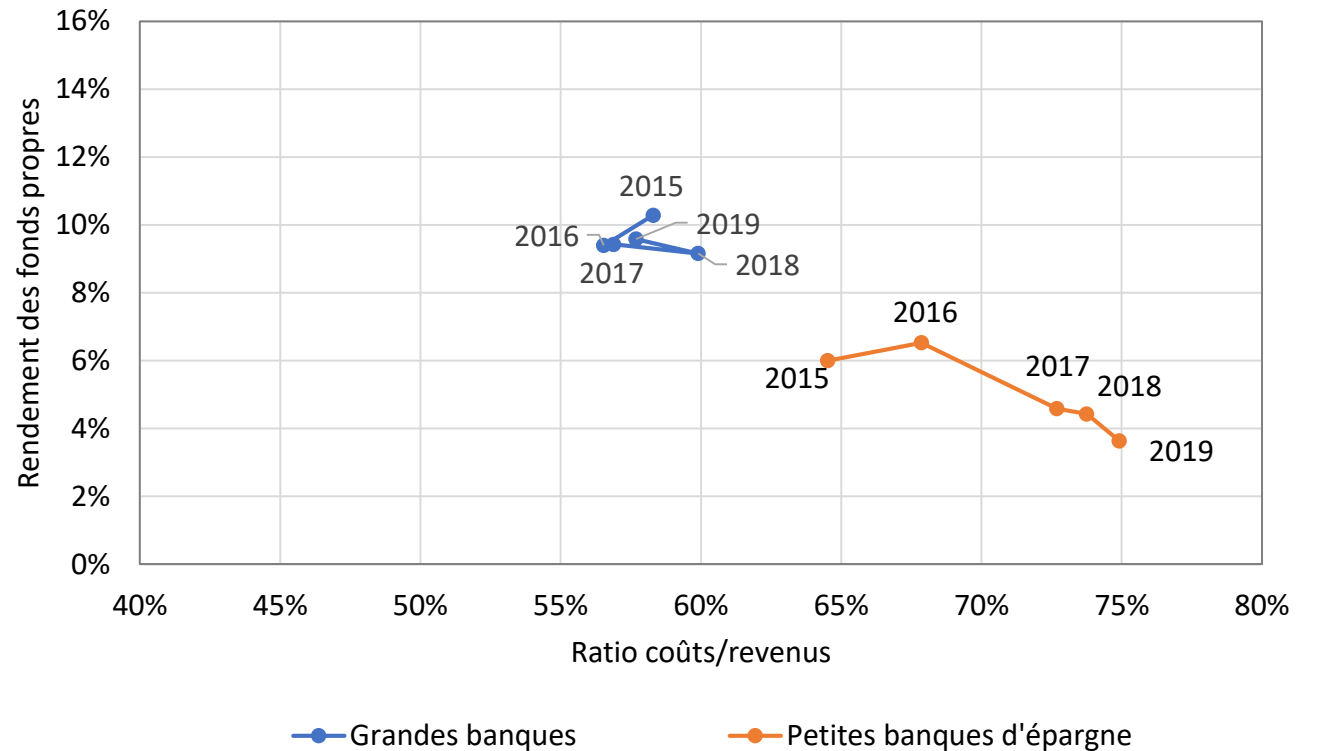


La crise actuelle s'ajoute à des défis préexistants

Taux d'intérêts sur différents types d'actifs et de passifs



Rendement des fonds propres et ratio coûts/revenus pour les grandes banques universelles et les plus petites banques d'épargne

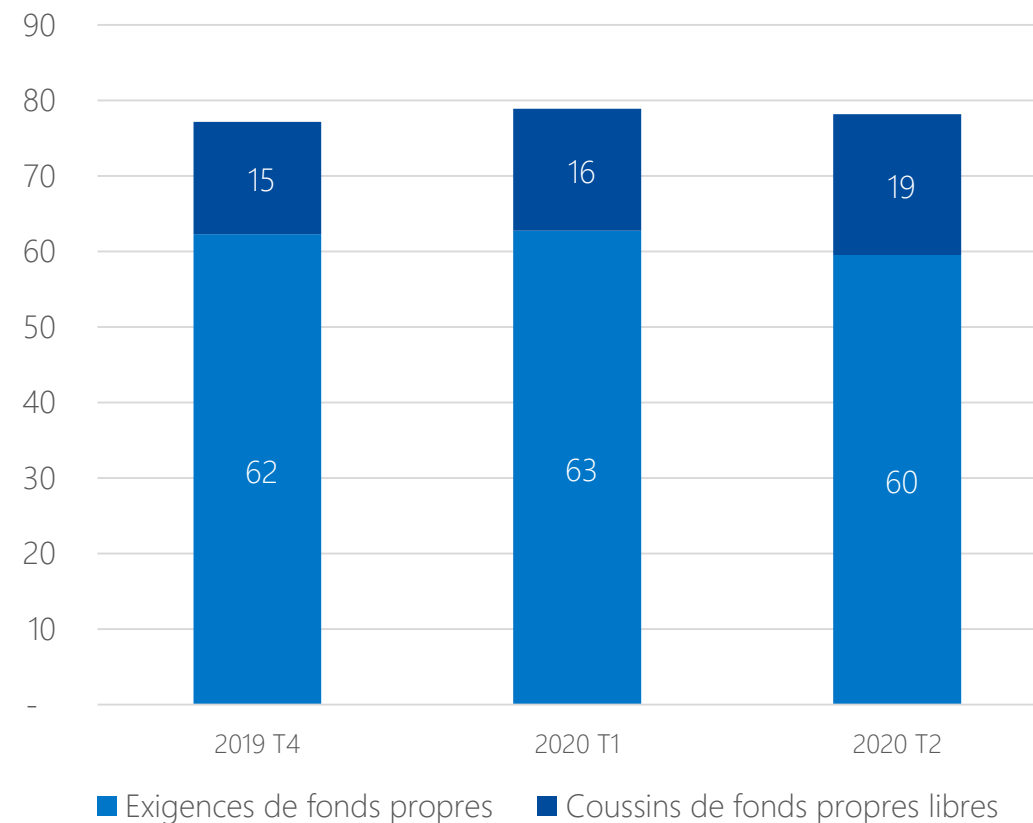


Les banques disposent d'une position de capital solide pour absorber des pertes de crédit et assurer l'octroi de crédits à l'économie réelle

Capital et actifs pondérés par les risques (milliards d'euros, sauf mention contraire)

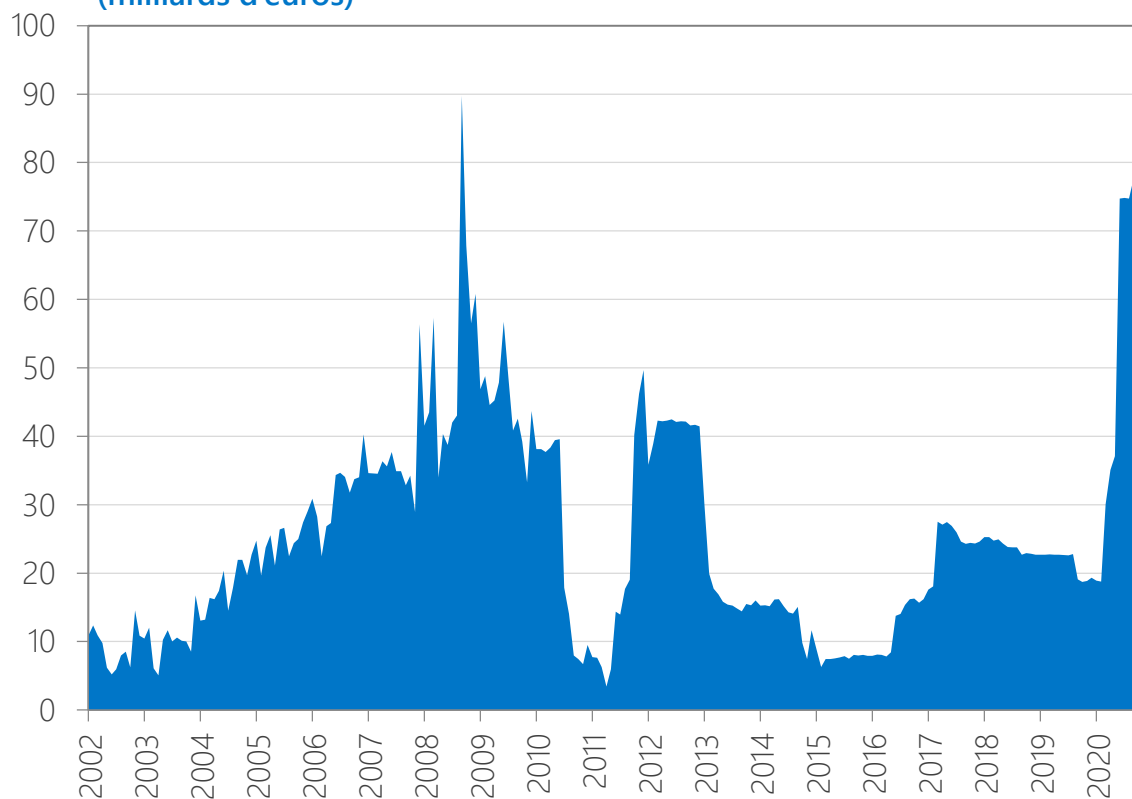
	2016	2017	2018	2019	Juin 2020
Capital Common equity Tier I	58,1	60,4	59,7	61,1	62,1
Actifs pondérés par les risques, dont:	369,5	373,1	382,4	392,6	389,8
Risque de crédit	308,1	315,3	315,8	322,2	320,2
Risque de marché	6,1	7,3	7,2	6,1	7,0
Risque opérationnel	38,7	36,7	38,6	38,4	38,5
Ratio Common equity Tier I (pourcentages)	15,2	15,9	15,6	15,6	15,9

Coussins de fonds propres totaux des banques belges (milliards d'euros)

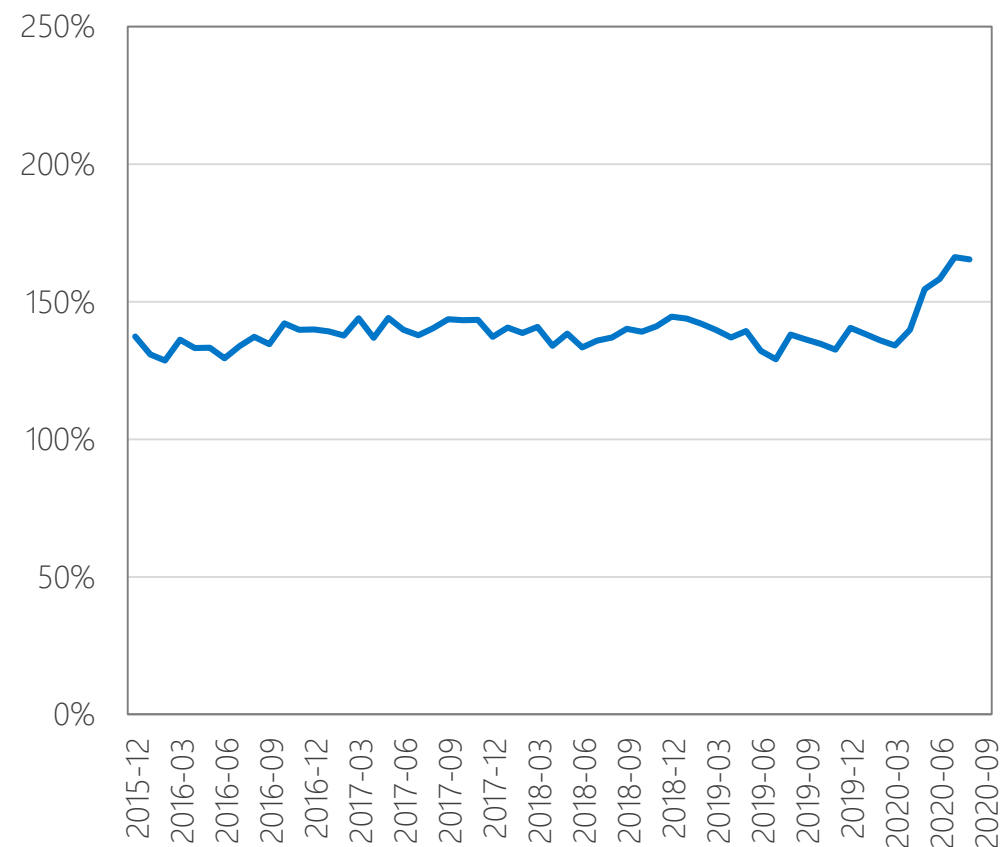


La position de liquidité des banques belges s'est renforcée suite à un recours important aux opérations de la BCE (TLTRO III)

Opérations de refinancement de la Banque nationale de Belgique (milliards d'euros)

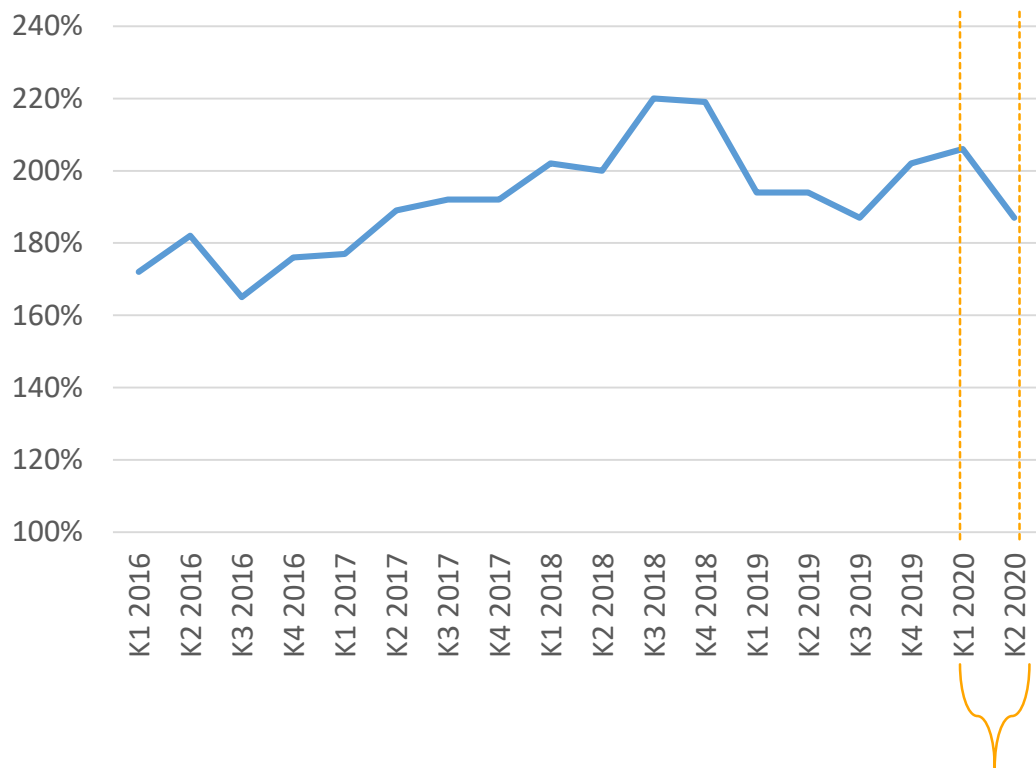


Ratio de couverture de liquidité (pourcentages)



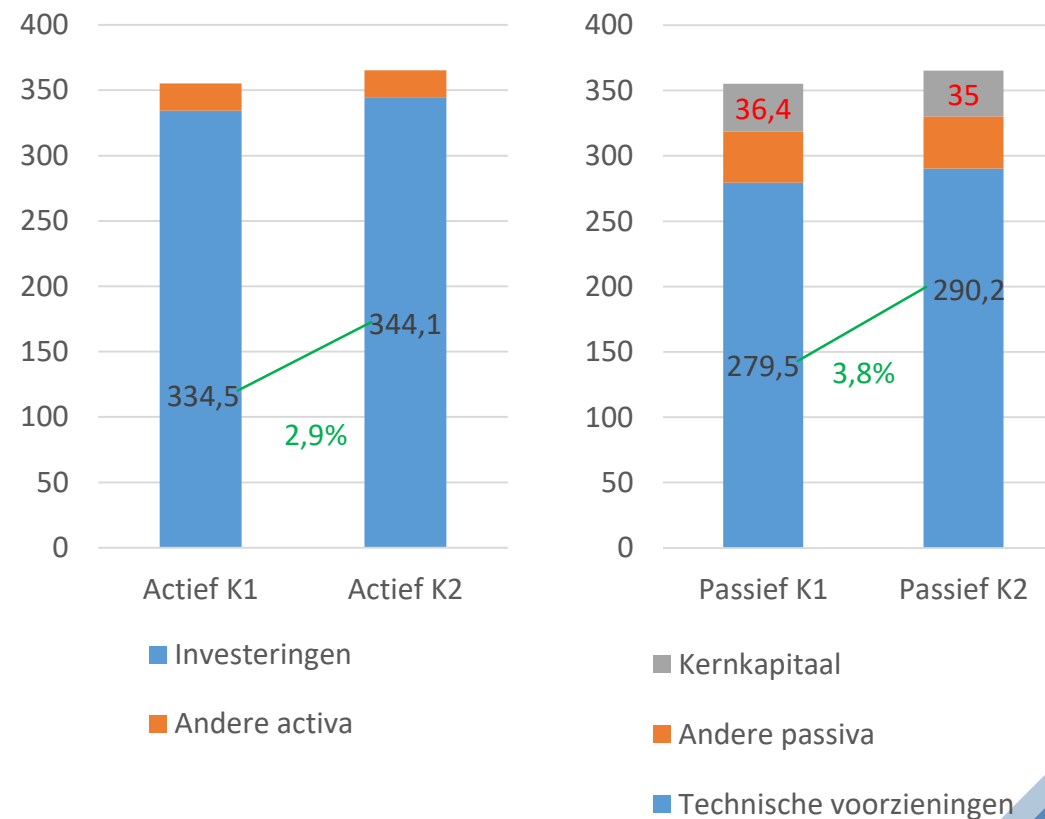
De solvabiliteit van de Belgische verzekeraars blijft goed, niettegenstaande de impact van de crisis

Ontwikkeling van de dekkinggraad van de solvabiliteitskapitaalvereiste



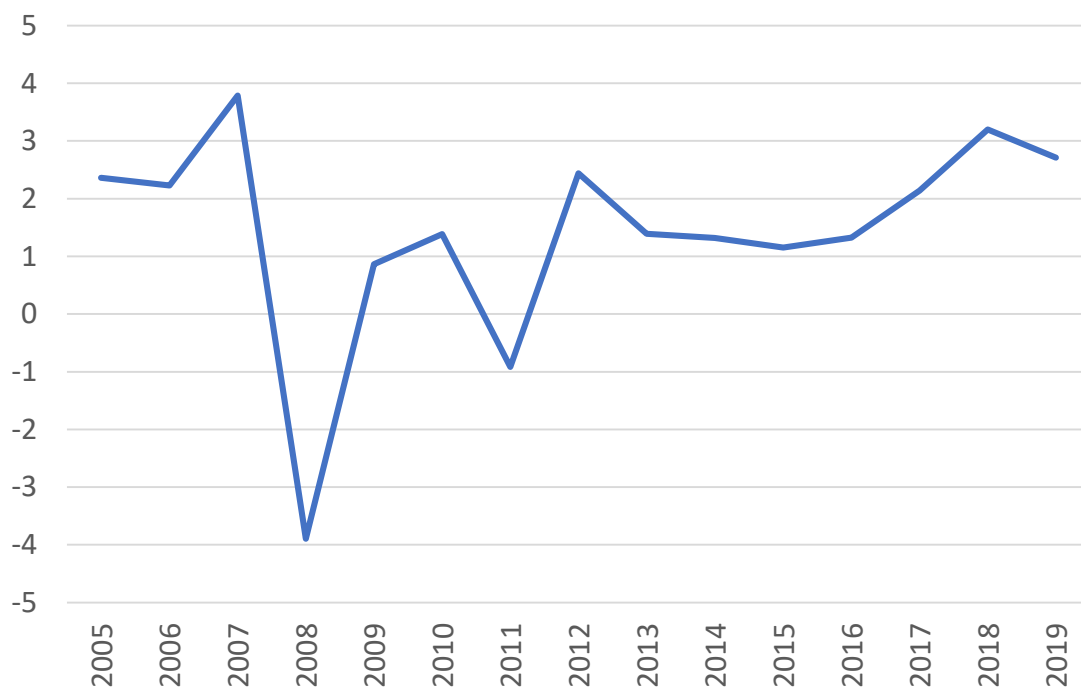
« double hit »

Impact « double hit » op de balans

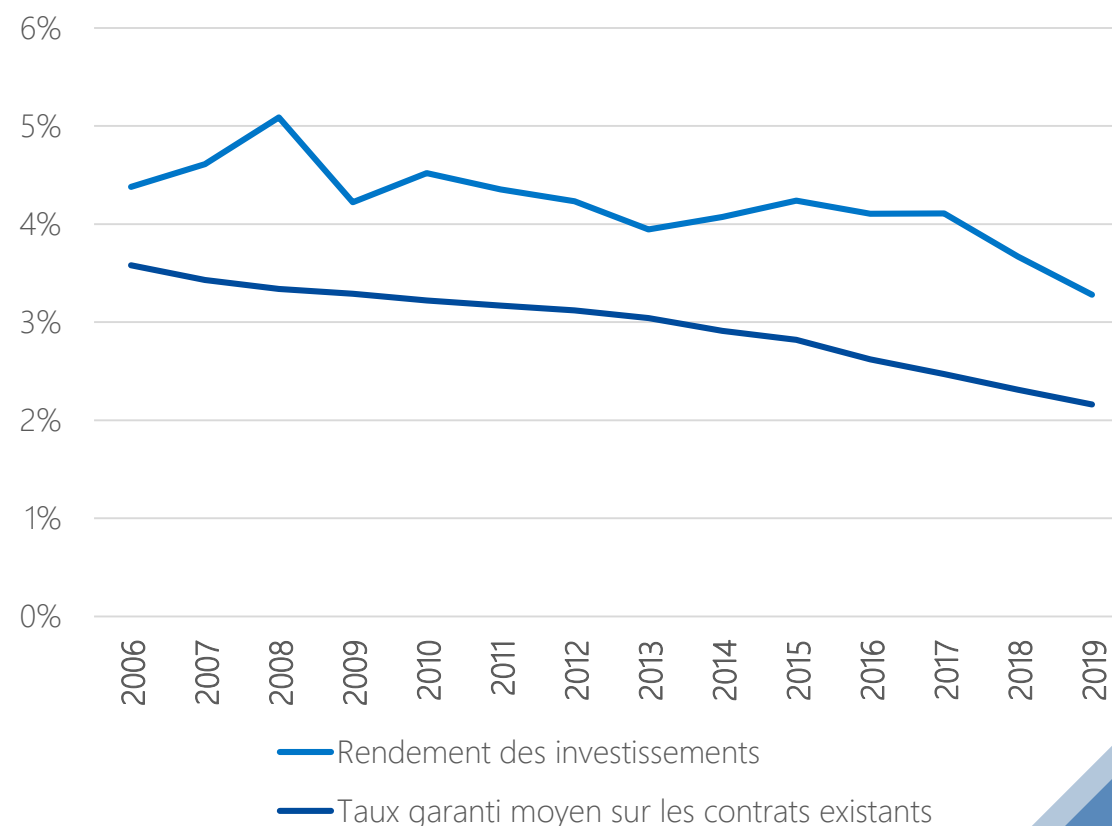


La crise va peser sur la rentabilité des assureurs mais l'impact est incertain

Résultat net du secteur (milliards d'euros)

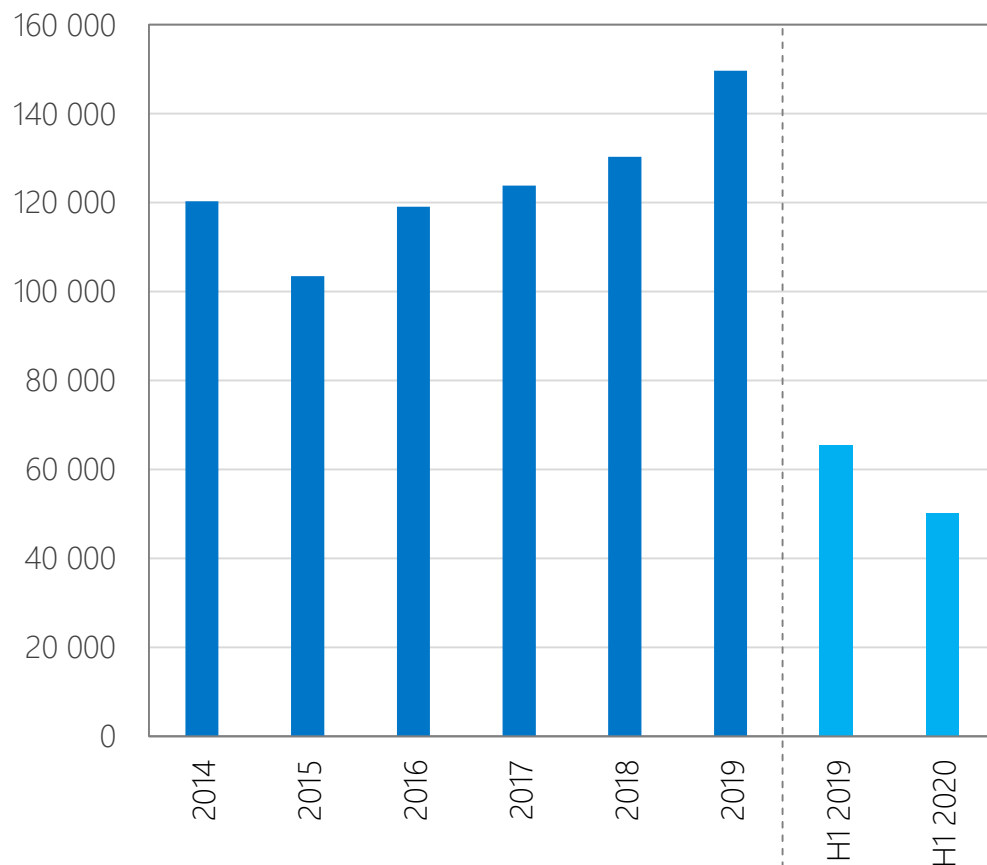


Secteur assurance-vie: taux garanti moyen et rendement des investissements

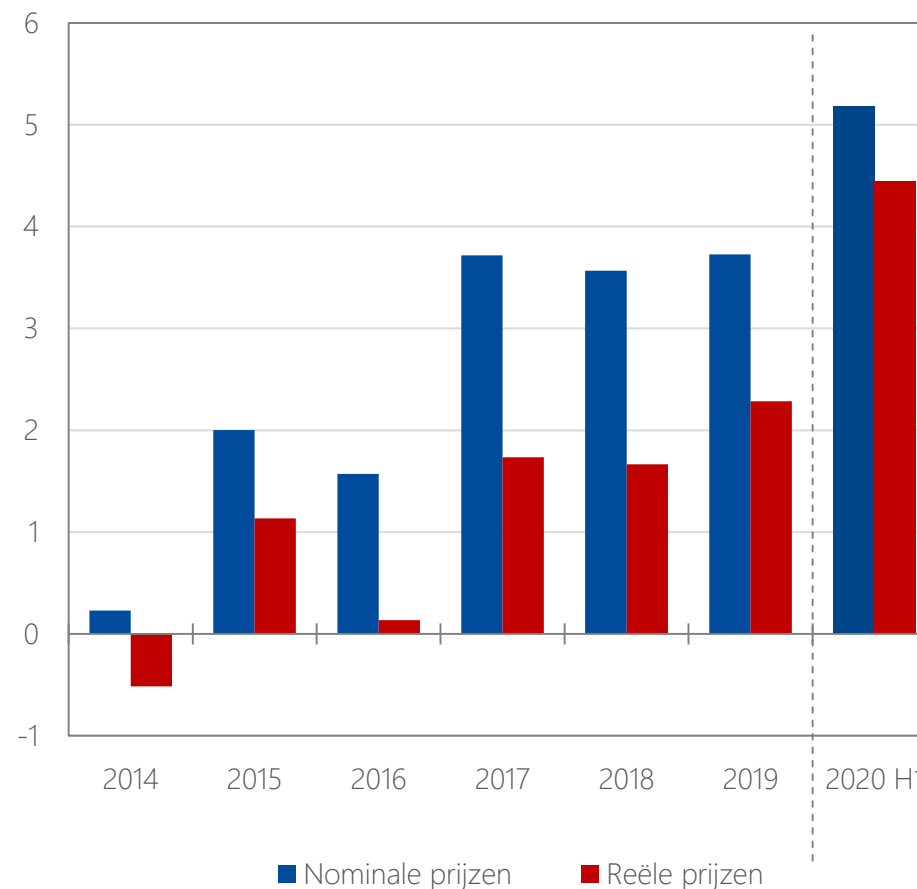


Herstel van de activiteit op de vastgoedmarkt en hogere woningprijzen na het einde van de lockdown

Aantal vastgoedtransacties (op basis van het aantal verleden verkoopaktes)



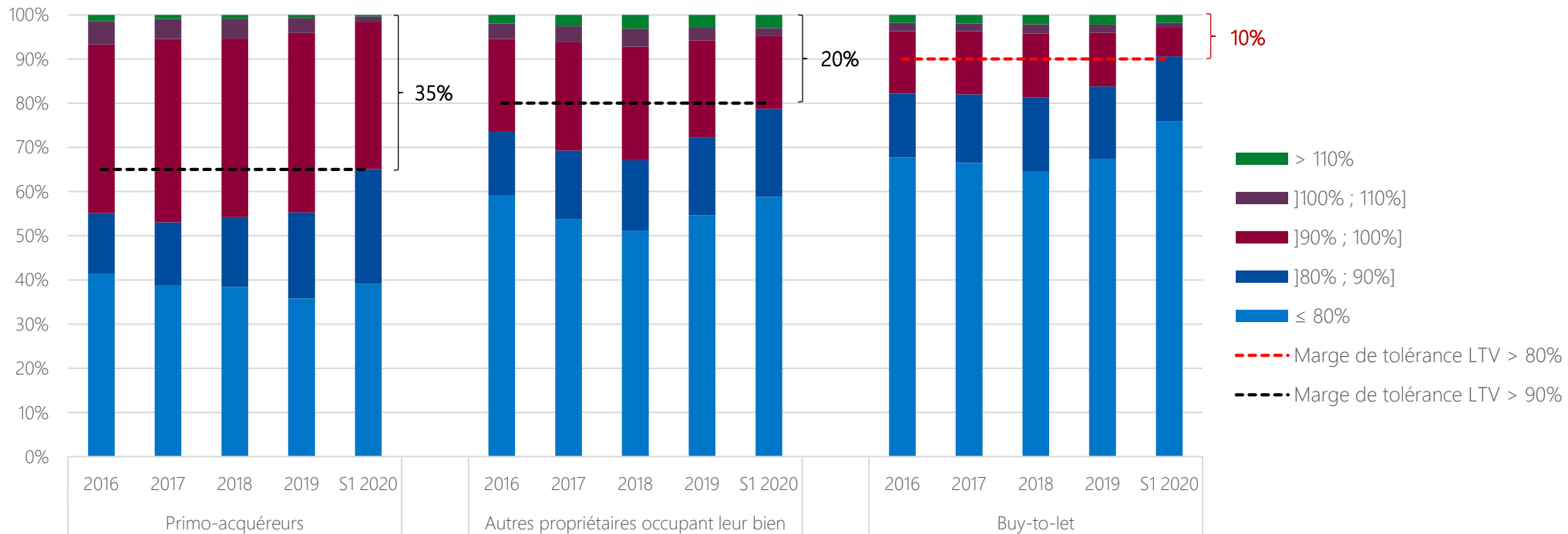
Woningprijzen (veranderingspercentages op jaarbasis)



Les attentes prudentielles de la BNB ont mené à une amélioration du profil de risque de la nouvelle production de crédits hypothécaires

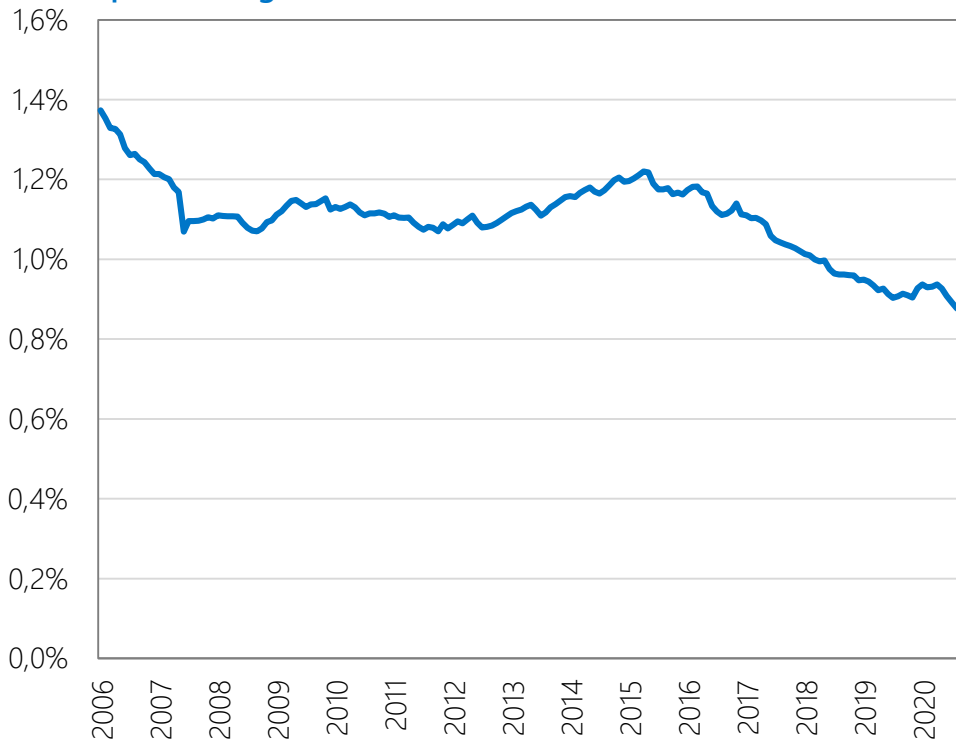
Quotité

(nouvelle production de crédits hypothécaires)

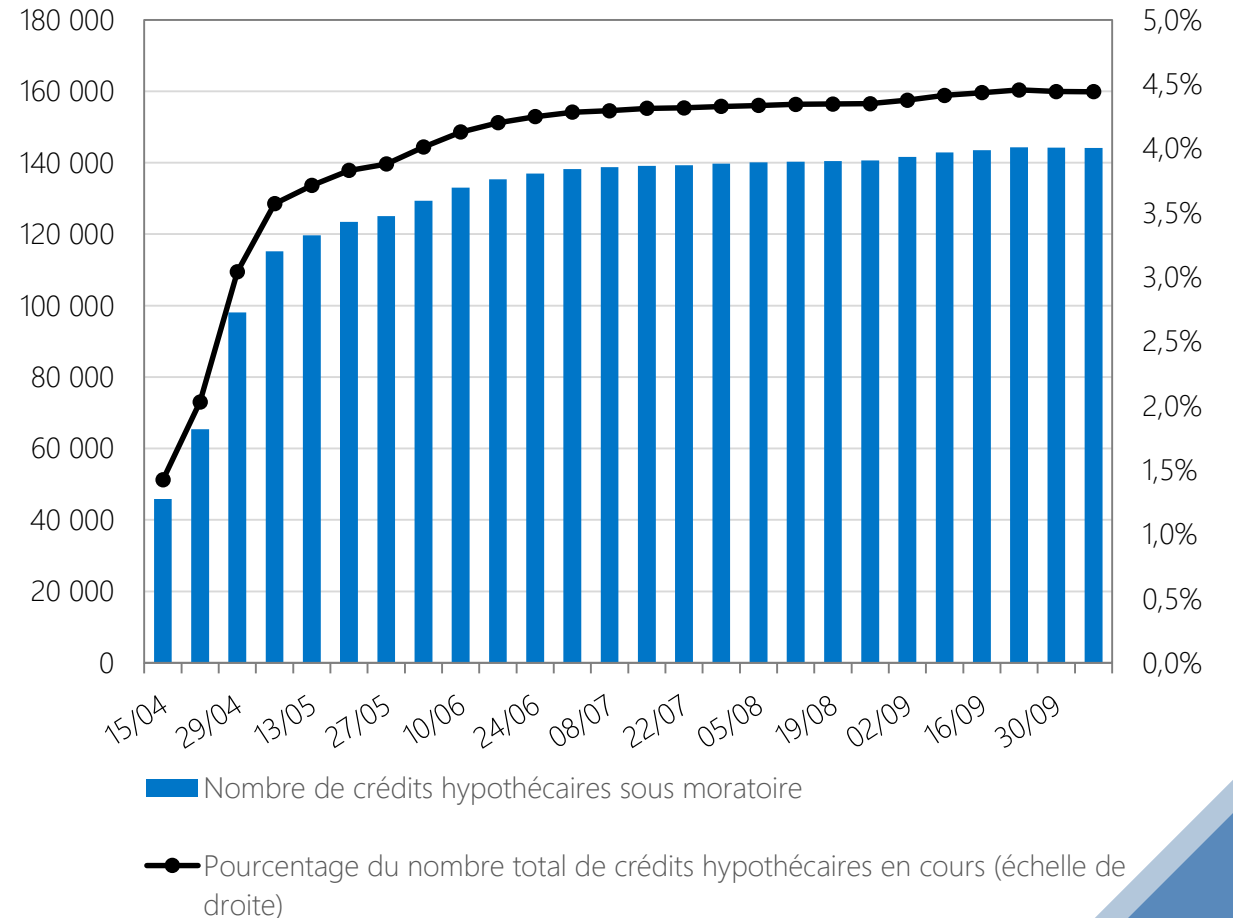


Le recours au moratoire a maintenu les arriérés de paiement à un niveau bas pour les crédits hypothécaires

Crédits hypothécaires avec retard de paiement
(pourcentage du total)



Recours au moratoire pour crédits hypothécaires

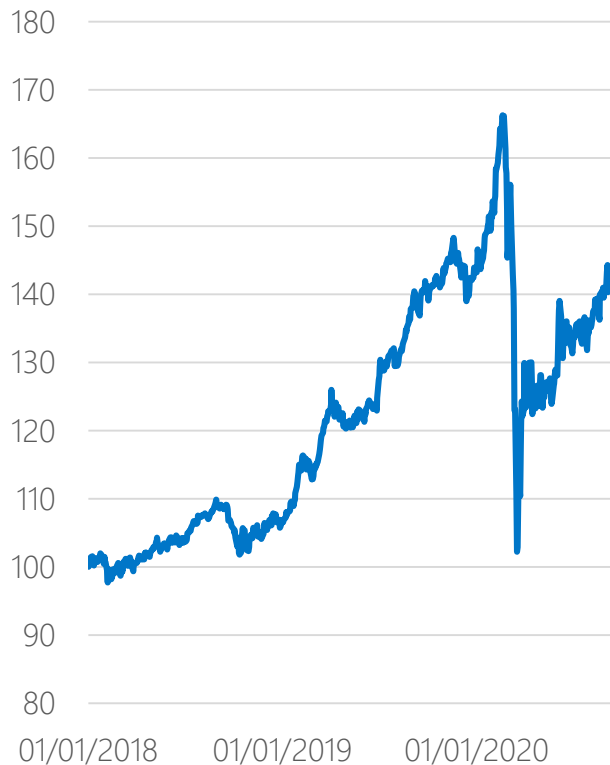


Source: Centrale des crédits aux particuliers.

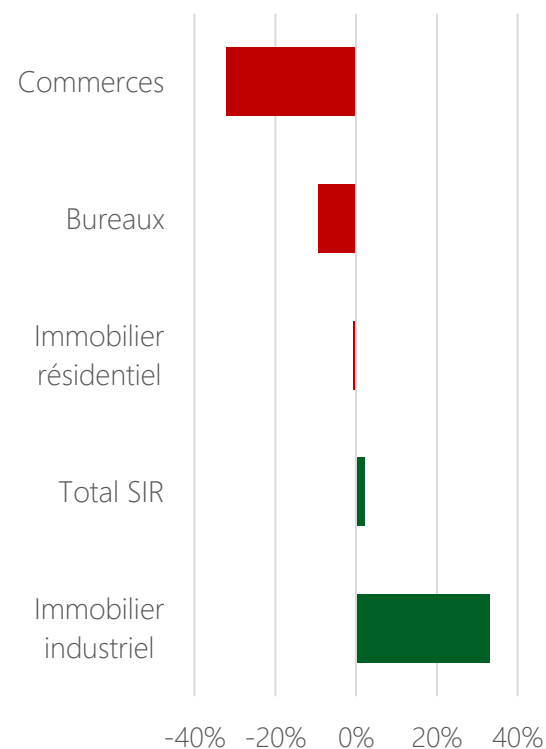
Le secteur de l'immobilier commercial est sensible à la conjoncture

Rendement boursier des sociétés immobilières réglementées (SIR)

Ensemble des SIR
(1 Jan 2018 = 100)

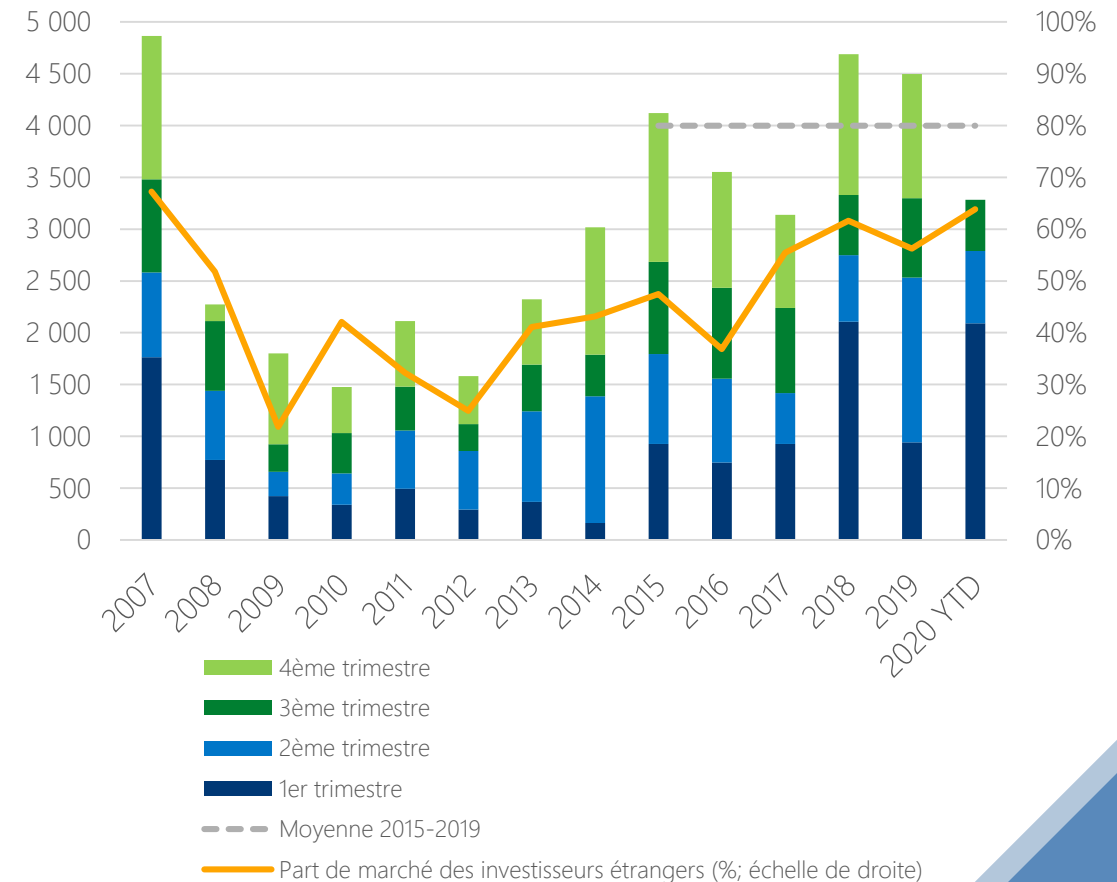


Rendement pour l'année en cours, par segment de marché



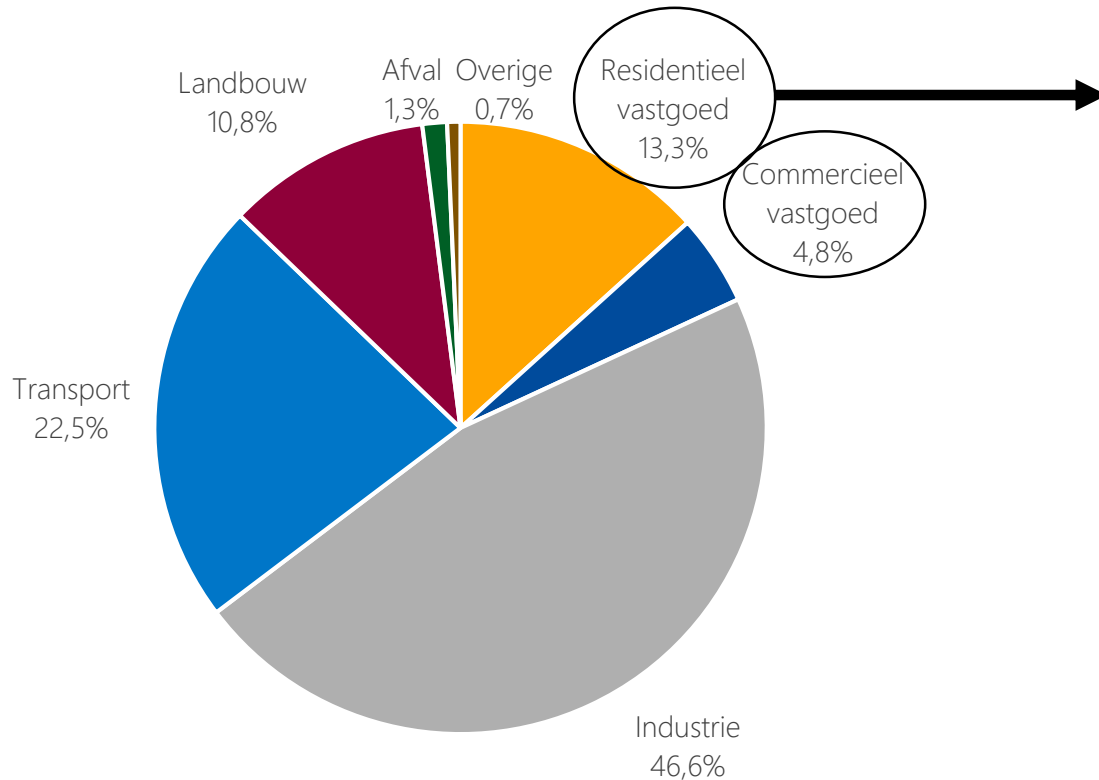
Transactions d'achat et de vente d'immobilier commercial belge

(millions d'euros, sauf mention contraire)

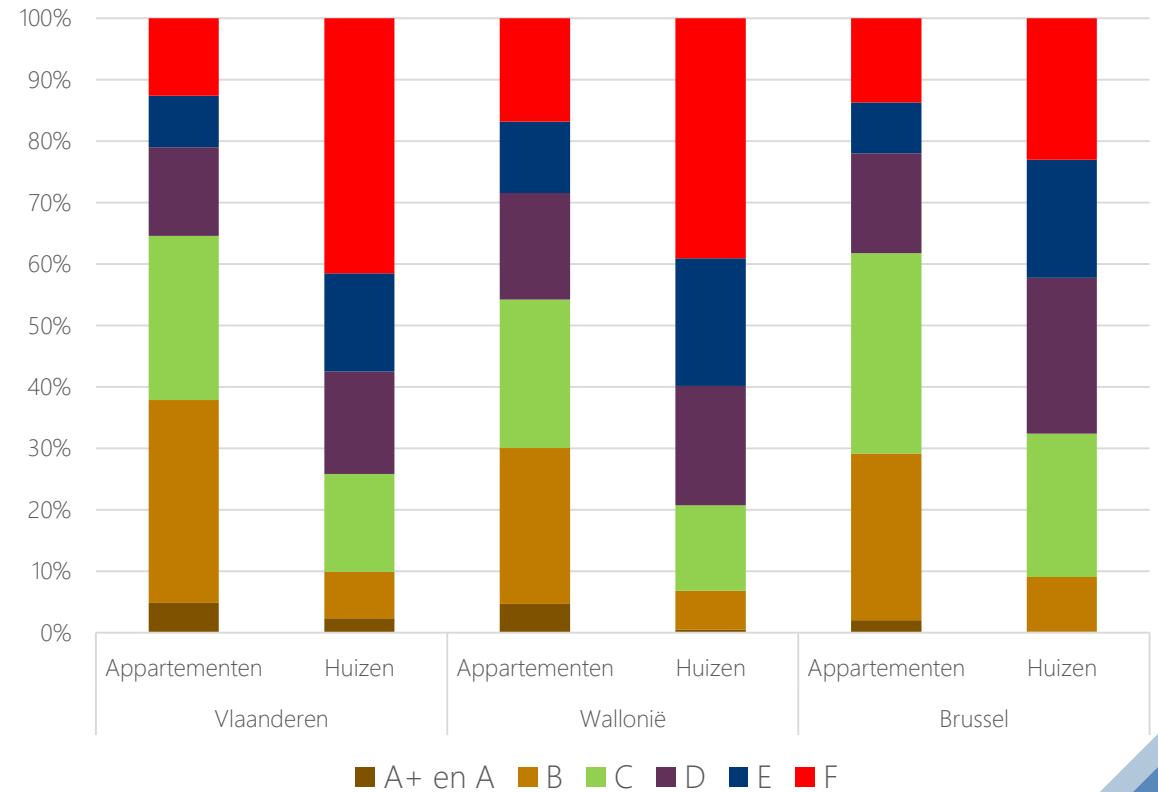


Klimaat-gerelateerde risico's blijven een belangrijk aandachtspunt

Transitierisico's Bijdrage aan GHG-emissies



Verdeling van EPC Residentieel vastgoed



Bron: Nationaal Energie- en Klimaatplan 2021-2030.

Bron: Regionale energie-/milieuagentschappen (Vlaamse classificatie).

Macroprudentieel beleid

Macroprudentieel beleid blijft gericht op het ondersteunen van de kredietverlening aan de reële economie

- ◆ Op basis van huidige risicoanalyse en vooruitzichten verwacht de Bank geen nieuwe activering van de contracyclische buffer in het komende jaar (minstens tot 2021K3). Indicatoren van de kredietcyclus zijn in deze release fase vertekend en moeten omzichtig geïnterpreteerd worden.
- ◆ De Bank staat klaar om specifieke macroprudentiële vastgoedbuffers (gedeeltelijk) vrij te geven indien de crisis zich doorzet en systemische risico's op de vastgoedmarkt materialiseren.
- ◆ De toezichtverwachtingen betreffende striktere kredietvoorwaarden voor nieuw hypothecair krediet blijven van kracht omwille van hun risicobeperkende effecten.
- ◆ Buffers voor systeemrelevante banken blijven behouden maar kunnen in extreme gevallen als ultiem macroprudentieel instrument worden ingezet.

De financiële sector dient zijn verantwoordelijkheid in het opvangen van de crisis ten volle op te nemen

- ◆ Vrijgegeven micro- en macroprudentiële buffers dienen, indien nodig, maximaal aangewend te worden. Terughoudendheid bv. omwille van stigma-effecten kan contraproductief zijn en de crisis versterken.
- ◆ Een voorzichtig beleid inzake dividenduitkeringen en variabele verloning is aangewezen om de solvabiliteitspositie van de banken verder te versterken. De beperking van dividenduitkeringen tot 1 januari 2021 is verantwoord.
- ◆ Ondanks de huidige crisis moeten ook de structurele uitdagingen (duurzame winstgevendheid, digitalisering en transitie naar een duurzame economie) en de inherente financiële risico's worden opgevolgd.