Conférence de presse Belfius Résultats S1 2023

01.09.2023

Mise en perspective des challenges du monde bancaire

2008-2009

Faillite mondiale du système bancaire - Black Swan

2011-2012

Crise de l'euro et faillite financière de pays en Europe - Black Swan

2012-2020

Régulation et responsabilité pénale des dirigeants bancaires

Taux historiquement bas (négatifs) – Black Swan

Révolution digitale

Mise en perspective des challenges du monde bancaire

2020

COVID-19 - Black Swan

2022

Guerre en Ukraine

Inflation

2023

Remontée très rapide des taux

Inversion de la courbe de taux

Faillite des banques aux USA et en Suisse

Comment réagissent les banques?

Recovery financier remarquable des banques belges

- Capital
- Liquidité (buffer)
- Profitabilité
- Transformation digitale

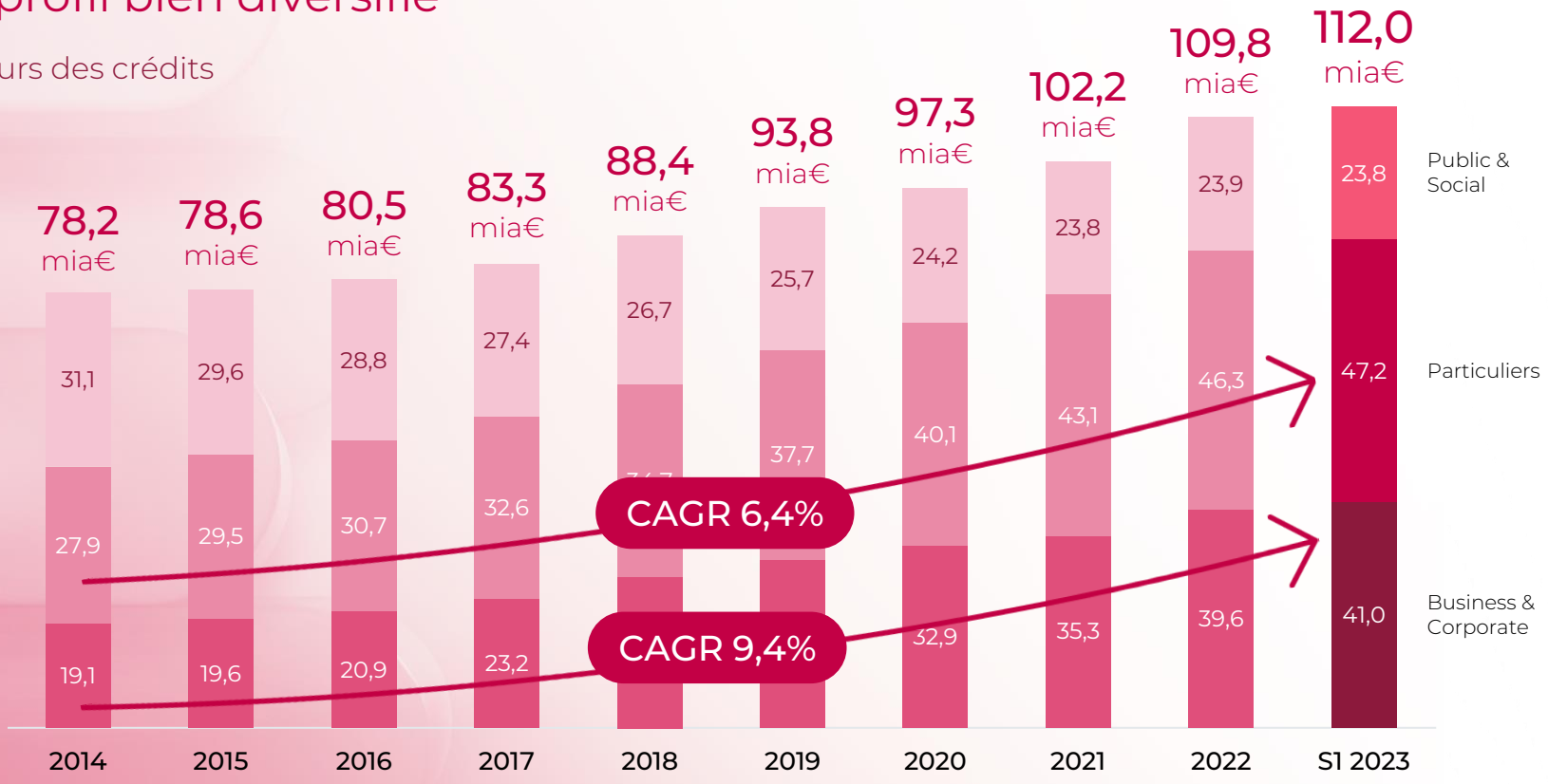
Comment réagissent les banques?

Les banques, continuellement challengées

- Jouent un rôle essentiel dans l’économie
- Ont été au rendez-vous lors de chaque crise depuis 2011
- Doivent trouver le juste équilibre entre : satisfaction des clients, solidité financière, satisfaction de la société pour la création de valeur, rémunération de l’actionnaire
- Ont réussi leur transformation digitale
- Doivent se préparer pour la prochaine crise

Ce qui génère un profil bien diversifié

Encours des crédits



La satisfaction des clients reste à très haut niveau

stable

94%
Clients
(très) satisfaits

Depuis 2015

4.951.688
enquêtes envoyées

627.701
réponses reçues

Basé sur les chiffres les plus récents

Des résultats semestriels solides permettent à Belfius de renforcer davantage son rôle de moteur de l’économie belge, pour le bien-être de tous les Belges

Force de la diversification et du customer focus dans un nouveau contexte macro-économique correctement anticipé

S1 2022

500 m€
IFRS 17

545 m€
IFRS 4

+176 m€

+35%

S1 2023

676 m€
Résultat net avant impôts
IFRS 17

Force de la diversification et du customer focus dans un nouveau contexte macro-économique correctement anticipé

S1 2022

394 m€
IFRS 17

428 m€
IFRS 4

+85 m€

+22%

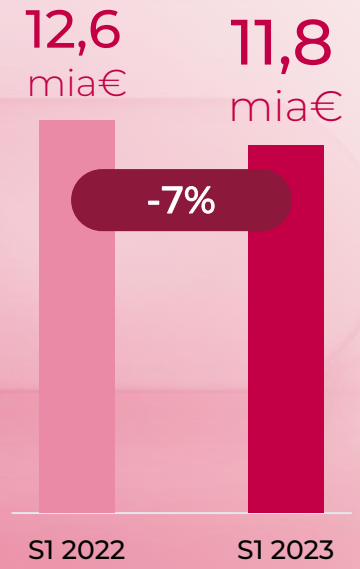
S1 2023

479 m€
Résultat net
IFRS 17

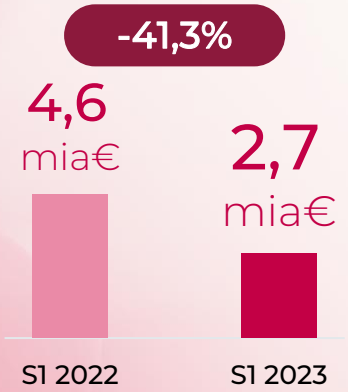
Crédits

La diversification porte ses fruits dans ce nouveau contexte

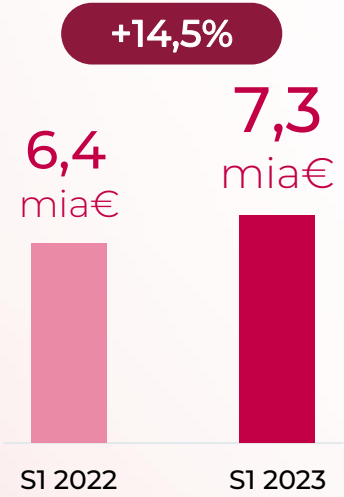
Production de crédits à long terme



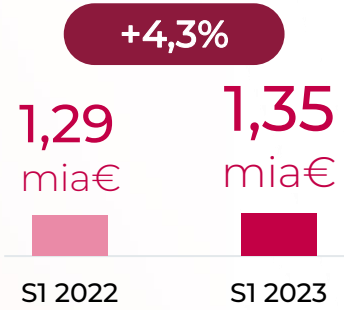
Production de crédits hypothécaires Particuliers



Production de crédits à long terme Business & Corporate

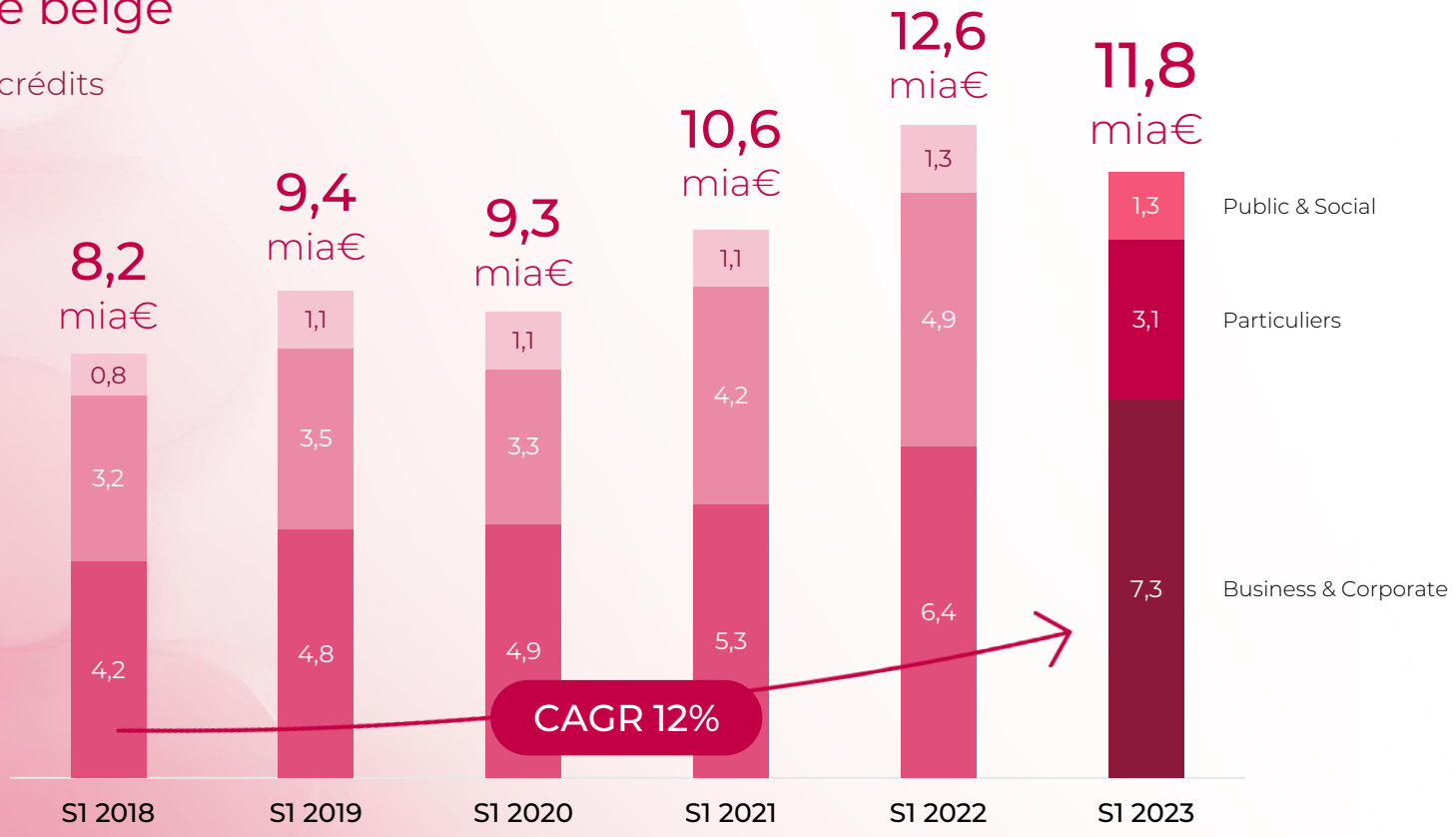


Production de crédits à long terme Public & Social



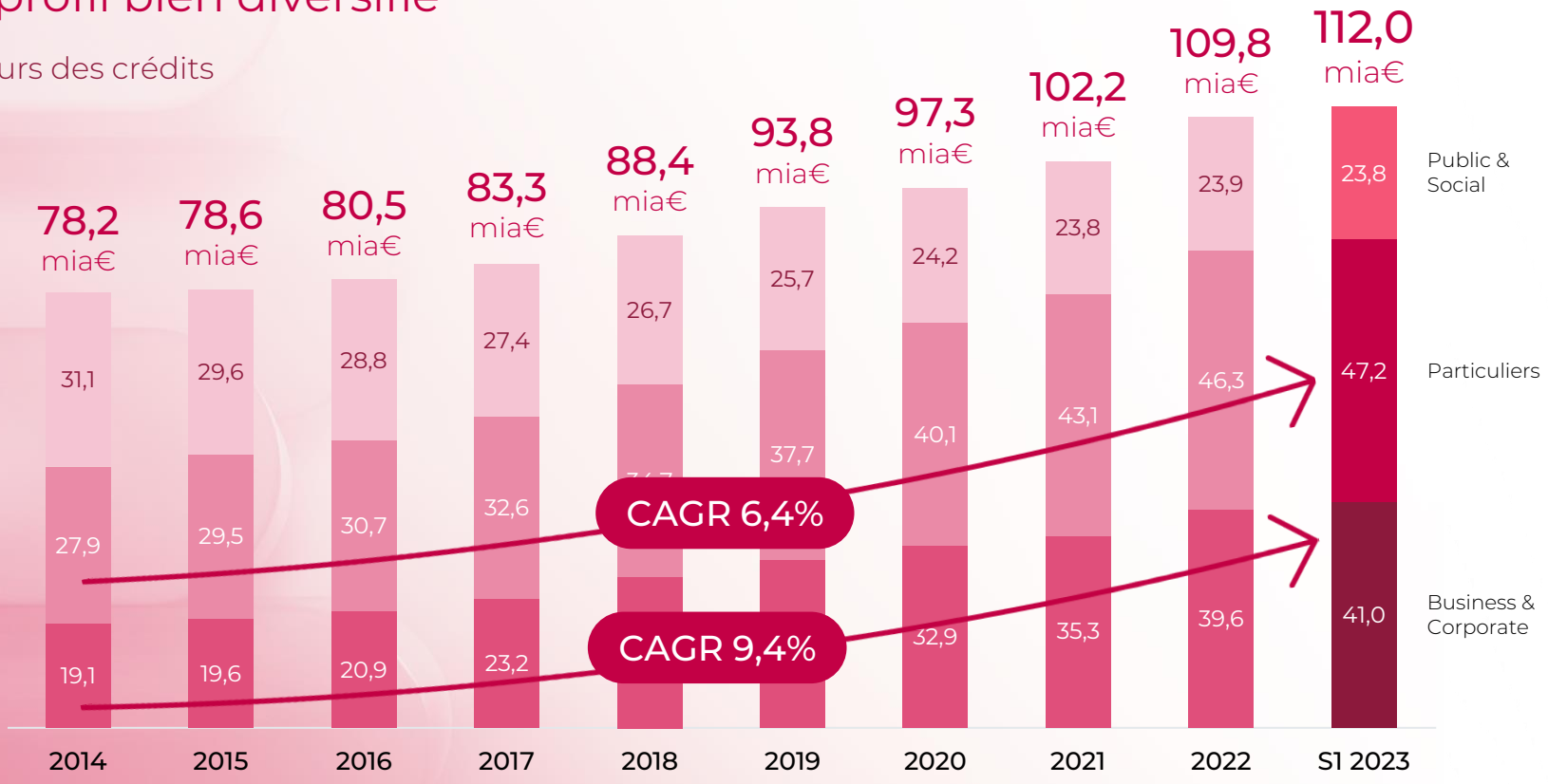
Belfius continue à financer l'économie belge

Production de crédits



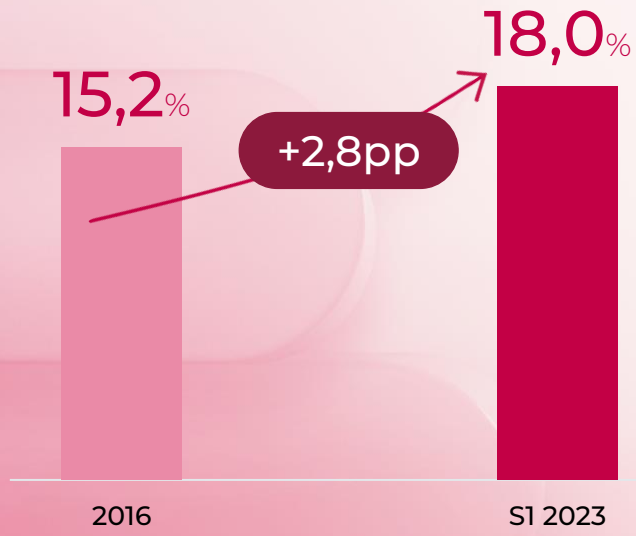
Ce qui génère un profil bien diversifié

Encours des crédits

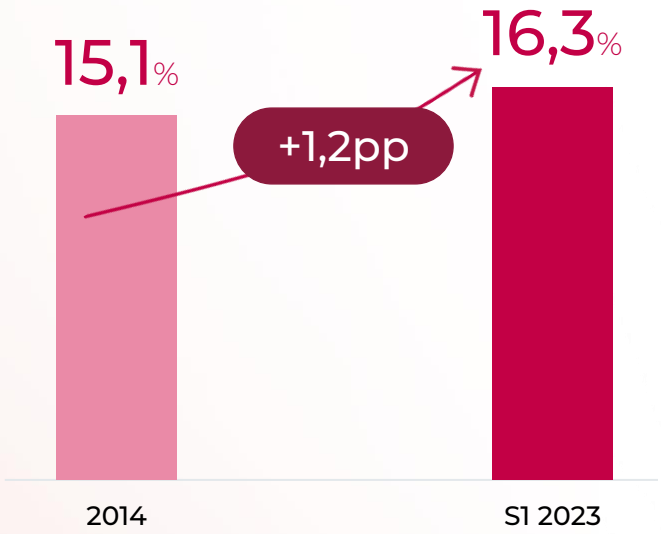


La part de marché augmente dans tous les segments

Crédits hypothécaires
Dynamique / production



Crédits hypothécaires
Statique / encours total



La part de marché augmente dans tous les segments

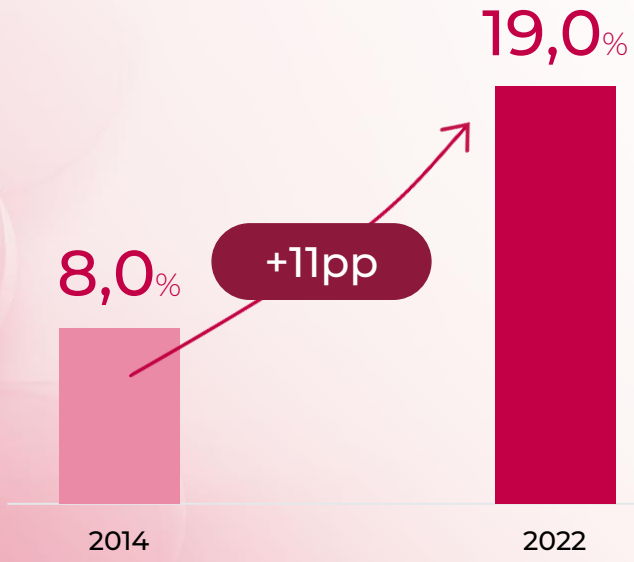
18,0%

Crédits hypothécaires Dynamique / production

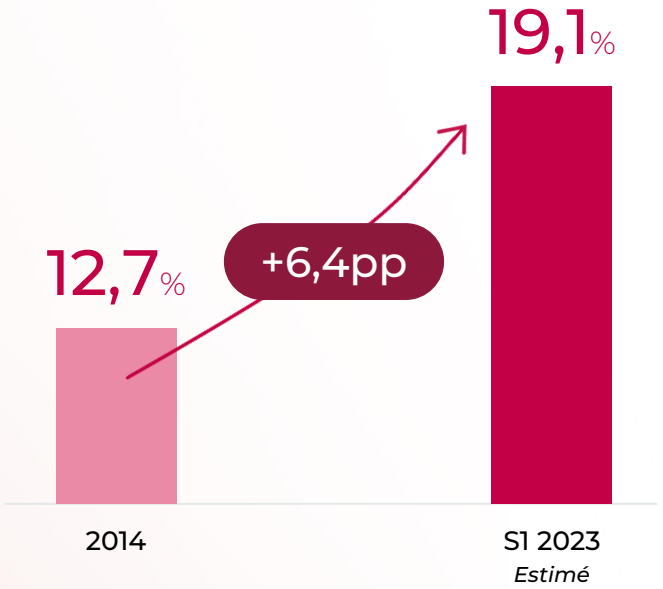
16,3%

Crédits hypothécaires Statique / encours total

Crédits Corporate Statique / encours total



Crédits Business Statique / encours total



La part de marché augmente dans tous les segments

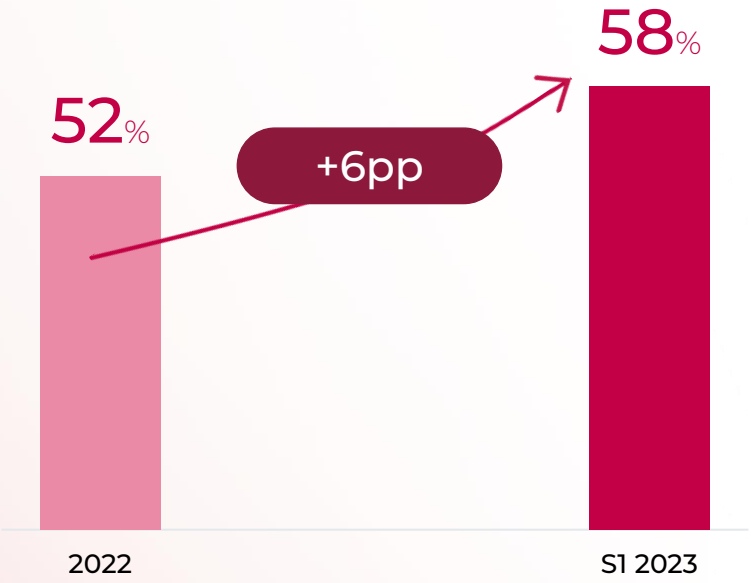
18,0%
Crédits hypothécaires Dynamique / production

19,0%
Crédits Corporate Statique / encours total

16,3%
Crédits hypothécaires Statique / encours total

19,1%
Crédits Business Statique / encours total

Hit ratio crédits Public & Social Dynamique / production



Belfius reste leader du marché dans les solutions de financement alternatives

4
ECM-deals

18
DCM-deals

0,6 mia€
Valeur totale des transactions ECM

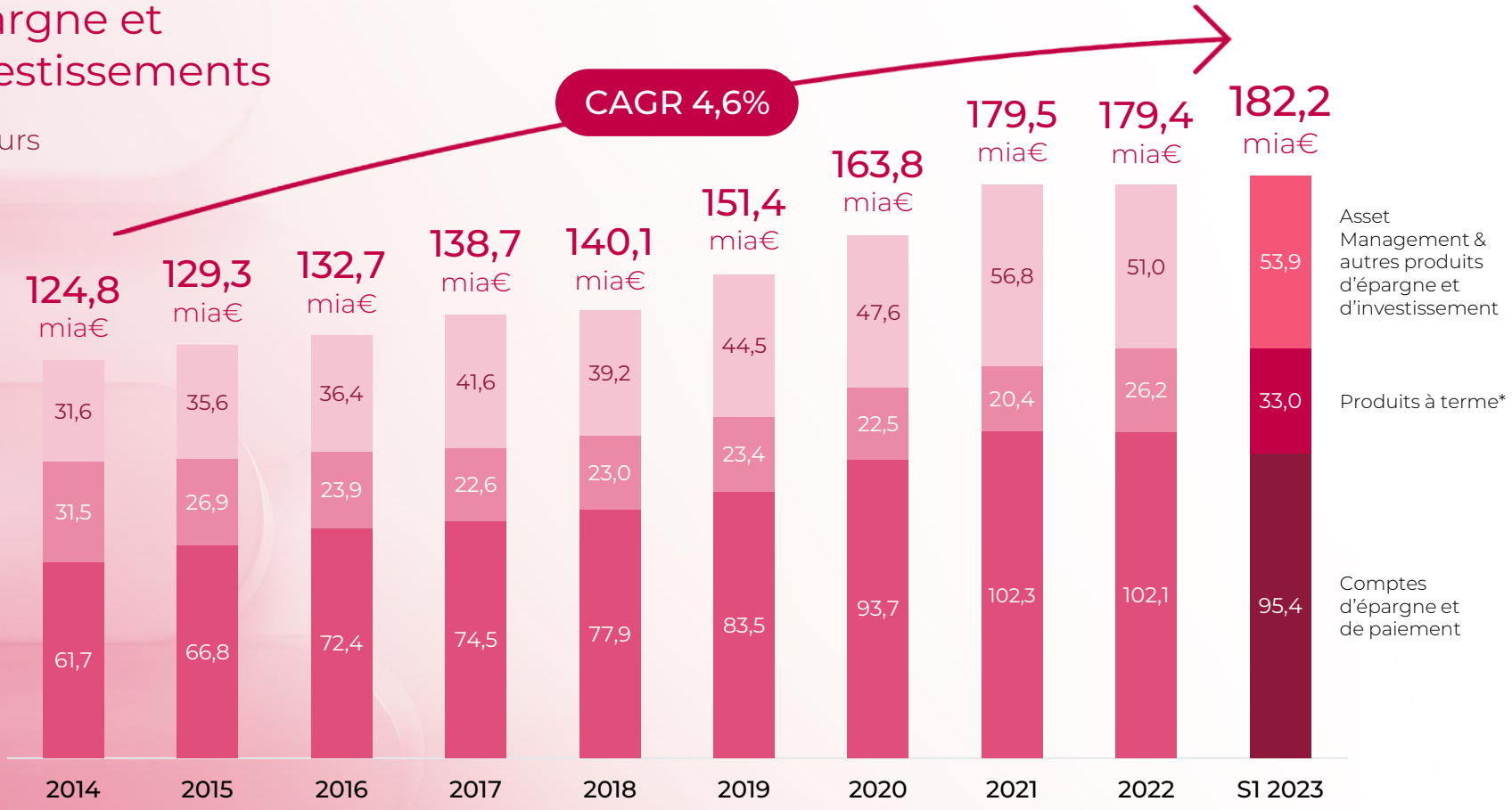
5,7 mia€
Financement alternatif

1,7 mia€
Obligations vertes ou durables émises via Belfius

Épargne & Investissements

Épargne et Investissements

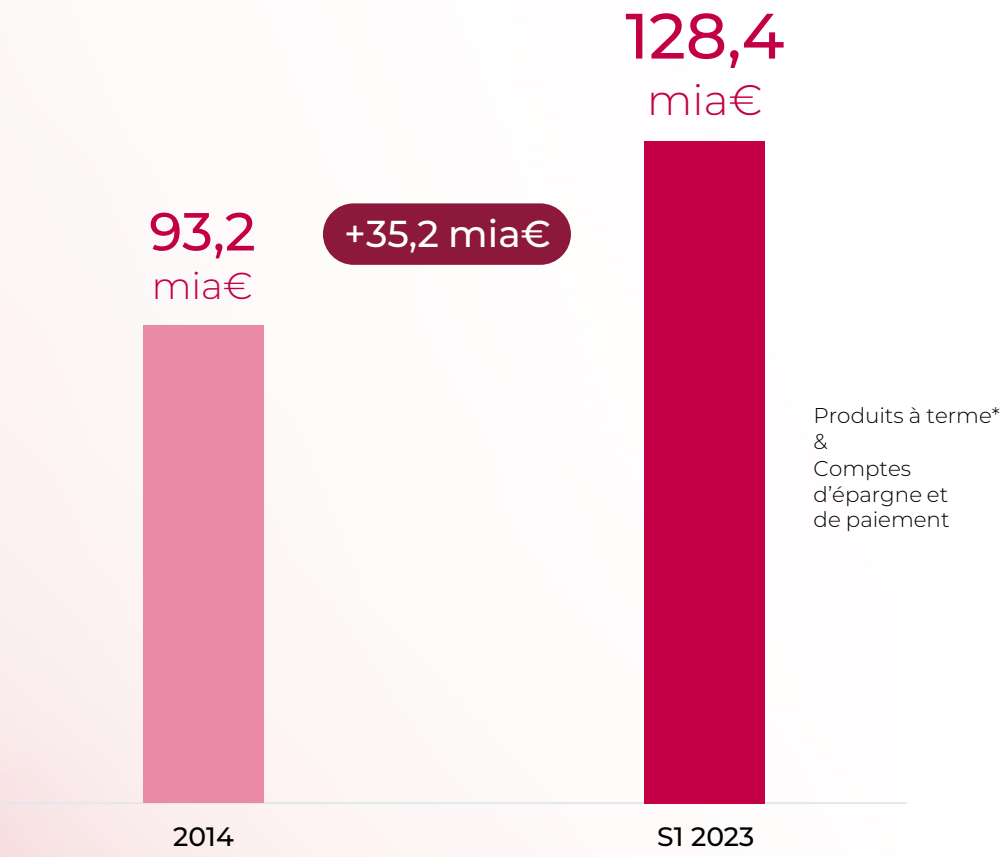
Encours



*Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligations, Commercial Paper, Branche 21 & funding Branche 23 inclus

Épargne et Investissements

Encours



*Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligations, Commercial Paper, Branche 21 & funding Branche 23 inclus

La croissance de l'épargne ralentit dans ce nouveau contexte

2022

179,4 mia€

+2,8 mia€

S1 2023

182,2 mia€

+2,0 mia€

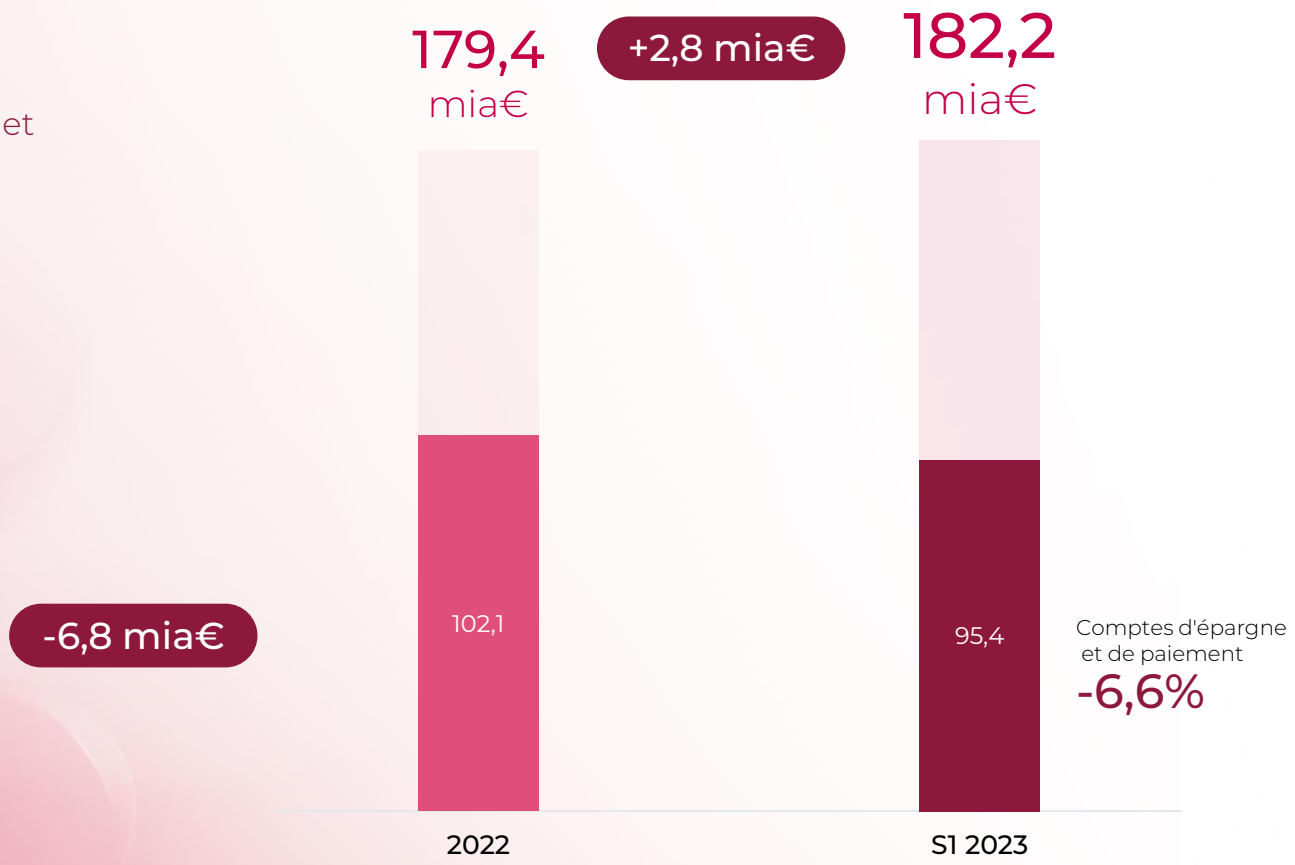
Effet de marché

+0,8 mia€

Croissance organique

Épargne & Investissements

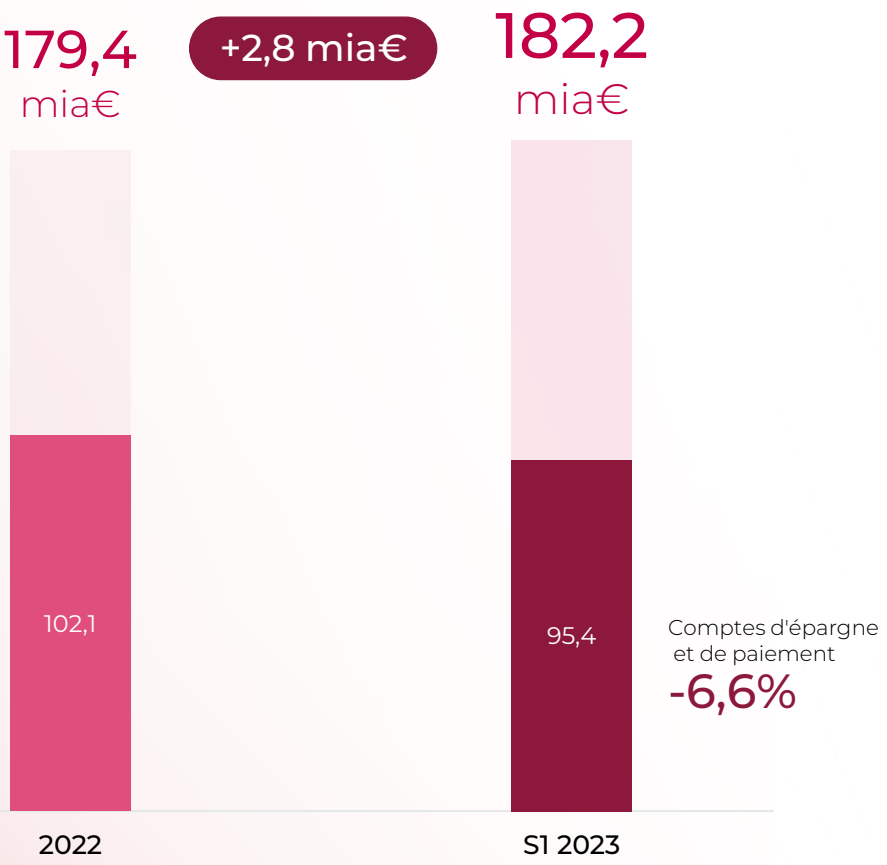
Encours total de l'épargne et des investissements



Normalisation des taux d'intérêt

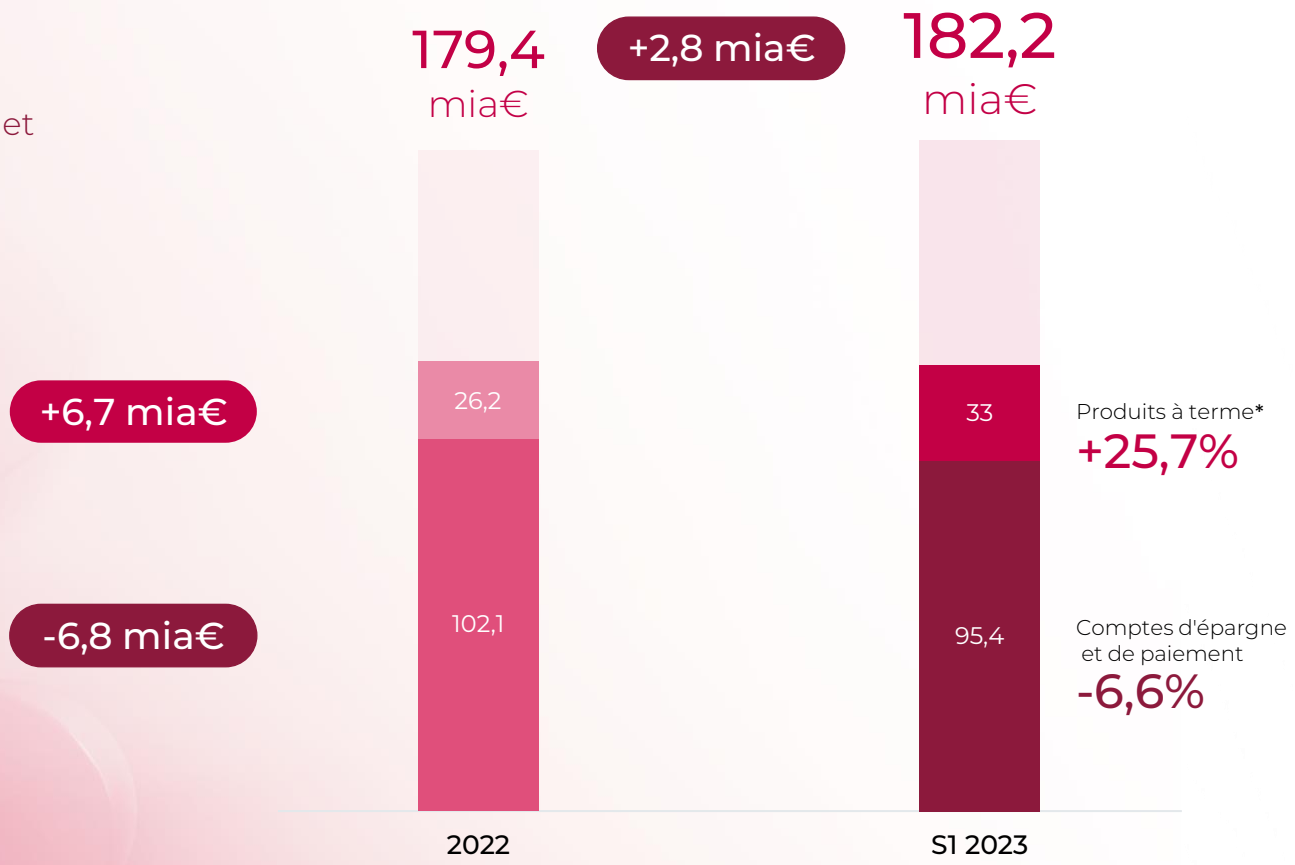
Changement des comportements clients

Glissement de l'épargne vers produits à terme



Épargne & Investissements

Encours total de l'épargne et des investissements



*Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligations, Commercial Paper, Branche 21 & funding Branche 23 inclus

Placements à terme & straight deposits

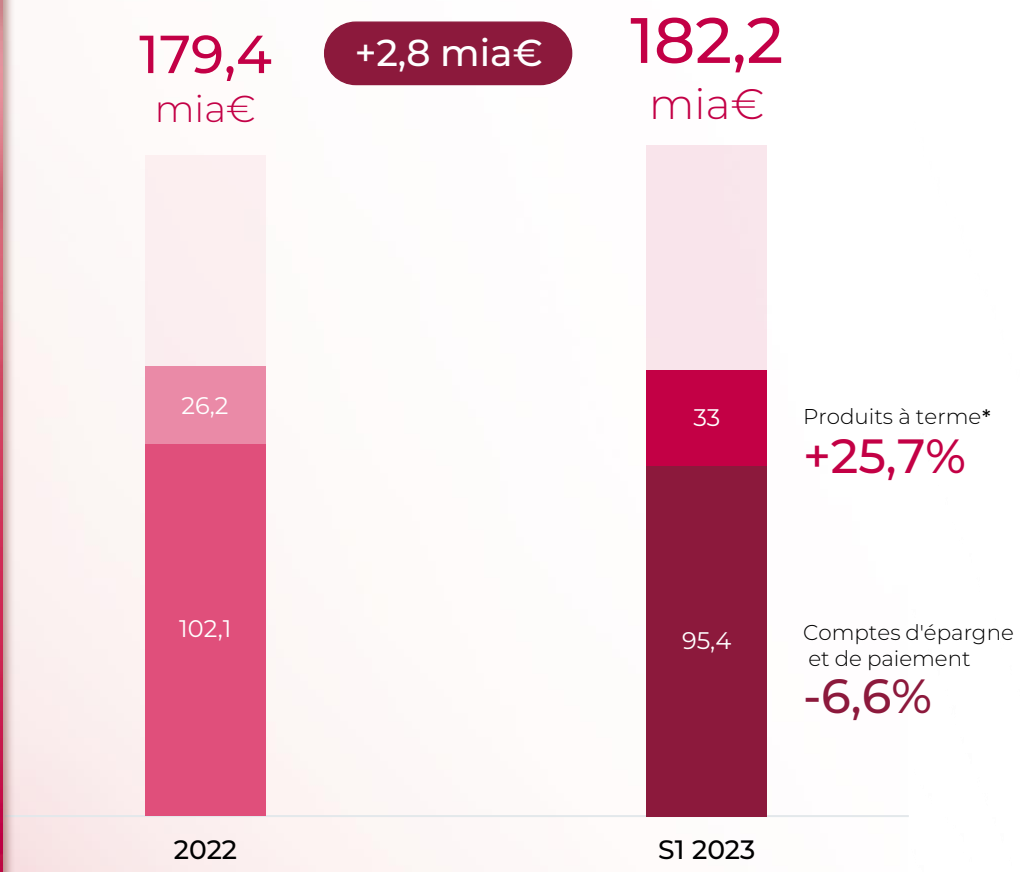
2022 → S1 2023

6,0 mia€ → 11,5 mia€

Obligations & Commercial Paper

2022 → S1 2023

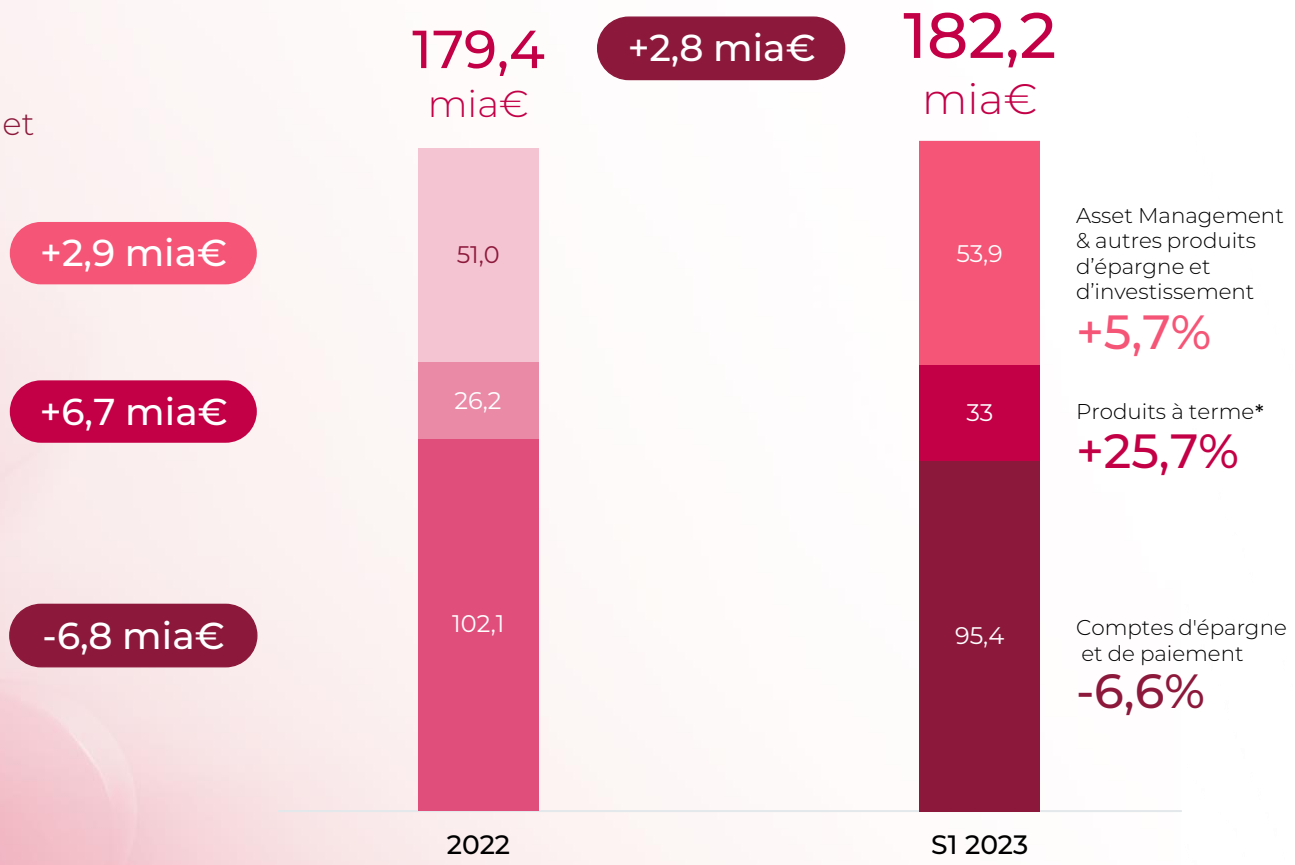
16,6 mia€ → 18,1 mia€



*Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligations, Commercial Paper, Branche 21 & funding Branche 23 inclus

Épargne & Investissements

Encours total de l'épargne et des investissements

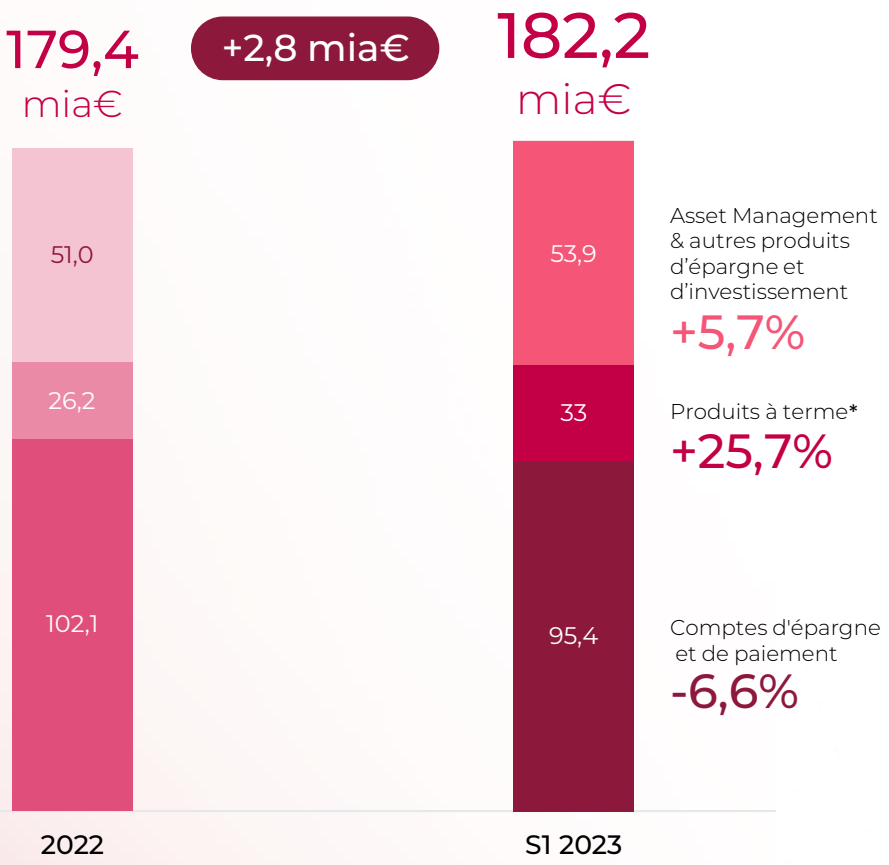


*Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligations, Commercial Paper, Branche 21 & funding Branche 23 inclus

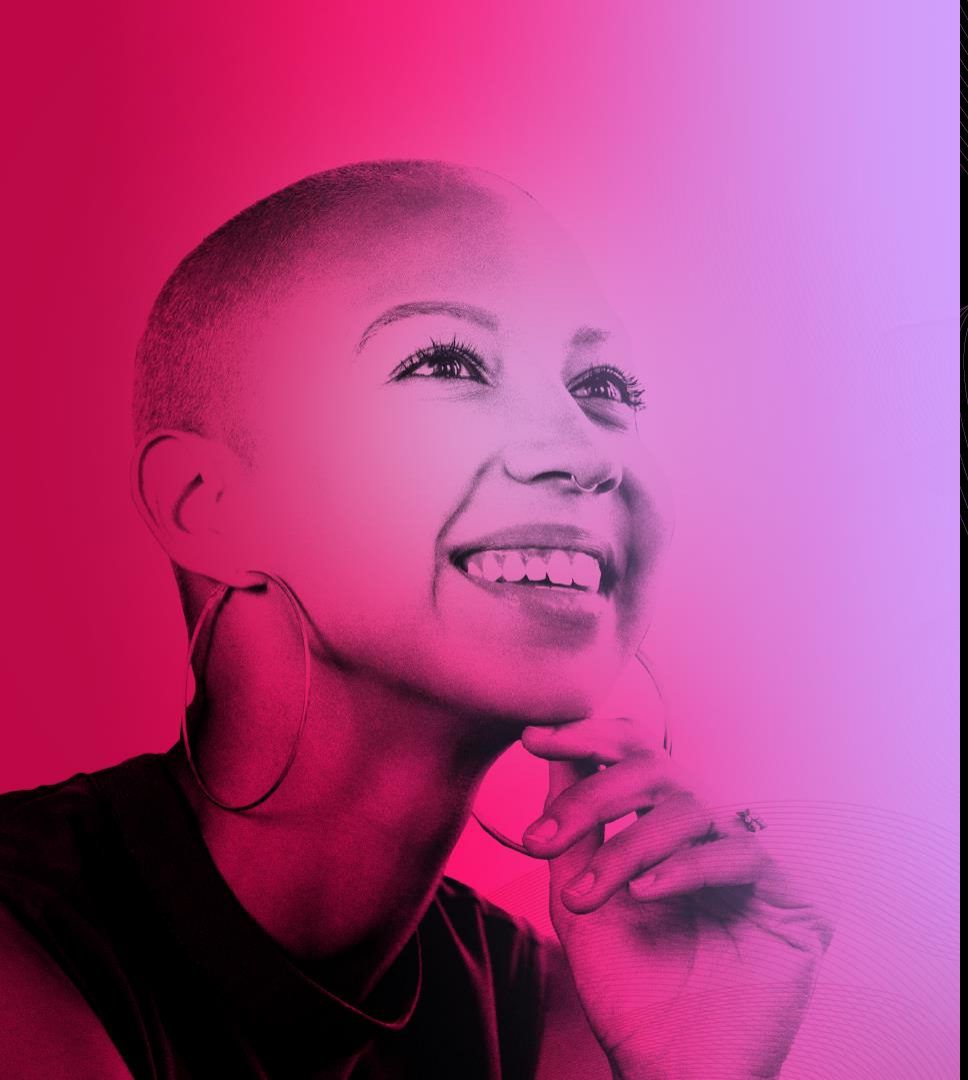
Asset Management Services

0,7 mia€
Croissance organique

1,9 mia€
Effet de marché



*Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligations, Commercial Paper, Branche 21 & funding Branche 23 inclus



590 m€

Montant total des transactions

81.900

Nombre total de clients

184.000

Transactions en 2023

Reconnue comme plateforme d'investissement state of the art par Sia Partners

Belfius est de plus en plus la banque de référence pour Private & Wealth

Encours total de l'épargne et des investissements

24
Private & Wealth houses

2022
50,7 mia€

+2,5 mia€

S1 2023
53,2 mia€

Du
love
on en a
pour tous

Belfius est la seule banque à proposer des comptes sociaux

167.499

comptes sociaux qui aident les CPAS à accompagner les personnes défavorisées ou dans une situation difficile

Services (non digitaux) spécifiques gratuits pour les clients de plus de 70 ans

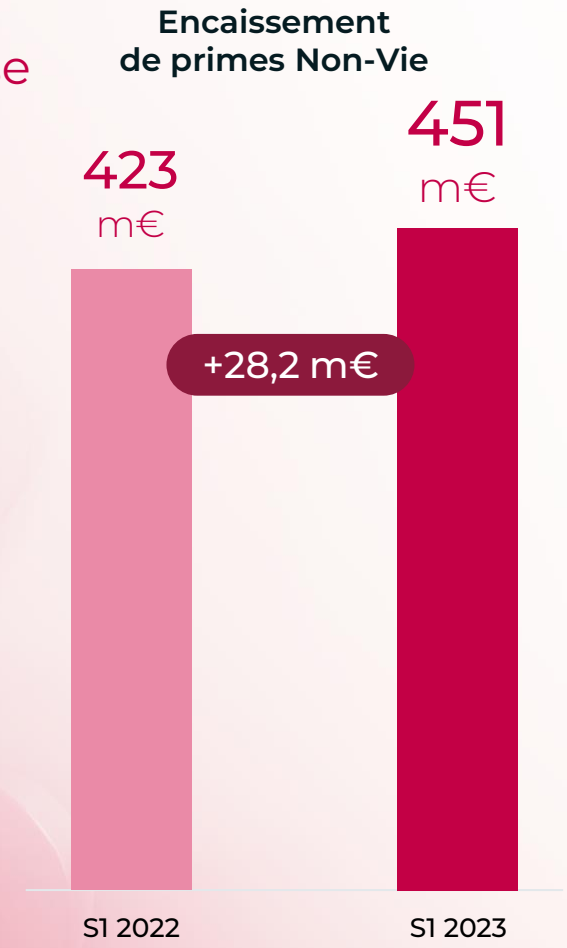
virements papier gratuits (illimités), envoi gratuit des extraits papier (mensuellement) par la poste

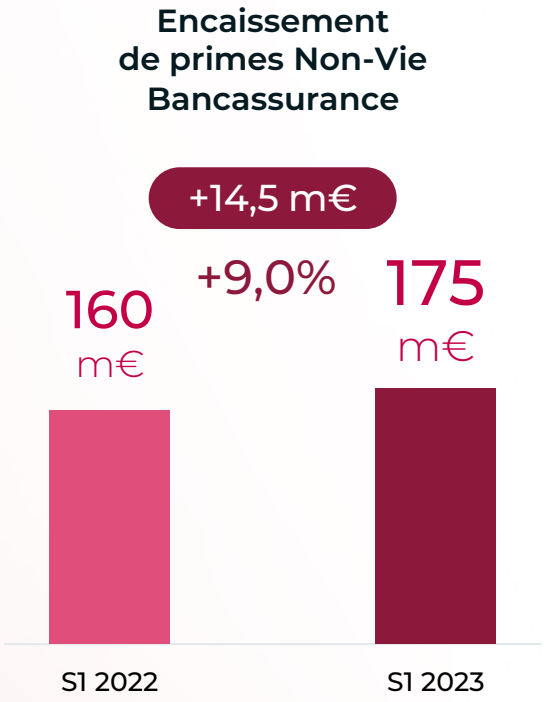
Belfius Phone

une solution self-service gratuite pour des opérations bancaires simples sans smartphone ou internet

Assurances

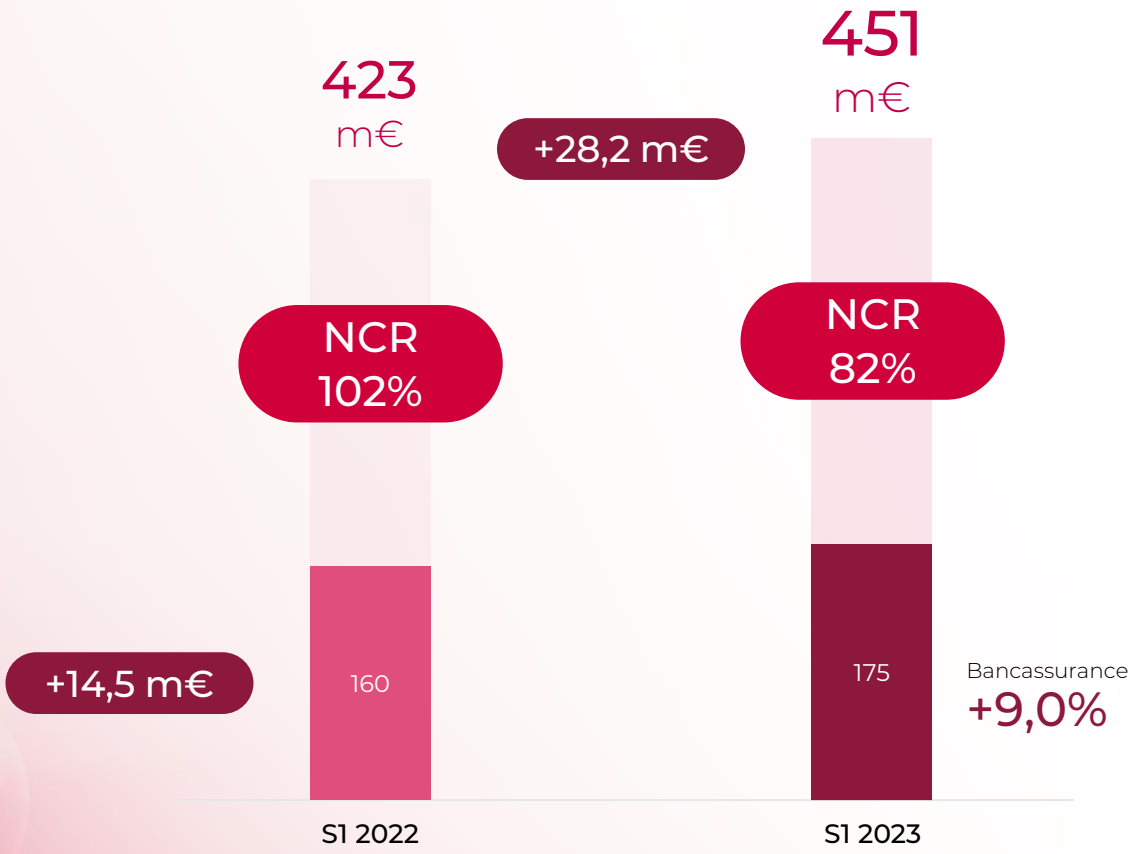
Belfius continue à se développer en tant qu'assureur





Belfius continue à se développer en tant qu'assureur

Bonne rentabilité technique



Belfius continue à se développer en tant qu'assureur

Évolution encours Vie

2022

13,8 mia€

Stable

S1 2023

13,8 mia€

Conférence de presse
Belfius Insurance
27 septembre 2023

Solides résultats financiers et base de développement solide

45%
Cost-income ratio

479 m€
Résultat net

16,5%
CET 1 ratio

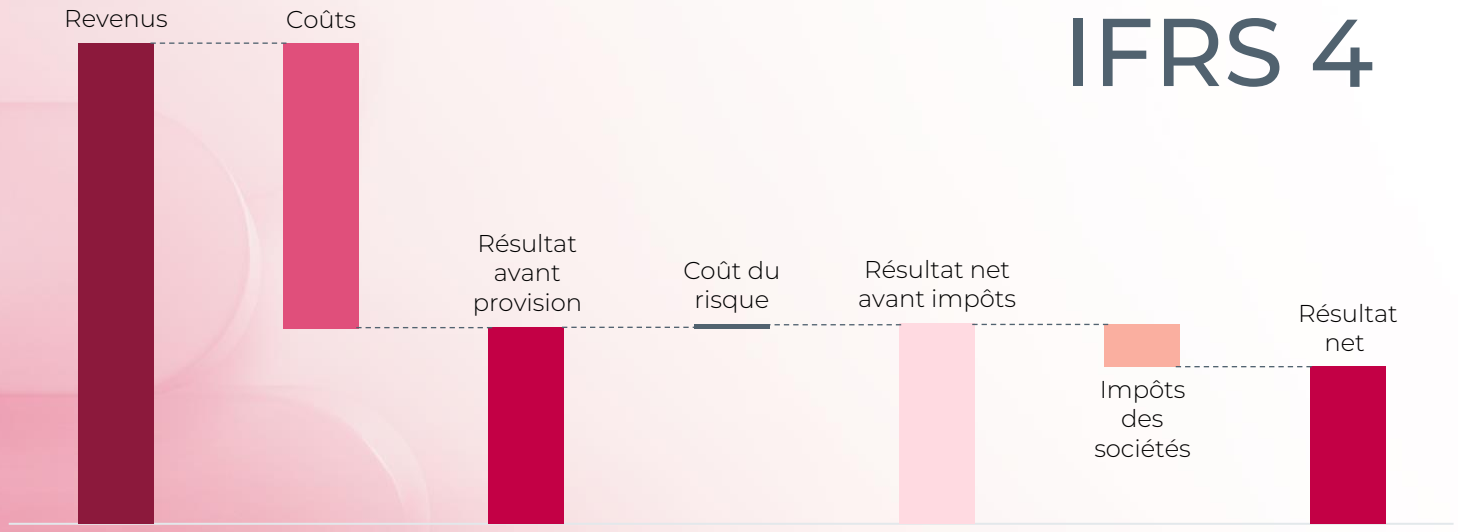
12,07%
CET 1 ratio après test de résistance

45 mia€
Réserves de liquidités

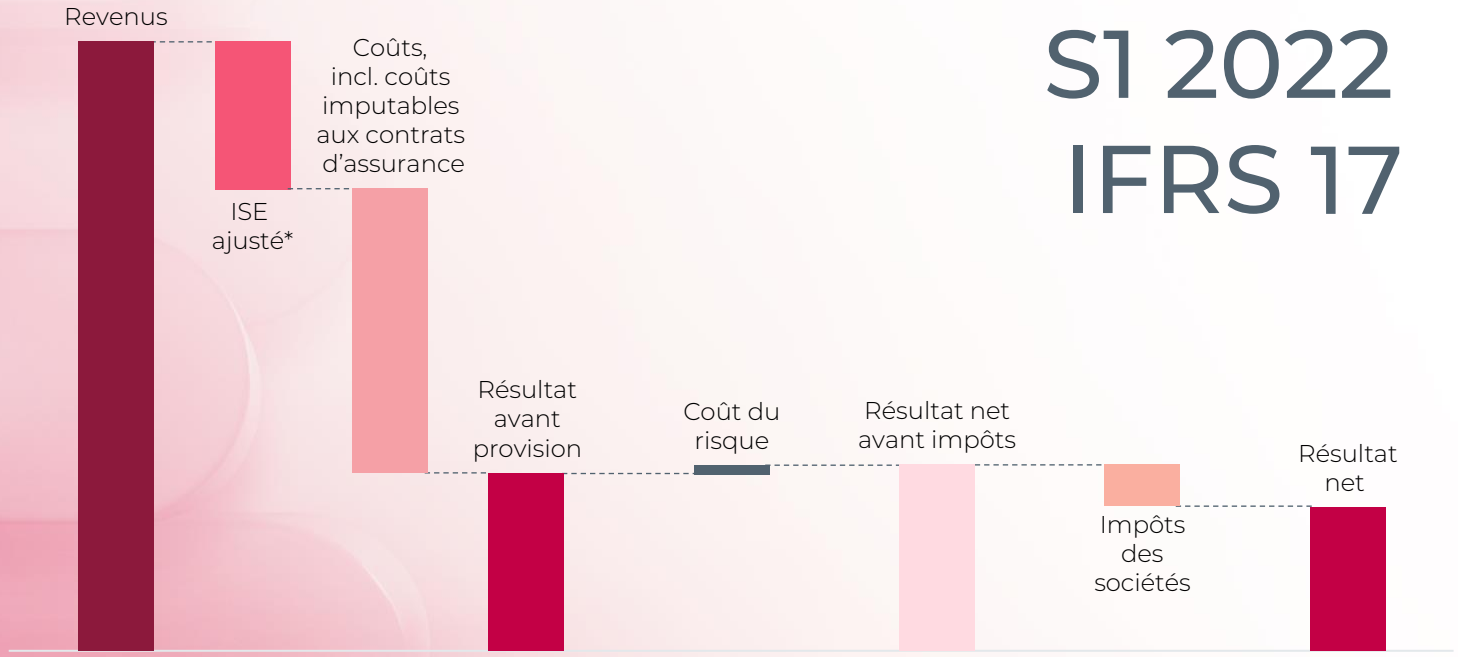
156%
LCR ratio

Compte de résultats : changement des normes comptables

S1 2022 IFRS 4



Compte de résultats : changement des normes comptables

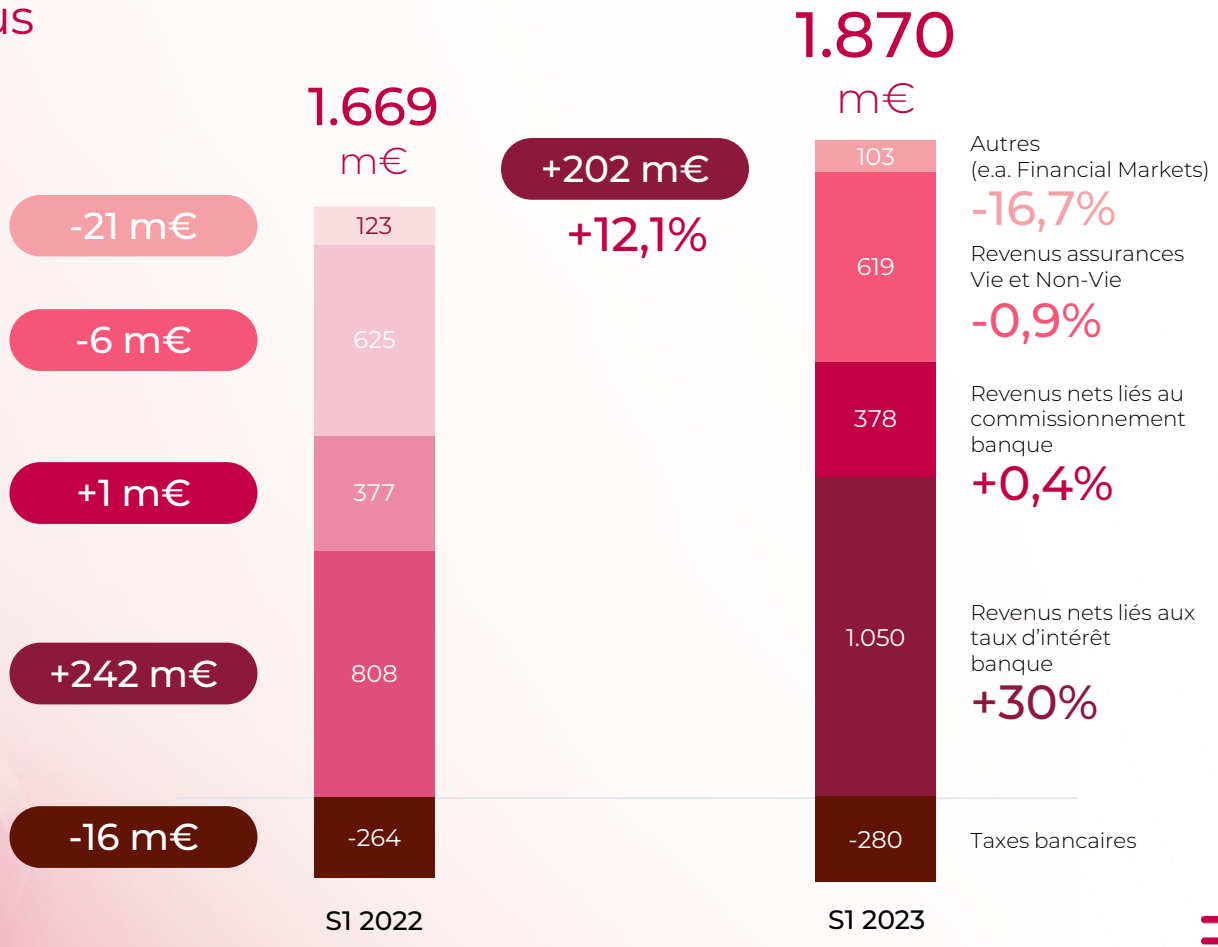


S1 2022 IFRS 17

*ISE ajusté = Insurance Service Expense & Net Reinsurance Result, hors coûts imputables aux contrats d'assurance.

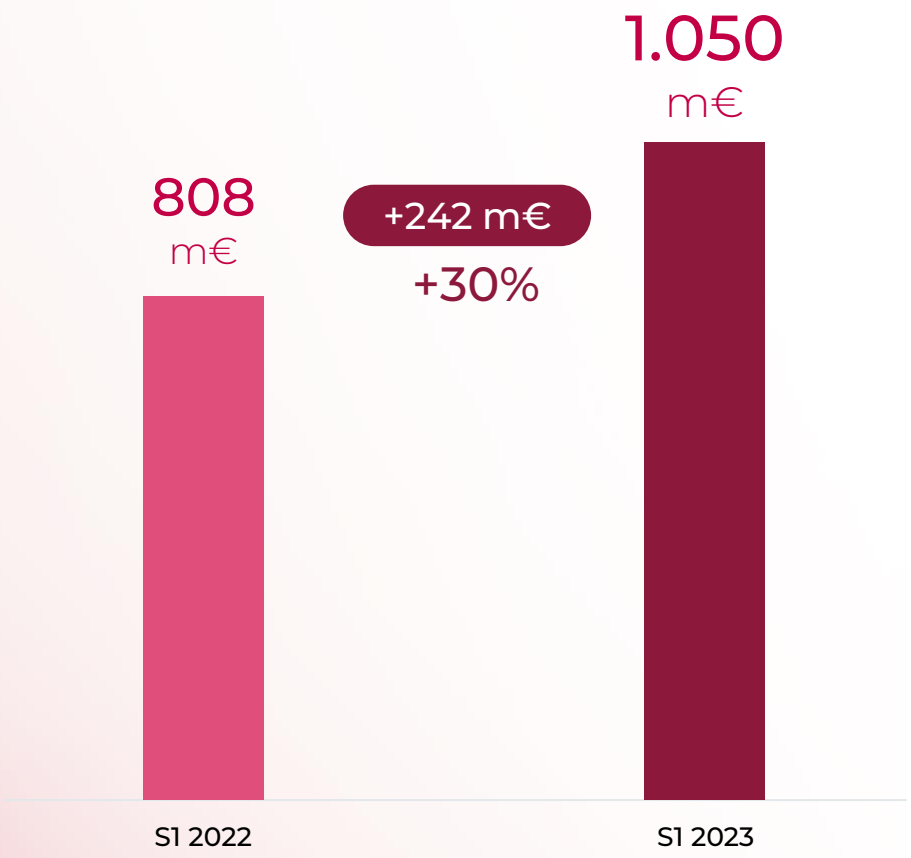
Croissance des revenus au-delà de l'inflation

Revenus



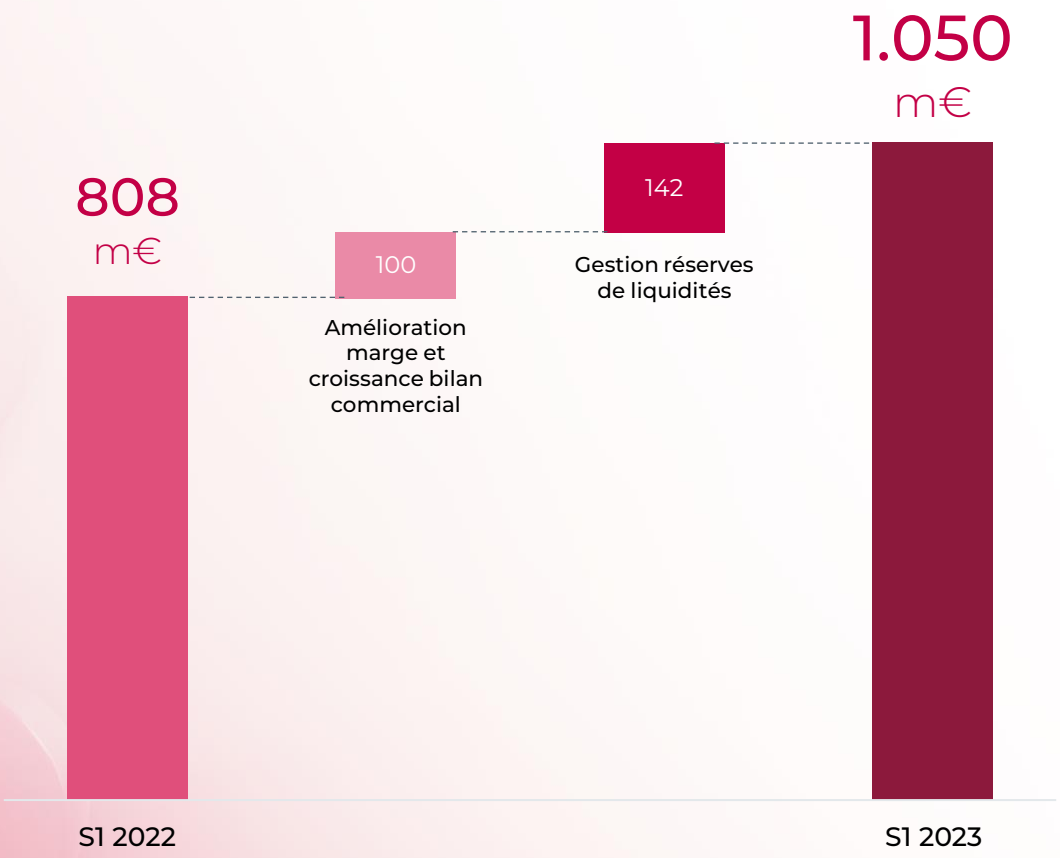
Zoom sur la marge d'intérêt banque

Revenus nets liés aux taux d'intérêt banque

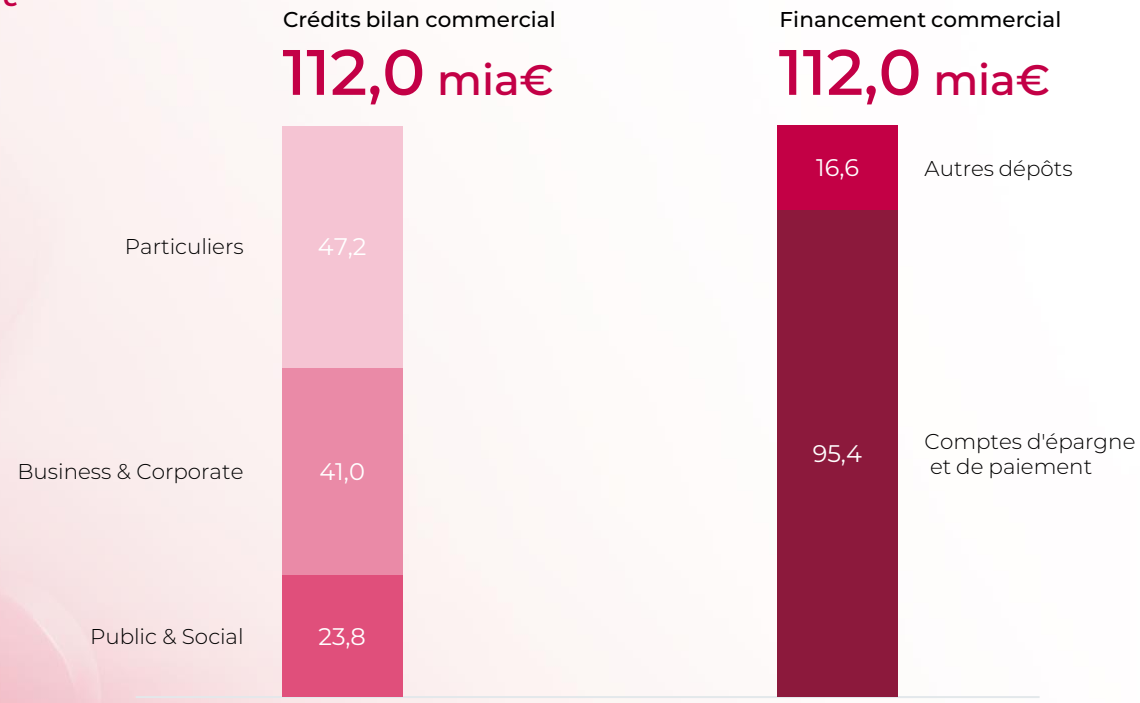


Zoom sur la marge d'intérêt banque

Revenus nets liés aux taux d'intérêt banque

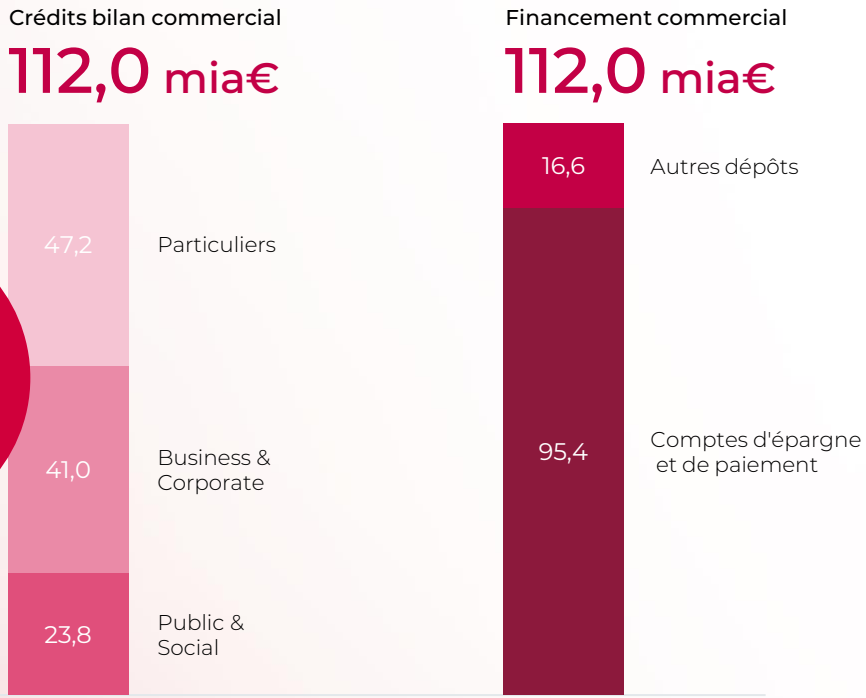


Les comptes d'épargne et de paiement financent les crédits

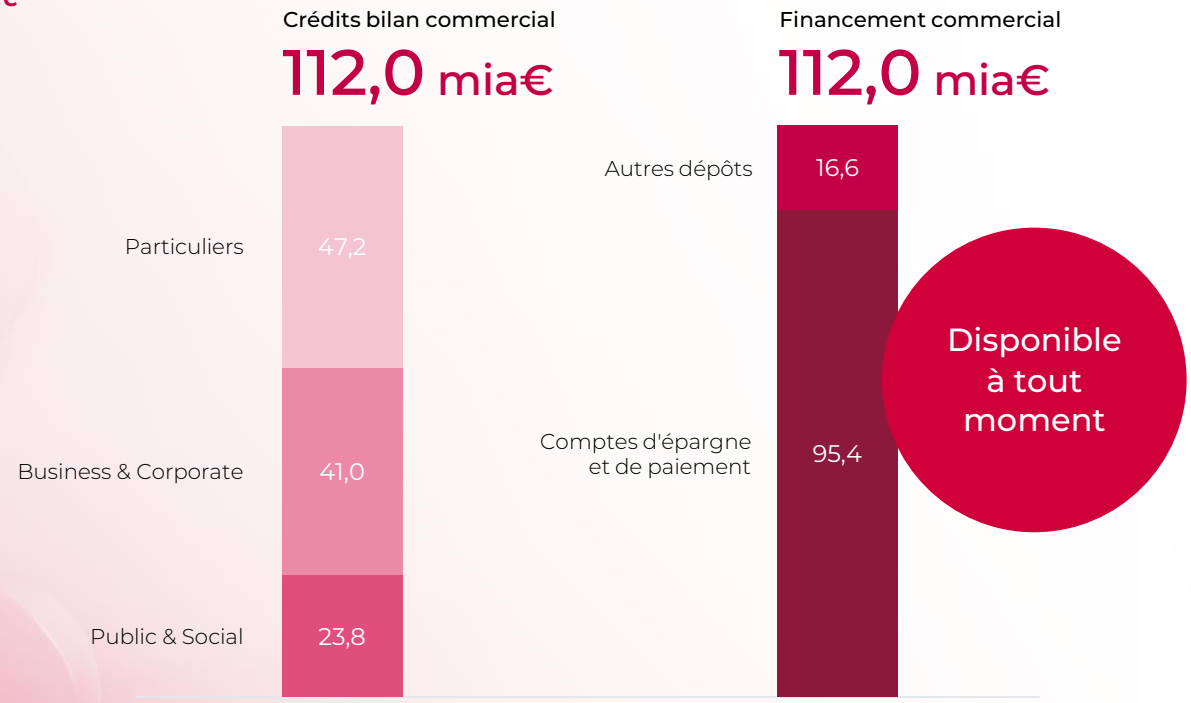


Les comptes d'épargne et de paiement financent les crédits

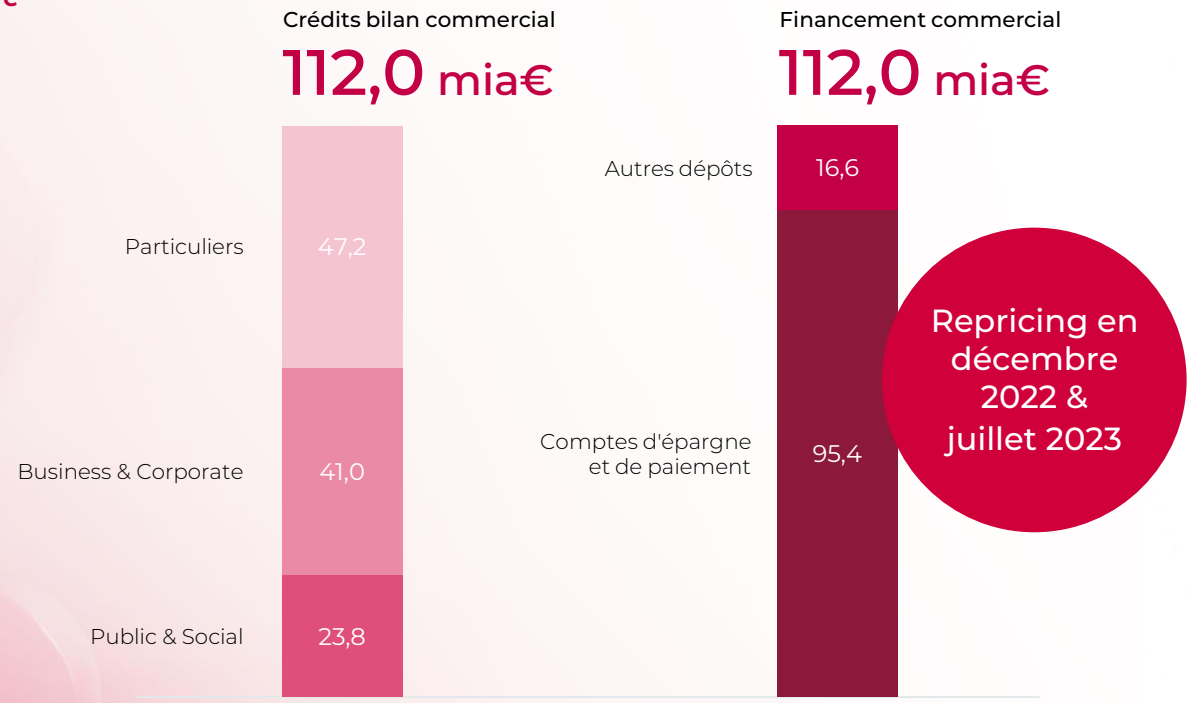
Durée
~6 ans



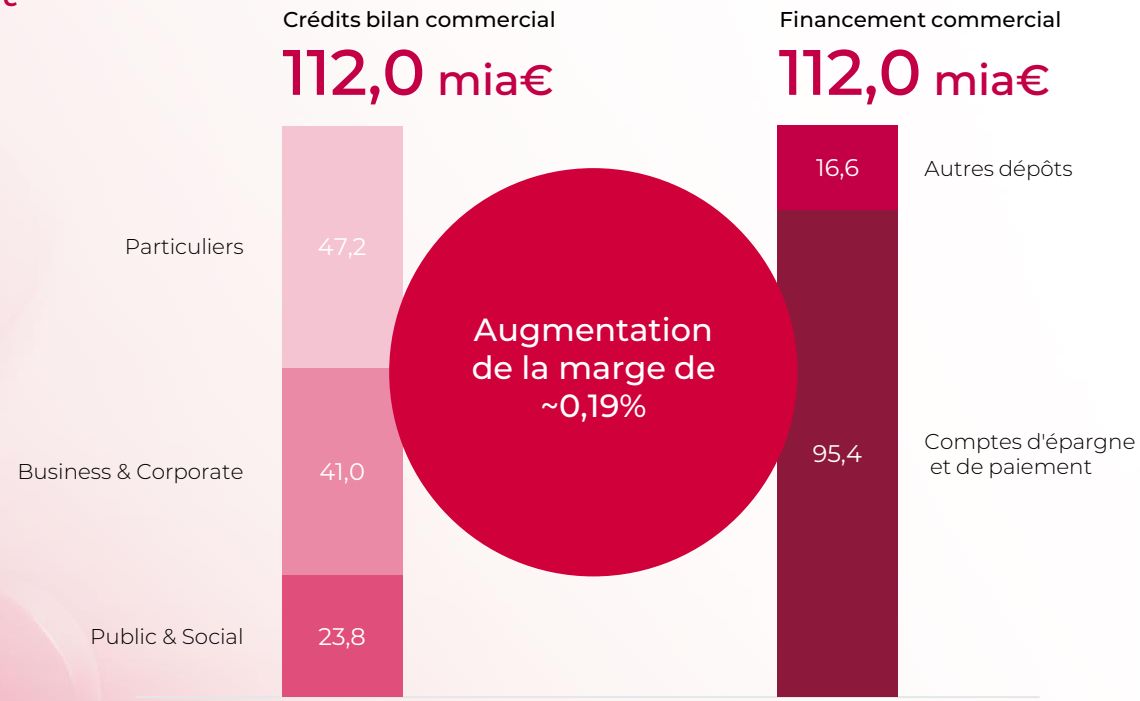
Les comptes d'épargne et de paiement financent les crédits



Les comptes d'épargne et de paiement financent les crédits

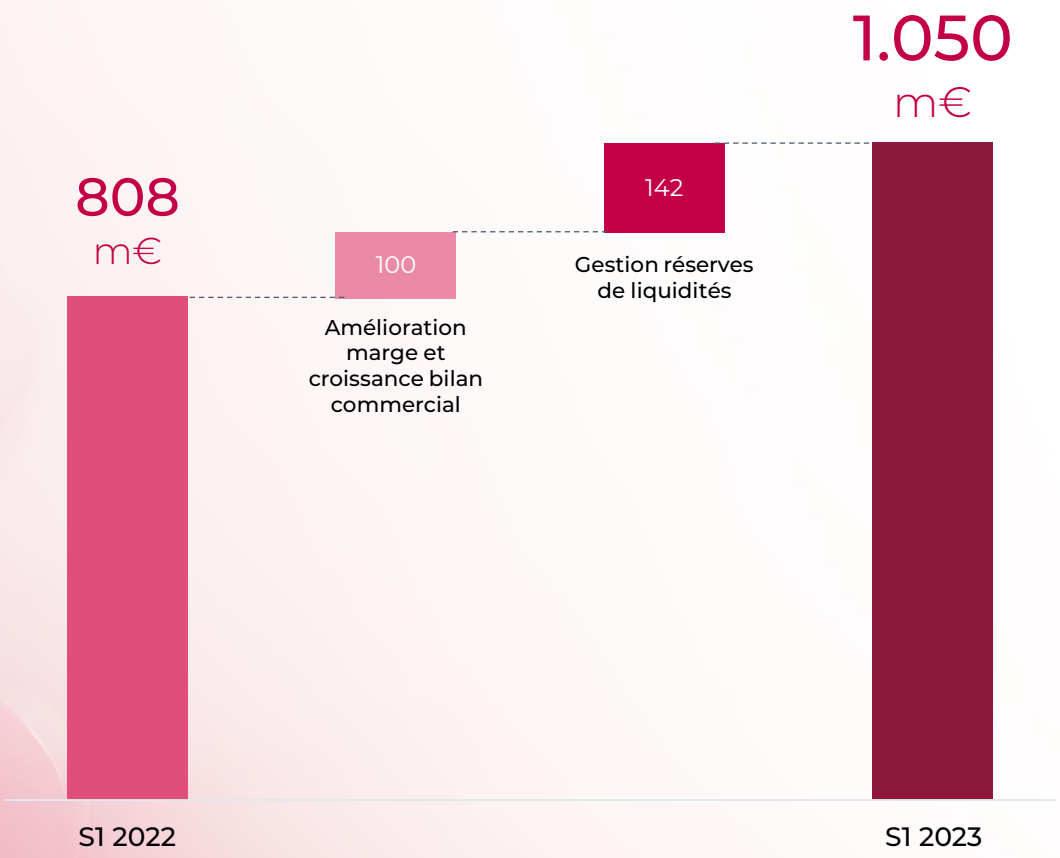


Les comptes d'épargne et de paiement financent les crédits

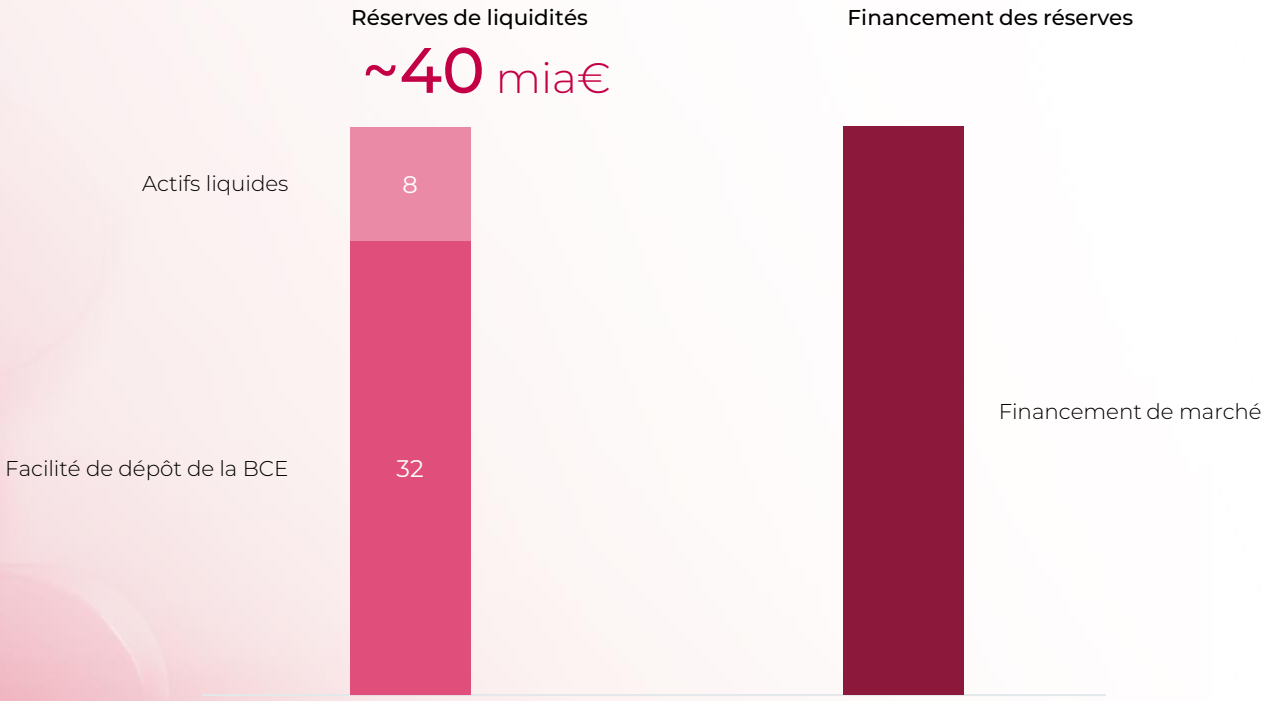


Zoom sur la marge d'intérêt banque

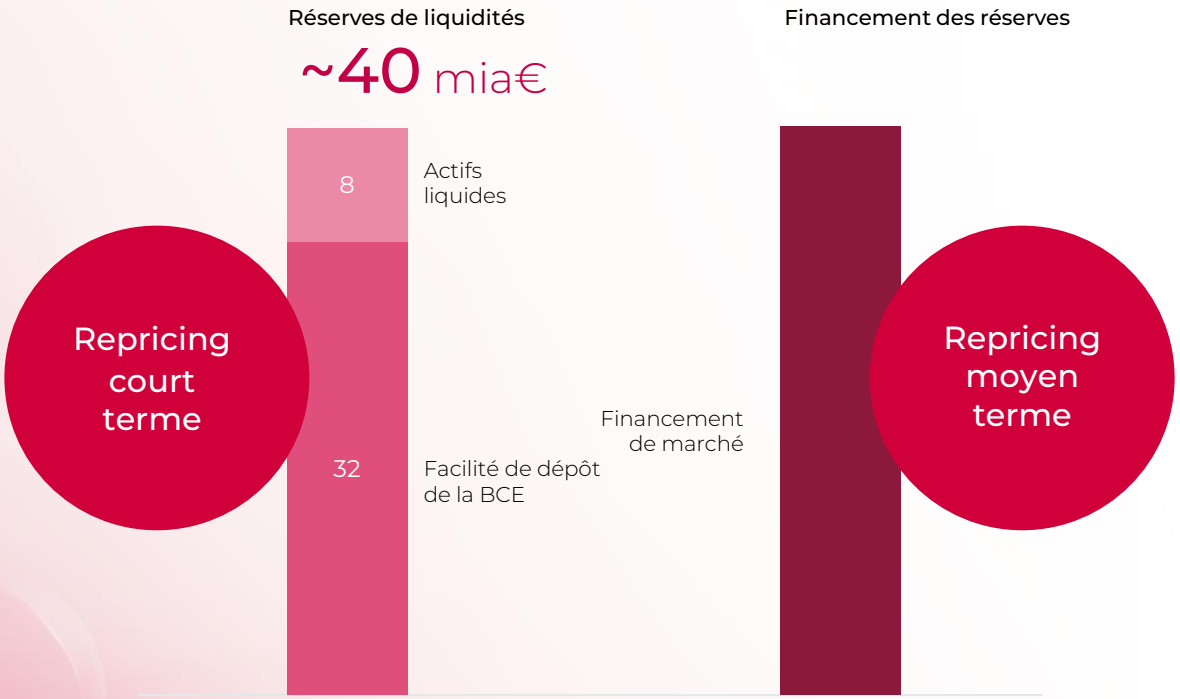
Revenus nets liés aux taux d'intérêt banque



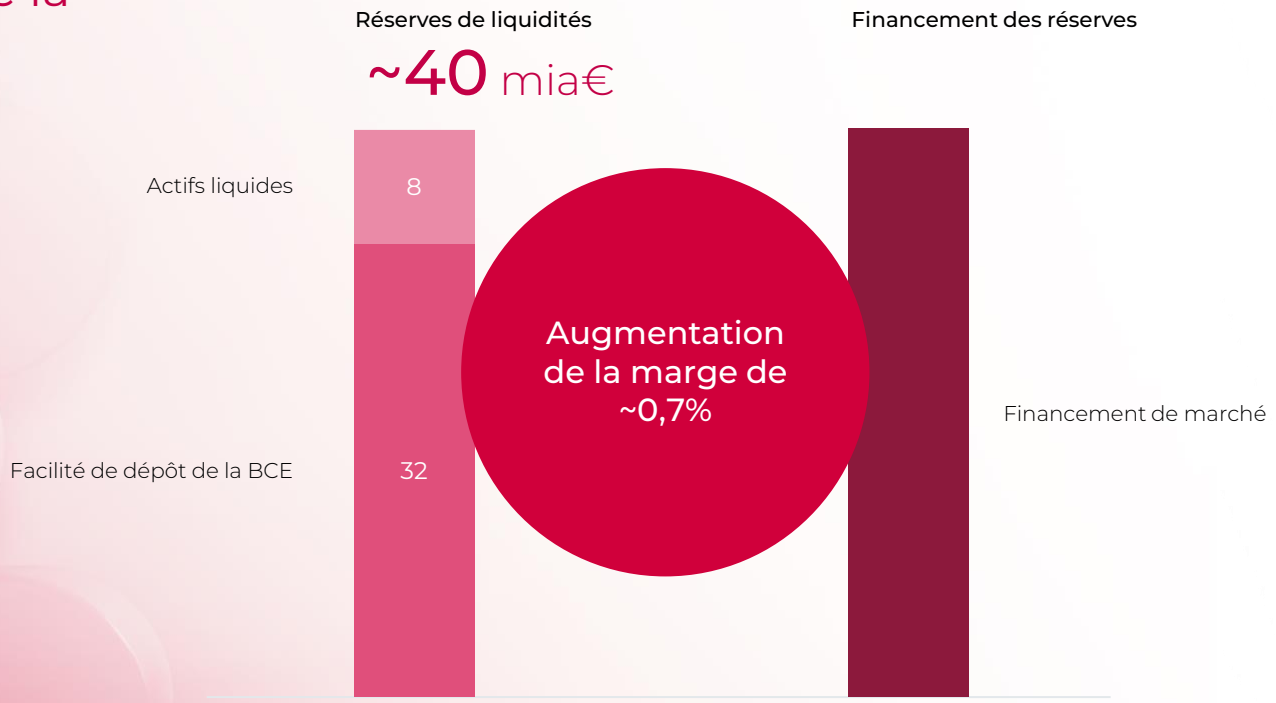
Réserves de liquidités



Bonne anticipation du changement du contexte



Contribution matérielle à l'amélioration de la marge



Belfius continue à investir dans son développement, aussi dans un contexte inflationniste

Coûts

S1 2022

776 m€

+66,2 m€

S1 2023

843 m€

+34,5 m€

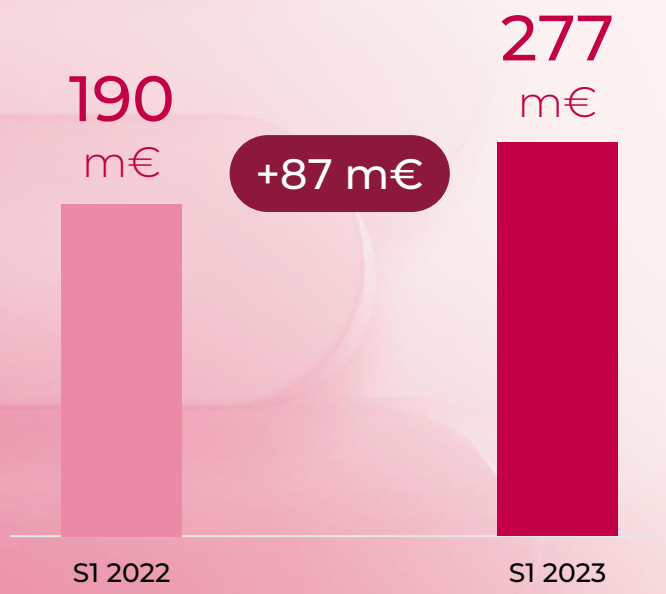
Ressources

+31,6 m€

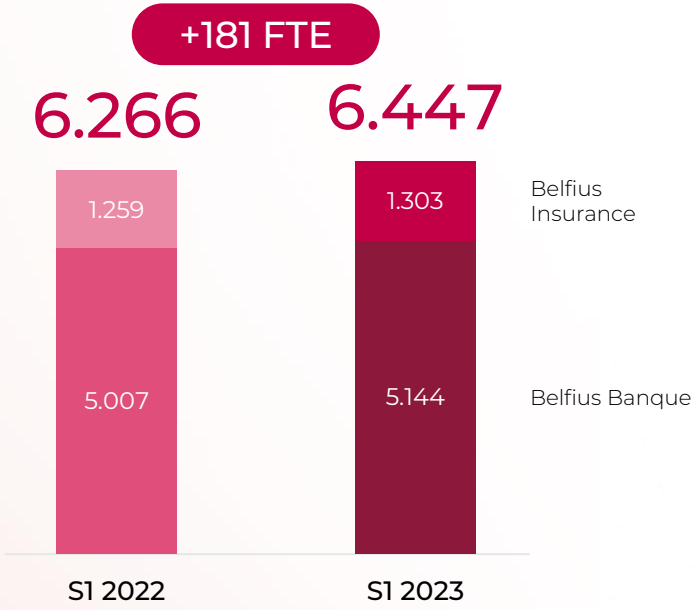
Inflation & autres

Investissements en digital et talents

Technology
Cash investments

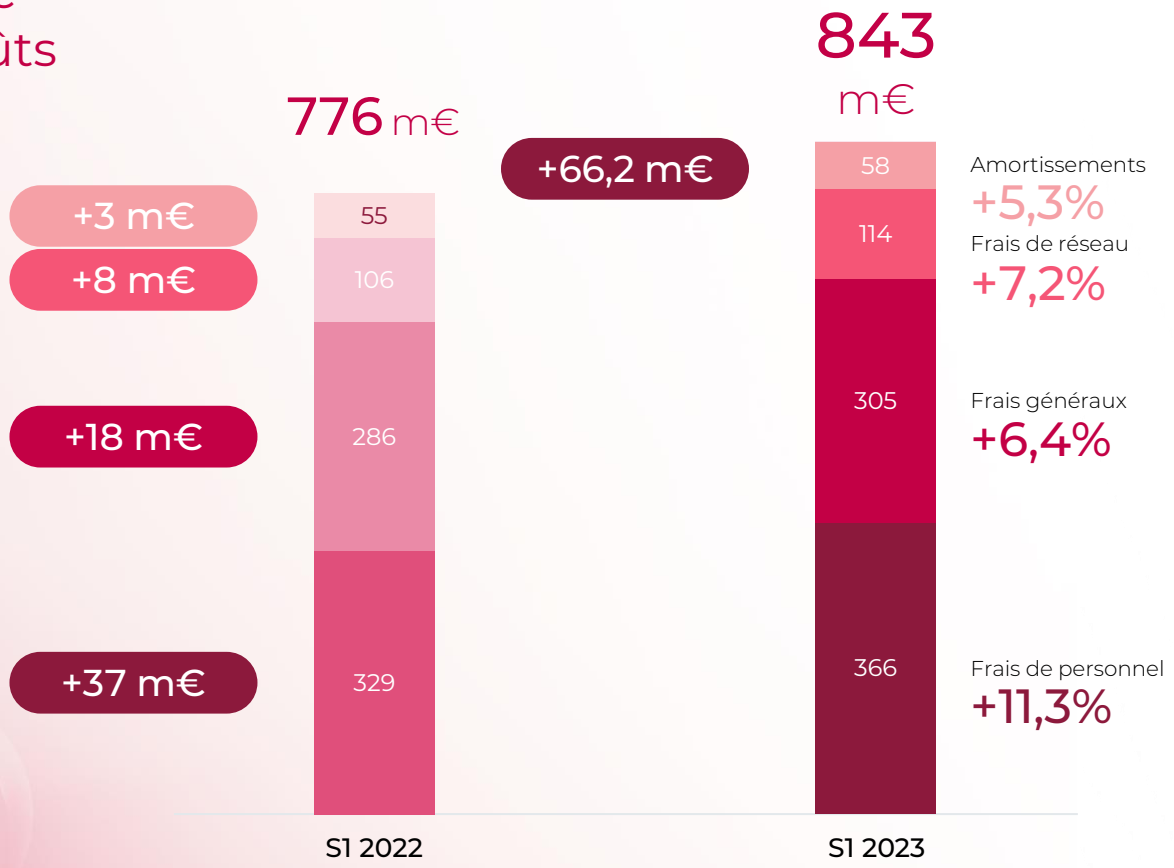


Talents
Moyenne des ETP

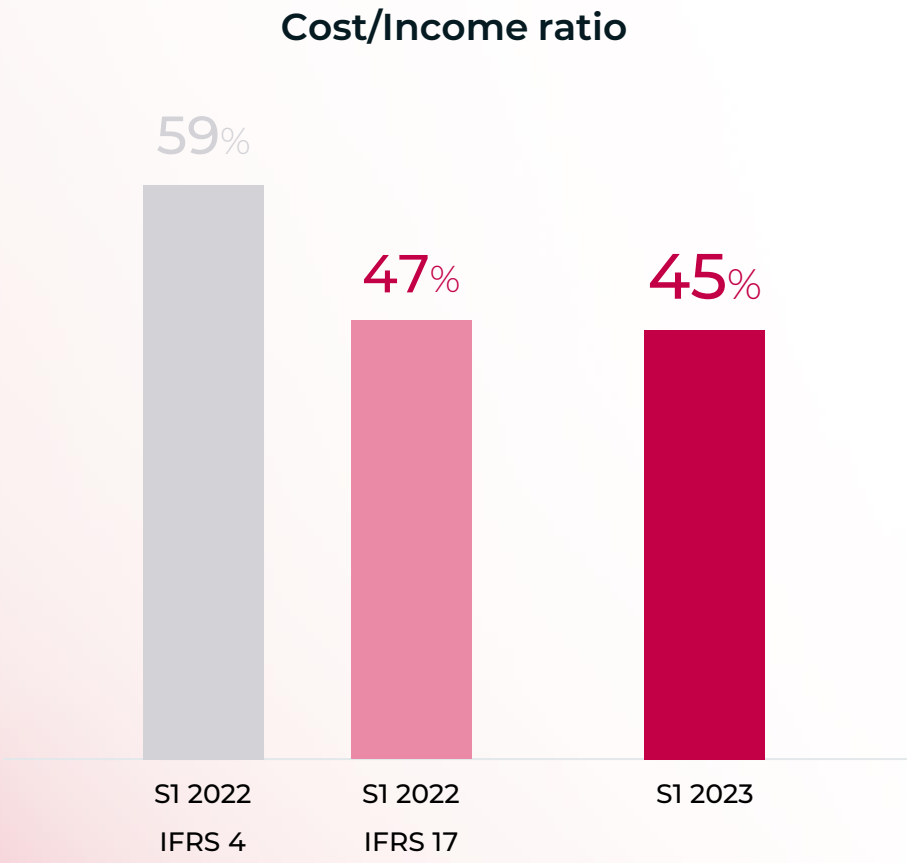


Les investissements se traduisent par des coûts plus élevés

Coûts

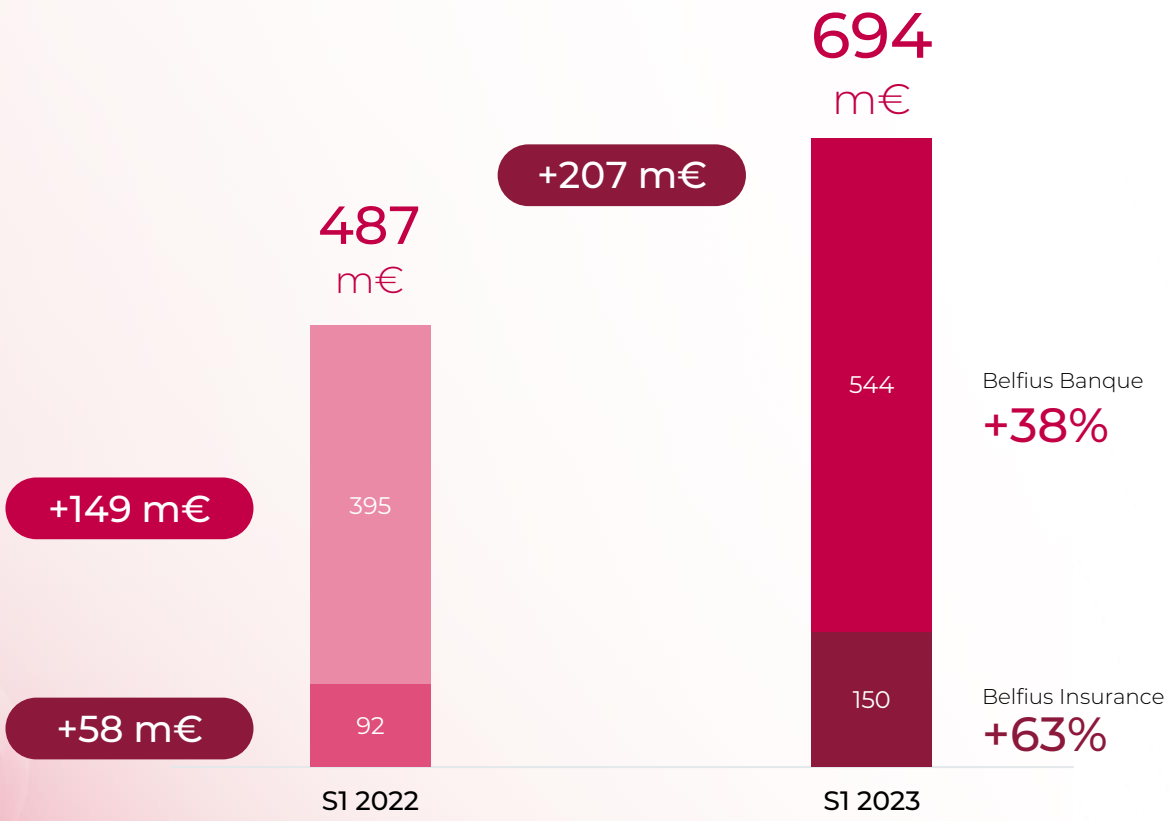


La croissance se poursuit, avec un gain de productivité



Nouvelle augmentation du résultat avant provision

Résultat avant provision



Le coût du risque se normalise

Un coût du risque de 17 millions d'euros dans un contexte macro-économique qui se normalise

Coût du risque

S1 2022

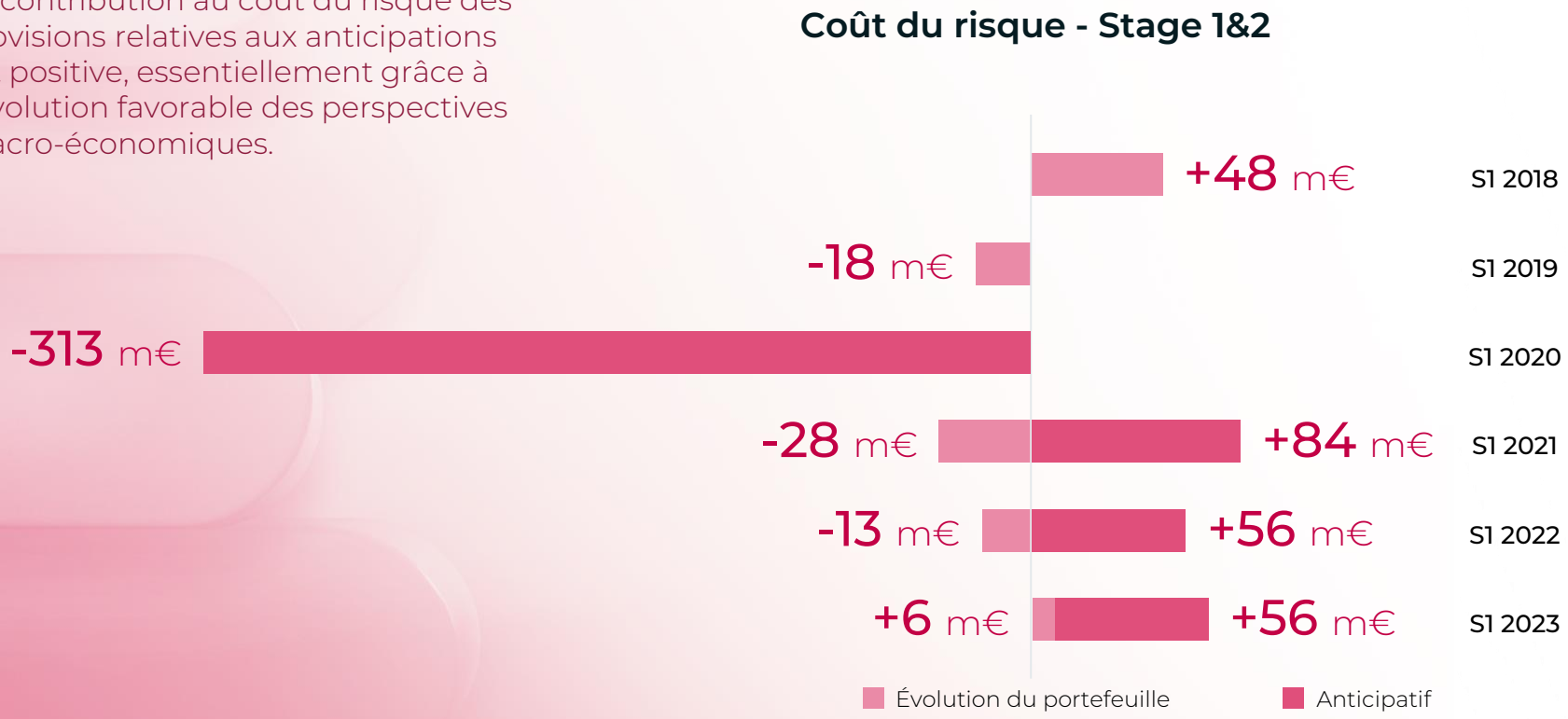
+13 m€

S1 2023

-17 m€

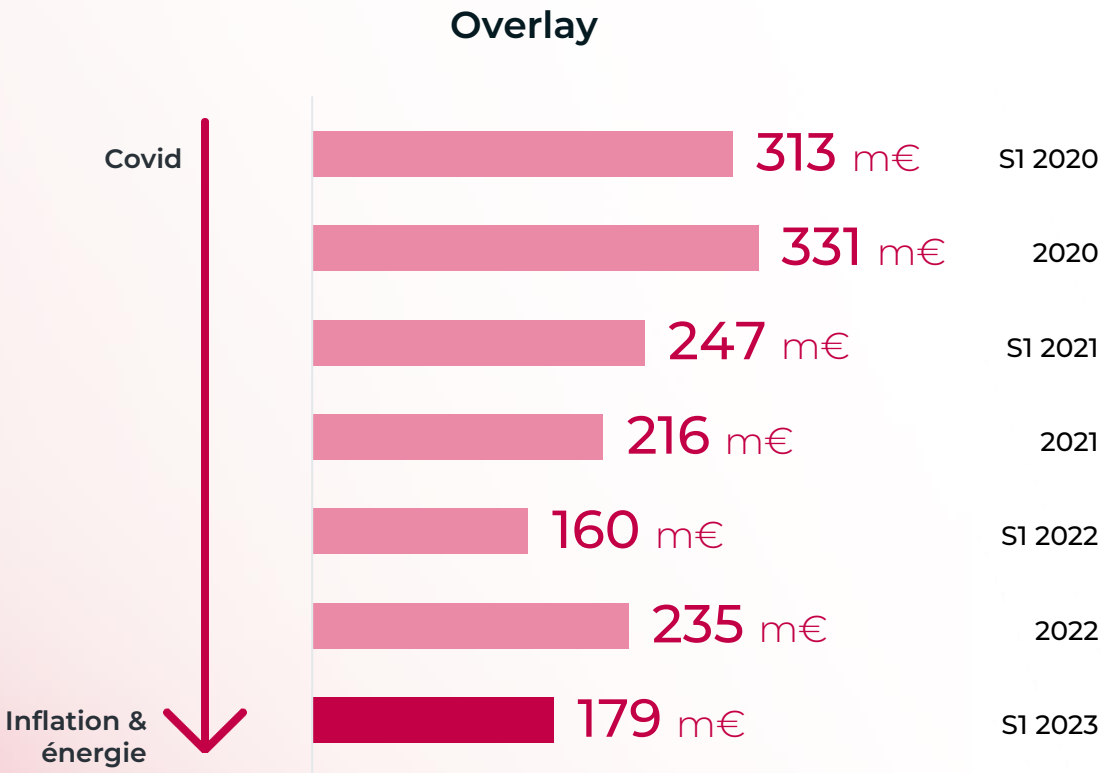
Le coût du risque se normalise

La contribution au coût du risque des provisions relatives aux anticipations est positive, essentiellement grâce à l'évolution favorable des perspectives macro-économiques.



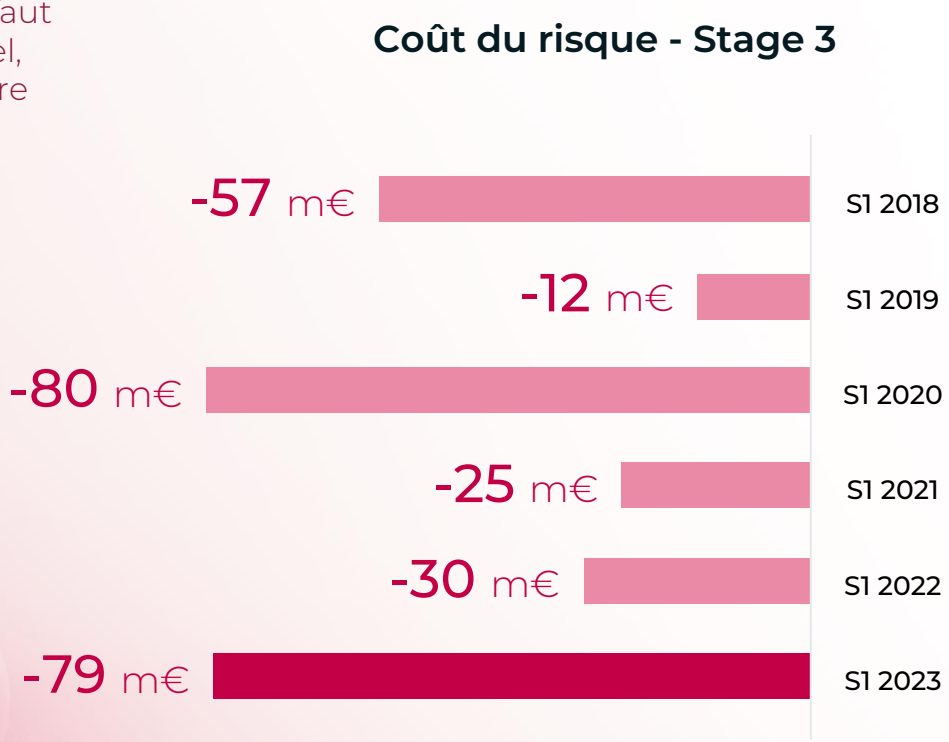
Le coût du risque se normalise

La diminution du stock de provision pour risques anticipés reflète une reprise graduelle de l'overlay pour incertitudes macro-économiques. Ces provisions couvrent désormais les risques liés à l'énergie et à l'inflation et non plus les risques liés au Covid.

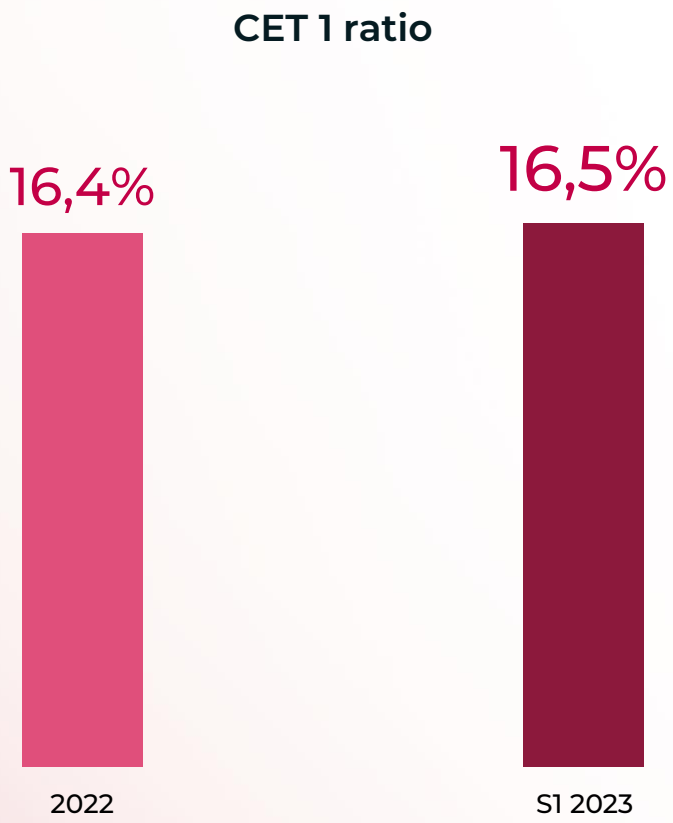


Le coût du risque se normalise

Les provisions pour dossiers en défaut sont supérieures au niveau habituel, mais sont essentiellement de nature exceptionnelle et, jusqu'ici, ne reflètent pas une dégradation structurelle de la qualité du portefeuille.



Solidité financière confirmée



Test de résistance européen 2023 : Belfius continue à prouver sa grande résilience

Le scénario défavorable utilisé en 2023 est le plus extrême depuis la mise en place des tests de résistance européens

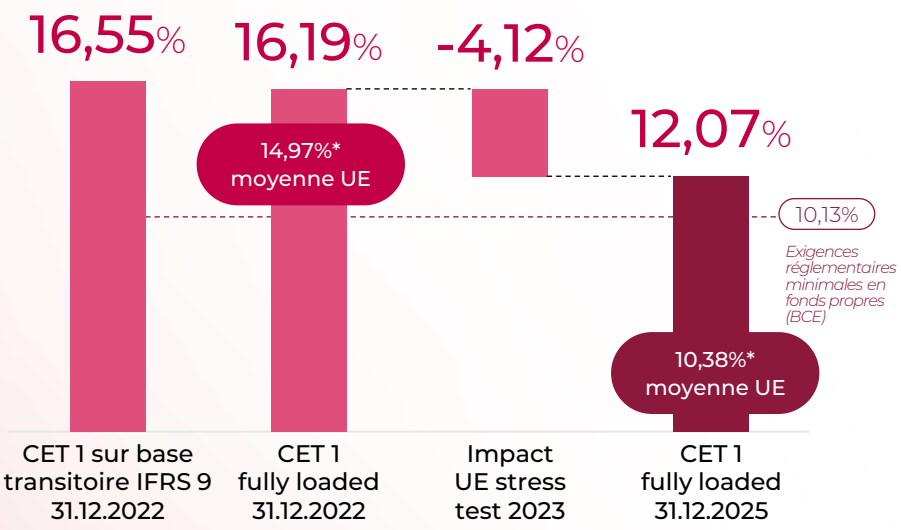
Choc du taux de chômage en stress (UE)

EBA 2023	EBA 2021
5,9%	5,0%

Croissance min. PIB en stress (UE)

EBA 2023	EBA 2021
-7,5%	-3,7%

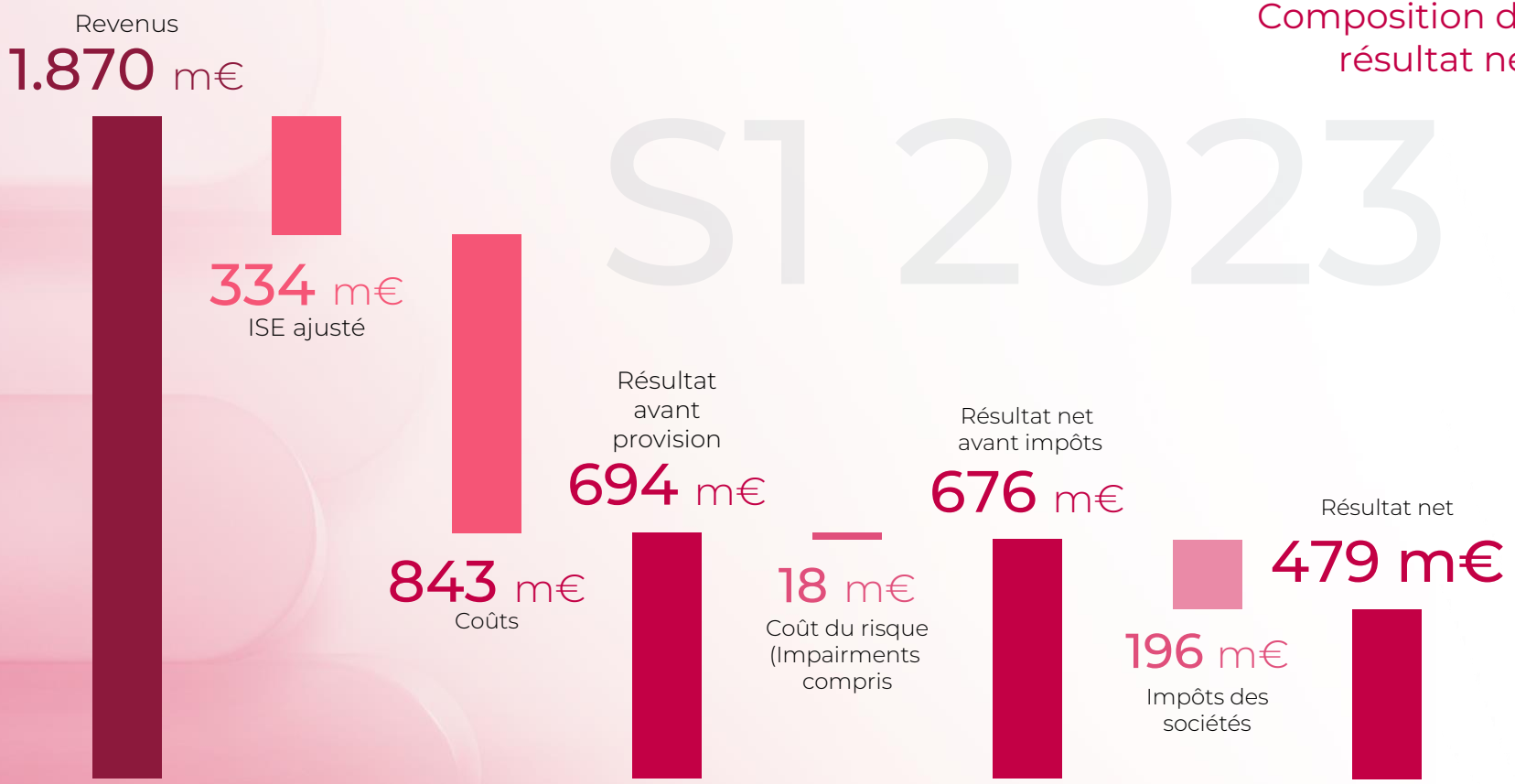
Belfius prouve sa résilience avec un très bon niveau de solvabilité, supérieur aux niveaux minimaux obligatoires pendant toute la période de stress



*moyenne des 70 plus grandes banques participantes

Composition du résultat net

S1 2023



love.

Notre engagement

envers un pays
qui regorge de talents.

479 m€ Résultat net	0,8 mia€ Croissance organique en épargne et investissements	182,2 mia€ Encours épargne et investissements
11,8 mia€ Production crédits LT	112,0 mia€ Encours crédits	451 m€ Encaissement de primes Non-Vie
16,5 % CET 1 ratio très solide	12,07 % Résilience CET 1 ratio en tests de résistance EBA	11 mia€ Actif net

Disclaimer

Les comptes annuels de Belfius sont établis conformément aux normes internationales d'information financière adoptées par l'Union européenne ('IFRS-UE'). Les états financiers consolidés intermédiaires condensés de Belfius ont été préparés conformément à IAS 34 Information financière intermédiaire comme adopté par l'Union européenne. Le présent document ne constitue pas une offre d'achat ou de vente de titres, ni une sollicitation d'achat ou de souscription de titres, en Belgique ou dans toute autre juridiction. Ce document contient des déclarations prospectives impliquant nécessairement des risques et des incertitudes, en particulier des déclarations portant sur des plans, des objectifs, des attentes et des intentions. Il est porté à l'attention du lecteur que ces déclarations comportent des risques connus ou inconnus et sont sujettes à des incertitudes importantes sur les plans opérationnels, économiques et concurrentiels, dont beaucoup sont hors de contrôle de Belfius. Si certains de ces risques et incertitudes venaient à se matérialiser, ou si des hypothèses retenues s'avéraient incorrectes, les résultats réels pourraient dévier significativement de ceux anticipés, attendus, projetés ou estimés. Dans ce contexte, Belfius et toute autre personne déclinent toute responsabilité à ce sujet.