



# Podcast – Belfius Insights

Uitgeschreven versie van de Podcast (11-01-2021)

## Waarom de economie voor altijd is veranderd

Covid-19 heeft ons gedrag grondig veranderd. Wie niet hield van technologie, heeft die nu toch omarmd. Het kon ook niet anders. De versnelde digitalisering van ons leven is een blijver. Meer nog, we zullen ze nog zien versnellen. Wat dat betekent voor onze economie, dat leest u in deze Belfius Insights.

Hebt u met oudjaar afgeteld naar 2021 op het digitale festival van Tomorrowland? Lopen in uw bedrijf onderhandelingen om het telewerk flink uit te breiden, voor altijd? Hoe vaak bellen pakjesdiensten bij u aan op een week tijd?

Als het over digitalisering gaat en de kwantsprong die we hierin vorig jaar hebben gemaakt, dan gaat het over die dingen. Ons gedrag is fundamenteel veranderd: we zullen de technologie blijven omarmen. We zien 7 verstrekkende gevolgen in alle uithoeken van onze economie en in onze maatschappij.

### Netflix & co

De wereldberoemde Amerikaanse uitvinder Ray Kurzweil van de Singularity University voorspelde het een paar jaar geleden al. Ooit zullen we thuisblijven om muziekconcerten te beleven. Dankzij levensgrote schermen en *augmented reality* lijken we er echt dichtbij te zijn. We hoeven geen parkeerplaats te zoeken, niet aan te schuiven voor bonnetjes en pintjes, de ruige geur van een festivalweide niet te ondergaan... Het is zoals Netflix dat stilaan de bioscoop verjaagt. Uiteraard zullen echte rockconcerten blijven bestaan, net als echte kantoren en echte winkels. We zullen er alleen minder van hebben dan vandaag.

### Telewerk

Proximus kondigde begin december aan dat het meer dan de helft van zijn kantoorruimte aan het Brusselse Noordstation wil schrappen. Werknemers mogen 3 dagen per week thuis werken, ook na Covid-19. Een paar straten verder ligt het hoofdkantoor van Belfius. Ook bij ons liggen plannen op tafel om meer thuis te werken. Er zal dus veel minder gepest moeten worden in die kantoren, de cafetaria's zullen inkrimpen. De broodjeszaken in de buurt, die nu al zwarte sneeuw zien, zullen nooit meer zoveel omzet

halen als in 2019. Noch de restaurants, waar collega's weleens lunchten.

Onderschat ook de impact op de winkels in de Brusselse Nieuwstraat niet. Tijdens de middagpauze ging menig collega daar wel eens een dringende aankoop doen. Hoeveel treinen zullen er nog aankomen aan het Noordstation? Het congestieprobleem met het treinverkeer tijdens de piekuren geraakt als vanzelf opgelost. Zal het koffiestalletje er genoeg omzet halen om zijn activiteit voort te zetten?

Projectontwikkelaars, bouwfirmas en verhuurders van kantoorruimte voelen de bui al hangen. Bedrijven die van hun kantoren af willen, krijgen ze mogelijk niet meer aan de straatstenen verkocht. Wie nog kantoorruimte zoekt, zal eerder nieuwere, energiezuinige lokalen zoeken.

### Commercieel vastgoed

Als kantoorvastgoed een donkere tijd tegemoet gaat, waar is het dan nog wel goed toeven in het commerciële vastgoed? Bij het goed uitgekende logistieke vastgoed, zoveel is zeker. De online pakjes-economie, die nu definitief is doorgebroken in België, zorgt voor een hoge nood aan distributiecentra, waar pakjes verzameld worden en weer uitgestuurd. We hebben graag dat een bestelling morgen op onze stoep staat, maar ambitieuze logistieke bedrijven zijn al bezig met de volgende stap: leveren binnen het uur. Ook dat zal een doorgedreven digitalisering en automatisering vragen, en die ommezwaai is volop bezig. In diezelfde logistieke ondernemingen dokteren ze ook een nieuw voorraadbeheer voor fabrieken uit. Tijdens de lockdowns kwamen bedrijven immers zonder onderdelen of grondstoffen te zitten en moest de fabriek op slot. Dat willen ze niet meer meemaken. En dus komen er nieuwe ideeën, businessmodellen, technologieën enz.

Covid-19 stuwt de economie in een nieuwe richting. Met verliezers, maar zeker ook winnaars.

### Retail

Nog zo'n verliezer is ongetwijfeld de retail. Nu al sluiten kleinere handelszaken de deuren. De pandemie is voor hen de doodsteek of het sein dat het sop de kool niet meer waard is. Van de meeste winkels wordt vandaag verwacht dat je er ook online kan shoppen, met een soepel retour- en servicebeleid. Zelfs voor Belgische winkelketens is die combinatie niet evident. Want het betekent dat ze naast hun investering in winkelervaring ook een hele digitale en logistieke investering moesten doen, terwijl dat niet altijd bijdraagt aan een hogere omzet.

In België worstelen retailgroepen er nog steeds mee om van hun online verkoop een winstmotor te maken. In het heetst van de Covid-strijd is heel wat online handel zelfs compleet in de soep gedraaid. Zoals bpost dat de kerstcadeau-manie niet in goede banen kon leiden. In het voorjaar kregen doe-het-zelfketens het moeilijk toen ze overrompeld werden door verfbestellingen. Meer dan de helft van de klanten kon soms niet bediend worden. Omdat de verf en de verfborstels op waren. Slimme retailers leren uiteraard uit deze strijd, maar voor een aantal onder hen blijft de buitenlandse concurrentie een stevige uitdaging.

### Luchtvaart

De digitalisering zal ook de reis- en luchtvaartsector overhoopgooien. Zakenlui hebben ontdekt dat virtueel vergaderen met buitenlandse klanten of collega's goedkoper en efficiënter is, en vaak even succesvol. Ze zullen dus minder snel businessreizen boeken. Brussels Airport zal dat voelen, net als de luchthavenwinkels. Luchtvaartmaatschappijen gaan door het stof en sleuren de

Deze informatie (en de eventuele bijgaande documenten) is louter bedoeld ter algemene informatie en vormt in geen geval een aanbod betreffende financiële, bank-, verzekerings- of andere producten en diensten, noch een beleggingsadvies.

V.U.: Belfius Bank NV, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel - IBAN BE23 0529 0064 6991 - BIC GKCCBEBB - RPR Brussel BTW BE0403.201.185 - FSMA nr. 19649 A - Eindredactie: 11-01-2021.

hele luchtvaartindustrie met zich mee, omdat ze geen nieuwe vliegtuigen bestellen. In België zijn er een hele reeks topbedrijven die aan de luchtvaartindustrie leveren. Zo moest Solvay enkele afdelingen sluiten omdat hun innovatieve lichtgewicht materialen in het magazijn blijven liggen.

## Technologie

Technologiebedrijven die de huidige fundamentele veranderingen in onze samenleving goed begrijpen en hierop inspelen, beleven gouden tijden. Denk aan alle toepassingen die van vergaderen en ontmoetingen op afstand een mooie ervaring maken. Denk aan alle cloud-toepassingen. Aan webontwikkelaars. En binnenkort komt de 5G-technologie eraan, die het ontbolsteren van allerlei internet-of-things toepassingen in een stroomversnelling zal brengen. Denk ook aan auto's die verbonden zijn met verkeerslichten, of aan uw koelkast die verbonden is met uw favoriete supermarkt. Ons vertrouwen in technologie en digitalisering zal nog meer toenemen nu we weten hoe het ons helpt om deze crisis te overleven. Technologiebedrijven gaan vandaag dan ook door het dak op de aandelenmarkten.

## Roaring twenties

Nu al worden de *roaring twenties* 2.0 voorspeld, een periode van euforie en welvaart. De Amerikaanse socioloog en epidemioloog Nicolas Christakis ziet een parallel met vorige pandemieën, zoals de Spaanse griep die volgde na de Eerste Wereldoorlog. Een decennium lang werd er gefeest, alles kleurde goud, ook de beurzen. Intuïtief valt wel wat te zeggen voor zo'n scenario. Zodra het kan, zullen mensen weer graag massaal bij elkaar willen zijn, omdat virtuele ontmoetingen hun beperkingen hebben. De Belg spaarde vorig jaar maar liefst 15 miljard extra en ook dit jaar zullen we meer opzij houden. Als iedereen zich weer veilig voelt en als de economie bekomen is van de zure appel waar ze doorheen moet bijten, lijkt zo'n periode van euforie zeker mogelijk. Maar die zure appel, daar zijn we nog niet door. Dat zal wellicht nog enkele jaren duren.

Dit was Belfius Insights. Bedankt dat u bij ons was. Abonneer u gratis om geen enkele aflevering te missen. Tot gauw!