



Belfius slaagt met glans  
voor de  
“comprehensive assessment (CA)”  
van de ECB

# ■ Soliditeit van Belfius bevestigd

## Kernboodschappen

- De Europese Centrale Bank (ECB) voerde een comprehensive assessment uit op de meest significante Europese banken. Die gaat uit van hun situatie op 31 december 2013 en **omvat een grondige doorlichting van de rekeningen (asset quality review (AQR)) en een stresstest.**
- Belfius slaagt met glans voor beide:
  - De grondige doorlichting bevestigt de correctheid van de rekeningen. **De Basel III phased-in CET 1 kapitaalratio van Belfius op 1/1/2014 bedraagt 13,50 % na toepassing van AQR.**
  - De Basel III phased-in CET 1 kapitaalratio van Belfius in 2016 bedraagt **7,30 %** na toepassing van een materieel stress-scenario.  
Dit is nog steeds **ruim boven het vereiste minimum van 5,5 %.**
  - **De kapitaalbuffer na stresstest bedraagt aldus 1,13 mia EUR.**
- Op basis van de eerste jaarhelftcijfers 2014 creëerde Belfius daarenboven, dankzij winst en derisking nog een bijkomende kapitaalbuffer van 328 mio EUR wat **de kapitaalbuffer na stresstest op 1,46 mia EUR brengt.**
- Het resultaat van Belfius in deze ECB-oefening bevestigt nogmaals dat Belfius beschikt over een solide basis voor de toekomst die haar in staat stelt om de strategie rond klantentevredenheid verder te zetten.
- Belfius wenst uitdrukkelijk alle klanten, medewerkers en agenten te bedanken die het afgelopen jaar hard gewerkt hebben om deze comprehensive assessment in goede banen te leiden.

# ■ Wat is het doel van de Comprehensive Assessment ?

De doelstellingen van de beoordeling door de ECB zijn:

## **1. Transparantie:**

het verbeteren van de beschikbare informatie over hoe de banken ervoor staan;

## **2. Herstel:**

het vaststellen en doorvoeren van noodzakelijke corrigerende maatregelen, waar nodig;

## **3. Bevorderen van vertrouwen:**

alle belanghebbenden ervan verzekeren dat banken fundamenteel gezond en betrouwbaar zijn.

# ■ Waaruit bestaat de Comprehensive Assessment ?

## De Comprehensive Assessment:

- **beoordeelt de solvabiliteit van een bank:**  
dit is de ratio tussen het kapitaal en het gewogen risicovolume

EN

- **bestaat uit 2 onderdelen:**

### **1. Asset Quality Review:**

Door middel van een grondige analyse werd de correctheid en transparantie van de rekeningen op 31 december 2013 beoordeeld.

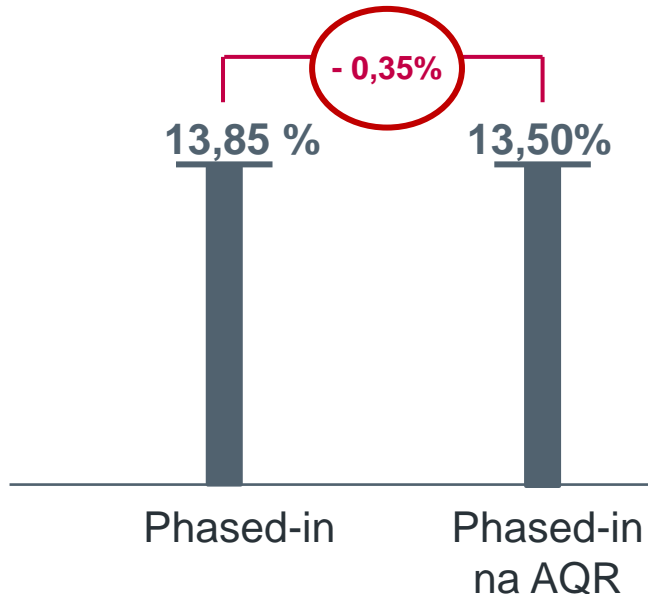
### **2. Stresstest:**

De ECB paste een aantal ongunstige scenario's toe (o.a. negatieve economische groei, val van het prijsniveau op de vastgoedmarkt...) en dat over een periode van 3 jaar. Dit gebeurde zowel op de balans als op de resultatenrekening. De ECB beoordeelde vervolgens de bereikte solvabiliteit eind 2016 ten opzichte van haar minimum vereiste solvabiliteit van 5,5 %.

# Belfius slaagt met glans voor de CA

## 1. Asset Quality Review

Basel III CET 1 ratio 01 01 2014

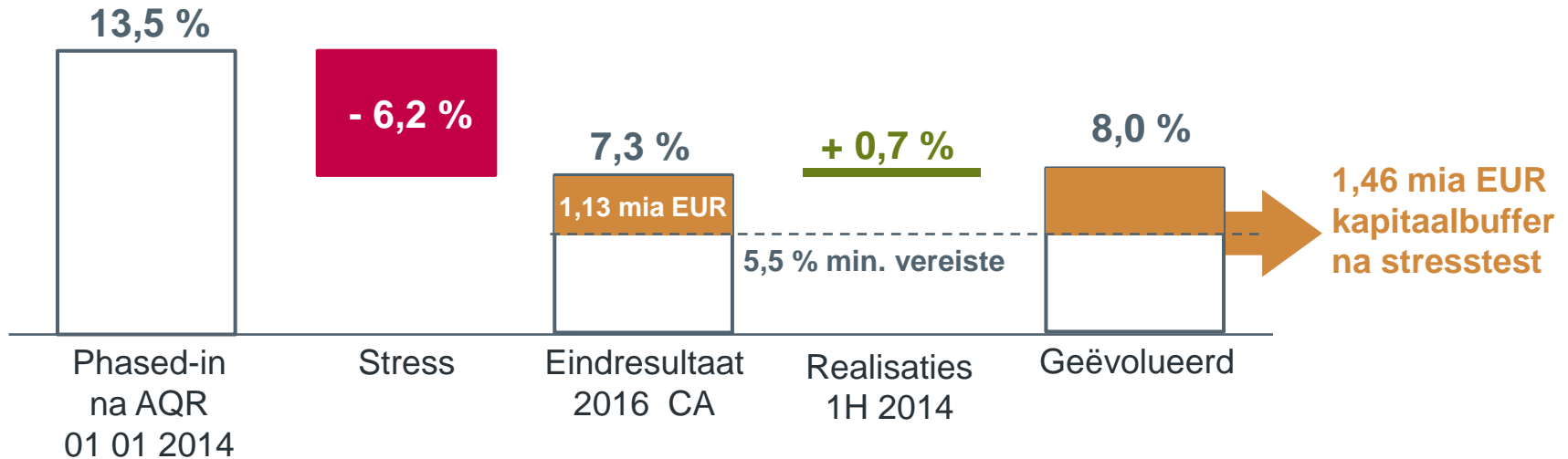


- De ECB voerde een grondige analyse uit van de rekeningen, waarbij ondermeer > 50 % van de risico gewogen volumes diepgaander werden geanalyseerd.
- De aldus geïdentificeerde aanpassingen vanuit prudentieel oogpunt zijn beperkt ten belope van 0,35 % en worden quasi uitsluitend verklaard door beperkte aanpassingen aan waarderingsmodellen voor financiële instrumenten.
- De reglementaire aanpassingen voor kredietrisico's op een totale portefeuille van meer dan 100 mia EUR bedragen slechts 15 mio EUR.
- Dit toont aan dat Belfius beschikt over correcte en transparante rekeningen die vertrouwen geven voor de toekomst.

# Belfius slaagt met glans voor de CA

## 2. Stresstest

### Basel III CET 1 ratio phased-in



- Het meest ongunstige scenario van de stresstest brengt de solvabiliteitsratio Basel III phased-in CET 1 ratio in 2016 van Belfius op 7,3 %.
- Belfius slaagt dus met glans voor de Comprehensive Assessment en toont een overschot van 1,8 % wat **een kapitaalbuffer na stresstest inhoudt van 1,13 mia EUR**.
- Door een combinatie van verdergezette tactische derisking & onderliggende operationele resultaten werd een bijkomende kapitaalbuffer gerealiseerd van 328 mio EUR in 1H2014.
- Met 1H2014 als startbasis zou Belfius dus op die manier een Basel III phased-in CET 1 ratio in 2016 van 8,0 % vertonen in het kader van die stresstest.  
**Dit zou de totale kapitaalbuffer na stresstest op 1,46 mia EUR brengen.**
- Zelfs onder het toekomstige Fully Loaded reglementair kader blijft Belfius met een CET 1-ratio 2016 na stresstest van 6,5 % ruim boven het minimum van 5,5%.

# Belfius slaagt met glans voor de CA

De impact van de Legacy \*

De commerciële franchise van Belfius biedt duidelijk sterke weerstand aan het door de ECB gehanteerde stress-scenario. De grootste impact van de stresstest komt voort uit de Legacy portefeuilles wat nogmaals de pertinentie van de reeds gevolgde derisking-politiek bevestigt.

## Basel III CET 1 ratio phased-in



# Belfius slaagt met glans voor de CA

De impact van de Legacy \*

Impact  
Franchise  
2,5 %

- De impact wordt voornamelijk verklaard door:
  - Hogere financieringskost voor de bank.
  - Meer wanbetalingen op kredieten ten gevolge van een ongunstig economisch scenario.

Impact  
Legacy  
3,7 %

- De impact wordt voornamelijk verklaard door:
  - De negatieve impact op de AFS reserve die rechtstreeks wordt afgetrokken van het eigen vermogen.
  - Waardeverminderingen op obligatie- & garantieportefeuilles.



# Bewijs dat Belfius pertinente strategie uitbouwt

## Resultaat Comprehensive Assessment bewijst **pertinentie** van de Belfius strategie:

- Focus op uitbouw van de **commerciële franchise**:



Stijging van het operationeel resultaat door ten volle in te zetten op klantentevredenheid en op een strikte kostenbeheersing.

- Focus op **derisking** van de **Legacy**



Daling van het risico gewogen volume in de legacy portefeuilles

.