

Brussel, 30 juli 2021

Stresstest: Belfius verbetert andermaal zijn stressbestendigheid en bevestigt zijn grote solvabiliteit en veerkracht.

De resultaten van de stresstest 2021, uitgevoerd door de Europese Bankautoriteit (EBA) bij de grootste 50 Europese banken, zijn bekend. Die bevestigen eens te meer de financiële soliditeit en veerkracht van Belfius.

In een extreem ongunstig scenario slaagde Belfius erin de daling van zijn fully loaded CET 1-ratio te beperken tot 2,70 %. Die daling is kleiner dan de impact van alle voorgaande tests waaraan Belfius deelnam.

Beginnend met een sterke fully loaded CET 1-ratio van 16,36% op 1 januari 2021 (overeenkomstig een CET 1-ratio van 17,11% rekening houdend met de IFRS9 overgangsregelingen), toont Belfius op het einde van de stressperiode een hoge fully loaded CET 1-ratio van 13,66% (overeenkomstig een CET 1-ratio van 14,02% rekening houdend met de IFRS9 overgangsregelingen).

Dat resultaat steekt erg gunstig af bij het gemiddelde van alle deelnemende banken. Het bevestigt opnieuw de sterke solvabiliteitspositie van Belfius, zijn degelijke veerkracht bij tegenslag en de relevantie van een gezond financieel en risicobeheer als hoeksteen van zijn consequente diversificatiestrategie op lange termijn.

Na het uitstel van de test in 2020 door Covid-19, nam Belfius in 2021 deel aan de stresstest van de EBA, in samenwerking met de Nationale Bank van België (NBB), de Europese Centrale Bank (ECB) en het Europees Comité voor Systeemrisico's (ESRB). Belfius neemt kennis van de aankondigingen die de EBA vandaag deed over de resultaten van de stresstest 2021.

De test werd uitgevoerd bij een selectie van 50 EU-banken die grofweg 70% van de totale bankactiva in de EU en Noorwegen bestrijken en is bedoeld om **de veerkracht van de banken te beoordelen** wanneer ze worden geconfronteerd met zware financiële en economische druk. De stresstest werd uitgevoerd op basis van een statische balans per december 2020. Hij houdt dus geen rekening met vroegere bedrijfsstrategieën en beheersmaatregelen. Het gaat niet om een winstprognose van Belfius.

Een beperkte daling van de fully loaded CET 1-ratio: 2,70%

Het uiteindelijke resultaat van deze stresstest wordt vertaald in de relevante solvabiliteitscijfers van de betrokken banken einde 2023. Beginnend met een sterke fully loaded CET 1-ratio van **16,36 % op 1 januari 2021** (overeenkomstig een CET 1-ratio van 17,11 % rekening houdend met de IFRS9 overgangsregelingen), toont Belfius een hoge fully loaded CET 1-ratio van **13,66 % op het einde van de stressperiode** (overeenkomstig een CET 1-ratio van 14,02% rekening houdend met de IFRS9 overgangsregelingen).

De historisch kleinste impact ondanks het meest extreme stressscenario in vergelijking met alle voorgaande EBA stresstests

Het ongunstige stresstestscenario werd geformuleerd door de ECB/ESRB en bestrijkt een periode van drie jaar (2021-2023). Gezien de specifieke macro-economische omstandigheden, veroorzaakt door de Covid-19-pandemie, is het ongunstige scenario gebaseerd op een **aanhoudend Covid-19-scenario** in een omgeving van **langdurig lage rentevoeten** ("lower for longer"), waarin een **negatieve vertrouwenscrisis** gedurende langere tijd voor een economische krimp zorgt. Dit scenario wordt als erg ingrijpend beschouwd, ook met in het achterhoofd het reeds minder gunstige macro-economische vertrekpunt in 2021 als gevolg van de zware recessie die door de pandemie werd veroorzaakt. Zoals werd aangekondigd door de ESRB, is het stress scenario, ten opzichte van de base case scenario, het meest ingrijpende van alle tests die de EBA tot dusver uitvoerde. Desondanks is de impact voor Belfius het kleinst sinds zijn eerste deelname aan de stresstest in 2014.

Diverse factoren hebben bijgedragen tot die geruststellende resultaten, die nog beter uitvallen dan bij vorige gelegenheden:

- de **voortdurende verbetering van de solvabiliteit** van Belfius
- zijn strategie om **zijn risicoprofiel te versterken**, bijvoorbeeld door maatregelen voor risicoafbouw en een versteviging van de hedging-structuur
- de versterking van het bedrijfsmodel van Belfius dankzij een **volgehouden diversificatiestrategie**

Dit komt tot uiting in een nog grotere winstgevendheid, die zelfs in een ongunstig scenario een aanzienlijke bijdrage levert, ondanks de langdurig extreem lage rentevoeten van het scenario ("lower for longer").

Bovendien leidde een gezond risicobeheer tot een kleinere impact van de marktrisico's.

Tot slot is de impact van kredietrisico's in het ongunstige scenario iets groter dan in de vorige EBA-stresstest, gelet op hevigheid van de schokken en de veranderingen in de regelgeving. Dit wordt echter deels afgezwakt door de voorzieningen die Belfius aanlegde tijdens de Covid-19-crisis.

Belfius doorstaat elke vergelijking met glans

De soliditeit en de veerkracht van Belfius worden ook bevestigd wanneer de resultaten worden vergeleken met die van zijn sectorgenoten. Belfius doet het inderdaad goed tegenover het Europese gemiddelde van de 50 deelnemende banken als het gaat om:

- het beginpunt van de fully loaded CET 1-ratio (16,36% vs. 15,01 %)
- de impact van het ongunstige stresstestscenario (-2,70% vs. -4,85 %)
- het eindpunt van de fully loaded CET 1-ratio (13,66% vs. 10,16%)

Zoals al gecommuniceerd door onze toezichhoudende autoriteiten, omvat deze stresstest geen opgelegde drempel om te zakken of te slagen, en is hij eerder bedoeld om te dienen als informatiebron met het oog op het controle- en evaluatieproces (SREP). Deze resultaten zullen de bevoegde autoriteiten helpen bij het beoordelen van de capaciteit van Belfius om te voldoen aan de toepasselijke prudentiële eisen in het kader van de stressscenario's.

Marc Raisière, CEO: "Dat we steeds betere resultaten kunnen voorleggen in elke nieuwe EBA-stresstest, is geen toeval. Het is het resultaat van onze coherente en relevante strategische visie gekoppeld aan een gezond financieel en risicobeheer. Belfius heeft sinds zijn oprichting een belangrijke transformatie ondergaan, met onder meer een relevante aanwezigheid in alle segmenten van de Belgische economie en nieuwe ontwikkelingen op het gebied van bankverzekeren en vermogensbeheer. Deze transformatie, in combinatie met sterke solvabiliteitsniveaus, geeft ons een comfortabele positie, zelfs in een extreem ongunstig scenario. De diversificatie van onze inkomsten in een gecontroleerd kostenklimaat stelt ons in staat onze doelstellingen te bereiken, dankzij het vertrouwen van onze klanten, de inzet van onze medewerkers en ons netwerk in deze moeilijke tijden, en de langetermijnvisie van onze aandeelhouder. Ik wil ieder van hen uitdrukkelijk bedanken.

Perscontact

Ulrike Pommee
ulrike.pommee@belfius.be / press@belfius.be
02 222 02 57
www.belfius.be