

Bruxelles, le 30 juillet 2021

Stress test : Belfius améliore encore sa capacité de résistance et confirme sa grande solvabilité et résilience

Le test de résistance 2021 mené par l'Autorité bancaire européenne (ABE) sur les 50 plus grandes banques européennes a livré ses résultats. Il confirme une fois de plus la grande solidité financière et résilience de Belfius.

Dans un scénario défavorable extrêmement sévère, Belfius a réussi à limiter la baisse de son ratio CET 1 fully loaded à 2,70 %. Une baisse inférieure à l'impact de tous les précédents tests de résistance auxquels Belfius a participé.

Partant d'un solide ratio CET 1 fully loaded de 16,36 % au 1^{er} janvier 2021 (correspondant à un ratio CET 1 de 17,11 % sur une base transitoire IFRS9), Belfius affiche un ratio CET 1 fully loaded élevé de 13,66 % à la fin de la période de stress (correspondant à un ratio CET 1 de 14,02 % sur une base transitoire IFRS9).

Ce résultat se compare très favorablement à la moyenne des banques participantes. Il confirme la robuste solvabilité de Belfius, sa solide résistance à l'adversité, et la pertinence d'une saine gestion financière et des risques, pierre angulaire de sa stratégie de diversification à long terme.

Après le report de l'exercice 2020 en raison de la pandémie de Covid-19, Belfius a pris part au test de résistance 2021 mené par l'ABE à l'échelle de l'Union Européenne, en coopération avec la Banque nationale de Belgique (BNB), la Banque centrale européenne (BCE) et le Comité européen du risque systémique (CERS). Belfius prend acte des annonces faites aujourd'hui par l'ABE concernant les résultats du test de 2021.

Mené sur un échantillon de 50 banques de l'UE couvrant environ 70 % du total des actifs du secteur bancaire dans l'UE et en Norvège, le test vise à **évaluer la résilience des banques** dans une situation potentielle de stress financier et économique sévère. Le test a été réalisé au départ d'un bilan statique datant de décembre 2020. Il ne tient donc pas compte des stratégies commerciales et des actions de gestion postérieures. Il ne s'agit pas d'une prévision des bénéfices de Belfius.

Une faible baisse du ratio CET 1 fully loaded de 2,70 %

Le résultat final de ce test de résistance est traduit en chiffres de solvabilité des banques concernées à fin 2023. Partant d'un solide ratio CET 1 fully loaded de **16,36 % au 1er janvier 2021** (correspondant à un ratio CET 1 de 17,11 % sur une base transitoire IFRS9), Belfius affiche un ratio CET 1 fully loaded élevé de **13,66 % à la fin de la période de stress** (correspondant à un ratio CET 1 de 14,02 % sur une base transitoire IFRS9).

Le plus faible impact jamais réalisé malgré un scénario défavorable plus sévère que tous les précédents (en comparaison avec le niveau de base)

Le scénario défavorable du test de résistance a été établi par la BCE/CERS et couvre un horizon de trois ans (2021-2023). Compte tenu des conditions macroéconomiques spécifiques causées par la pandémie de Covid-19, il repose sur l'hypothèse d'une **prolongation de la pandémie**, dans un environnement de **taux bas pour une plus longue période** (« lower for longer »), et où les **chocs de confiance négatifs** ont prolongé la contraction économique. Ce scénario est considéré comme très défavorable, compte tenu également du point de départ macroéconomique déjà plus faible en 2021 en raison de la forte récession induite par la pandémie. Comme annoncé par le CERS, en comparaison avec le niveau de base, le scénario actuel est le plus sévère de tous les exercices réalisés à ce jour par l'ABE. Malgré cela, l'impact pour Belfius est le plus faible depuis 2014, année où Belfius a pris part pour la première fois aux tests de résistance.

Plusieurs facteurs ont contribué à ces résultats rassurants et meilleurs encore que les précédents :

- Le **renforcement continu de la solvabilité** de Belfius
- Sa stratégie de **consolidation de son profil de risque**, par le biais d'actions de gestion d'atténuation des risques et du renforcement de la structure de couverture des risques par exemple
- Le renforcement de son business model grâce à une **stratégie de diversification soutenue**

Tout ceci se traduit par une rentabilité encore plus résistante, qui apporte une contribution significative même dans le scénario défavorable, et malgré les conditions plus sévères d'un environnement de taux bas pour une plus longue période (« lower for longer »).

En outre, une gestion saine des risques a permis de réduire l'impact du risque de marché.

Enfin, l'impact du risque de crédit dans le scénario défavorable est un peu plus élevé que dans les précédents tests de résistance de l'ABE, compte tenu de la gravité des chocs et du changement de traitement réglementaire. Toutefois, le provisionnement prudent mis en place par Belfius pendant la crise Covid-19 atténue partiellement cet aspect.

Belfius résiste à toute comparaison avec brio

La solidité et la résilience de Belfius se confirment également dans la comparaison des résultats avec ceux de ses pairs. En effet, Belfius se compare favorablement à la moyenne européenne des 50 banques participantes, en termes de :

- point de départ du ratio CET 1 fully loaded (16,36 % contre 15,01%)
- impact du scénario défavorable du test de résistance (-2,70 % contre -4,85 %)
- ratio CET 1 fully loaded à la fin de la période de stress test (13,66 % contre 10,16 %)

Les autorités de surveillance insistent sur ce point, ce test de résistance ne contient pas de seuil de réussite ou d'échec. Il a pour vocation de servir de source d'information dans le cadre du processus de surveillance et d'évaluation prudentielle (SREP). Ces résultats aideront les autorités compétentes à évaluer la capacité de Belfius à respecter les exigences prudentielles applicables dans des scénarios de stress.

Marc Raisière, CEO : « Présenter de meilleurs résultats à chaque nouveau test de résistance de l'ABE à l'échelle européenne, ce n'est pas le fruit du hasard. C'est le résultat d'une vision stratégique cohérente et pertinente, couplée à une saine gestion financière et des risques. Belfius s'est transformée en profondeur depuis sa création, notamment en assurant une présence pertinente dans tous les segments de l'économie belge, et de nouveaux développements en matière de bancassurance et de gestion d'actifs. Conjuguée à de solides niveaux de solvabilité, cette transformation nous offre une position confortable, y compris dans un scénario défavorable extrême. La diversification de notre base de revenus dans un environnement de coûts contrôlés nous permet d'atteindre nos objectifs, grâce à la confiance de nos clients, à l'engagement de nos collaborateurs et de notre réseau en ces temps difficiles, et à la vision à long terme de notre actionnaire. Je tiens à remercier expressément chacun d'entre eux. »

Contact presse

Ulrike Pommee

ulrike.pommee@belfius.be / press@belfius.be

02 222 02 57

www.belfius.be

