



Persconferentie Belfius Resultaten 1H 2023

01.09.2023



Challenges van de banken in perspectief

2008-2009

Wereldwijd failliet van het bancaire systeem - Black Swan

2011-2012

Eurocrisis en financieel bankroet van bepaalde landen - Black Swan

2012-2020

Regulering en strafrechtelijke aansprakelijkheid van leidinggevend van banken

Historisch lage (en zelfs negatieve) rentevoeten - Black Swan

Digitale revolutie

Challenges van de banken in perspectief

2020

COVID-19 - Black Swan

2022

Oorlog in Oekraïne
Inflatie

2023

Snelle stijging van de rentevoeten

Inversie van de rentecurve

Faillissement van banken in USA en Zwitserland



Hoe reageren de banken?

Opmerkelijk financieel herstel van de Belgische banken

- Kapitaal
- Liquiditeit (buffer)
- Rentabiliteit
- Digitale transformatie

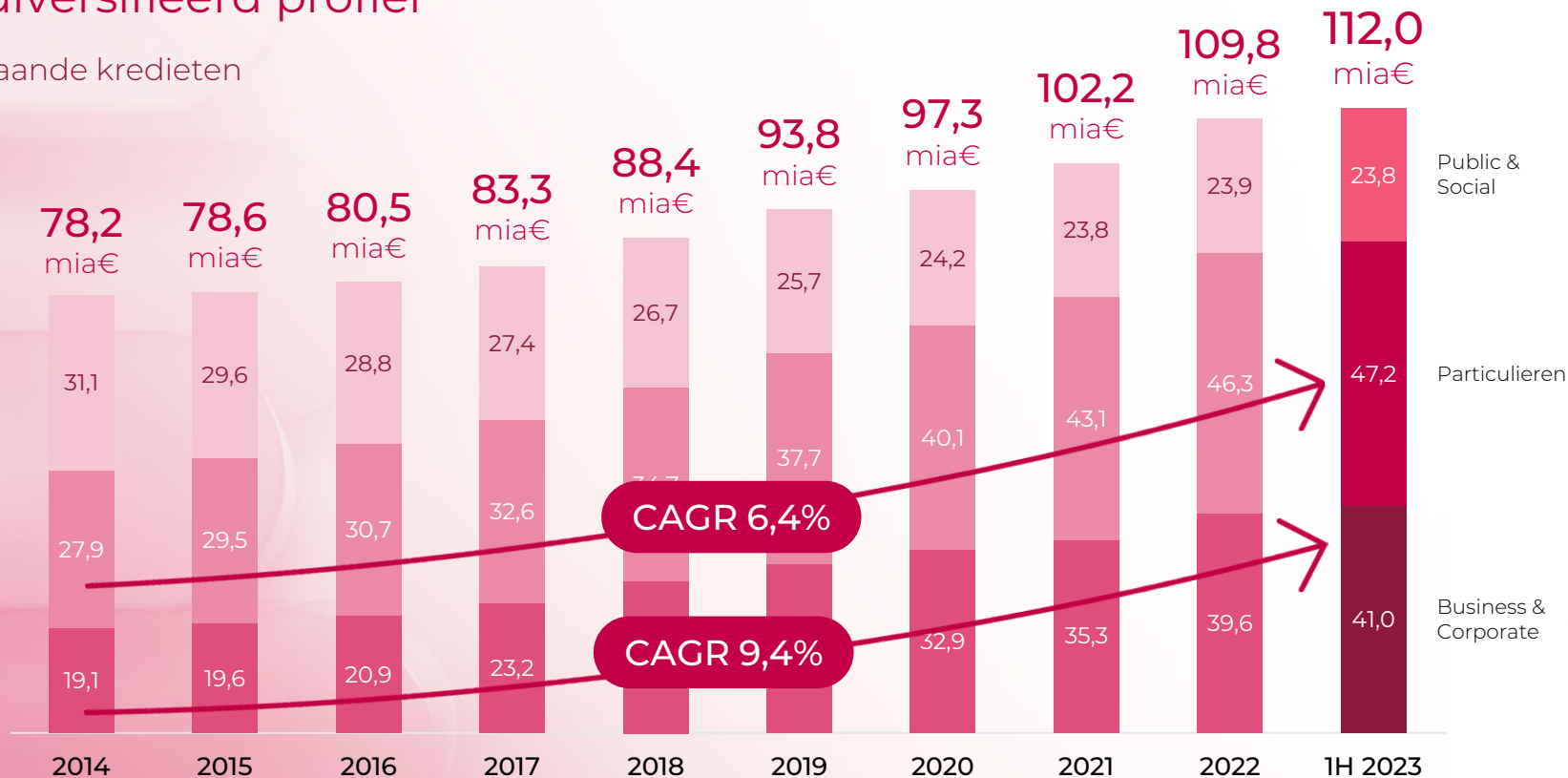
Hoe reageren de banken?

De banken voortdurend gechallenged

- Spelen een essentiële rol in de economie
- Waren op de afspraak bij elke crisis sinds 2011
- Moeten het juiste evenwicht vinden tussen klantentevredenheid, financiële gezondheid, tevredenheid van de samenleving voor de waardecreatie, de vergoeding van de aandeelhouder
- Zijn geslaagd in hun digitale transformatie
- Moeten zich voorbereiden op de volgende crisis

Resultaat: een goed gediversifieerd profiel

Uitstaande kredieten



Klantentevredenheid
blijft op zeer hoog
niveau

94%

(Zeer)
tevreden
klanten

stabiel


Sinds 2015

4.951.688

enquêtes uitgestuurd

627.701

antwoorden ontvangen



Solide halfjaarresultaten laten
Belfius toe om zijn rol als
steunpilaar van de Belgische
economie nog te versterken
voor het welzijn van alle
Belgen

De kracht van
diversifiëring en focus op
de klant in een nieuwe
macro-economische
context, waarop Belfius
juist anticipeerde

1H 2022

500 m€
IFRS 17

545 m€
IFRS 4

+176 m€

+35%

1H 2023

676 m€
Nettoresultaat
vóór belastingen
IFRS 17

De kracht van
diversifiëring en focus op
de klant in een nieuwe
macro-economische
context, waarop Belfius
juist anticipeerde

1H 2022

394 m€
IFRS 17

428 m€
IFRS 4

+85 m€

+22%

1H 2023

479 m€
Nettoresultaat
IFRS 17



Kredieten



Diversifiëring werpt vruchten af in deze nieuwe context

Productie langetermijnkredieten

12,6 mia€
11,8 mia€

-7%

1H 2022

1H 2023

Productie hypothecaire kredieten Particulieren

4,6 mia€
2,7 mia€

-41,3%

1H 2022

1H 2023

Productie langetermijnkredieten Business & Corporate

6,4 mia€
7,3 mia€

+14,5%

1H 2022

1H 2023

Productie langetermijnkredieten Public & Social

1,29 mia€
1,35 mia€

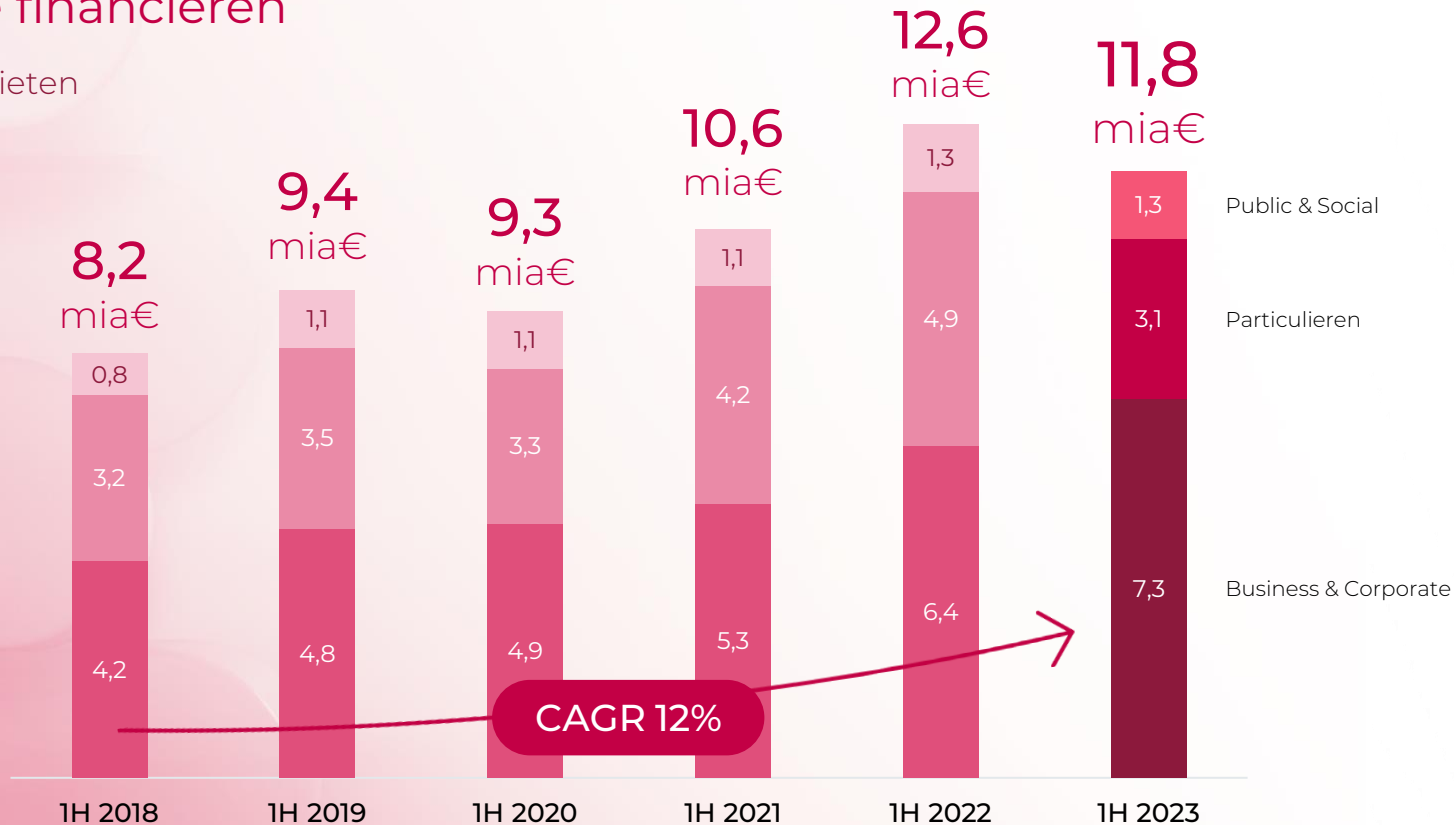
+4,3%

1H 2022

1H 2023

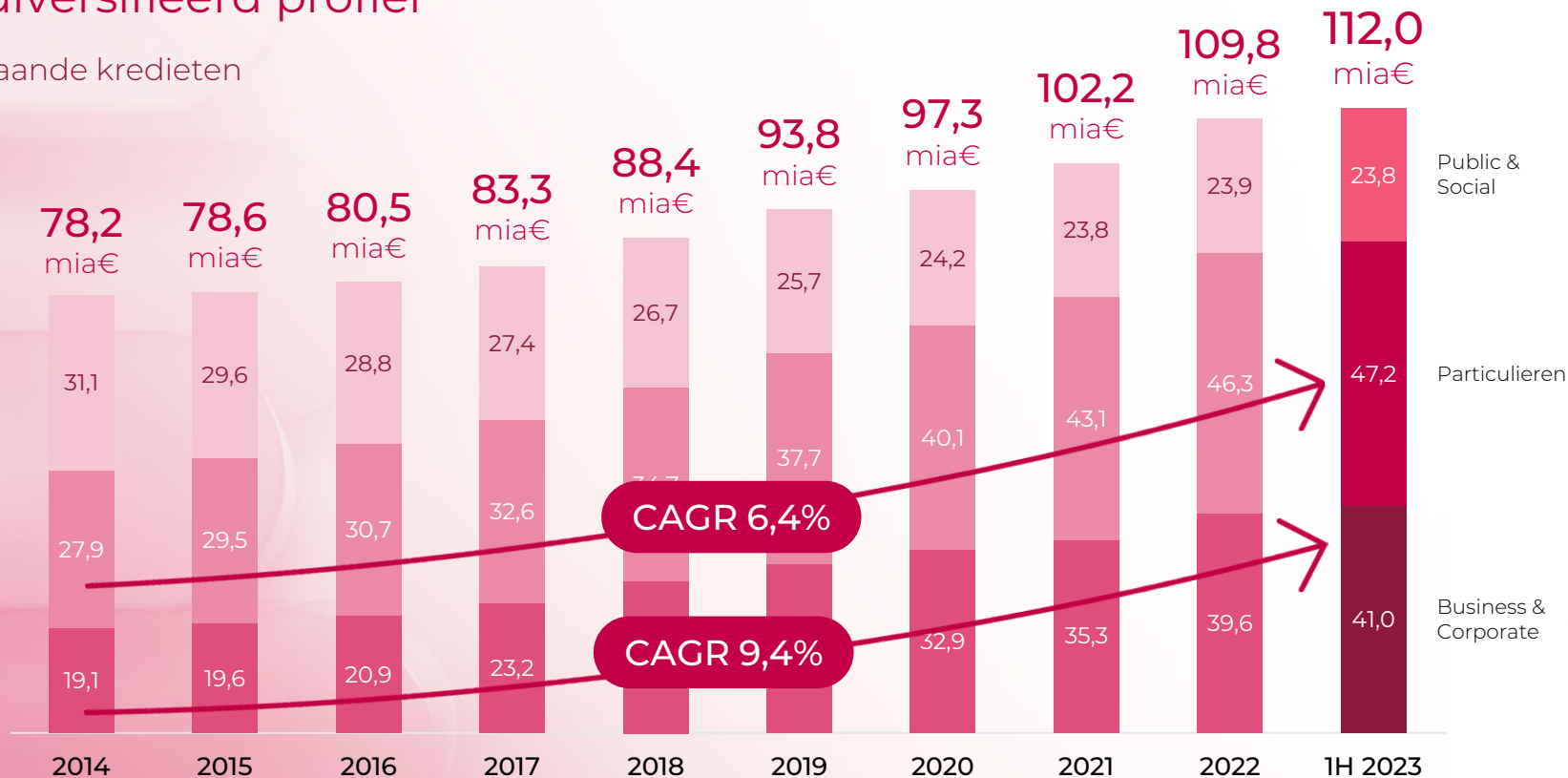
Belfius blijft de Belgische economie financieren

Productie kredieten



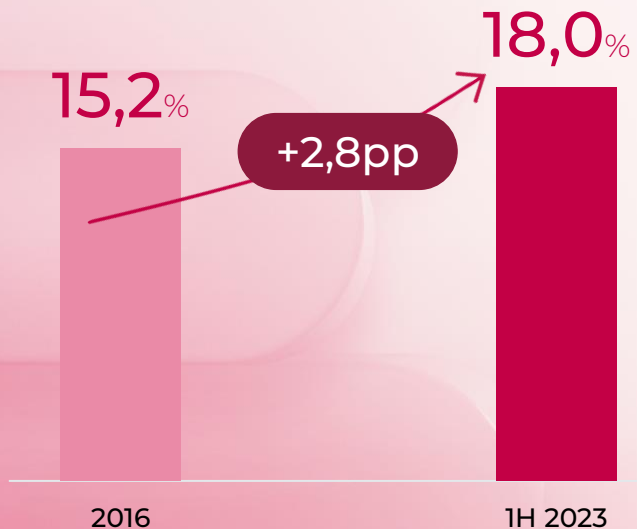
Resultaat: een goed gediversifieerd profiel

Uitstaande kredieten

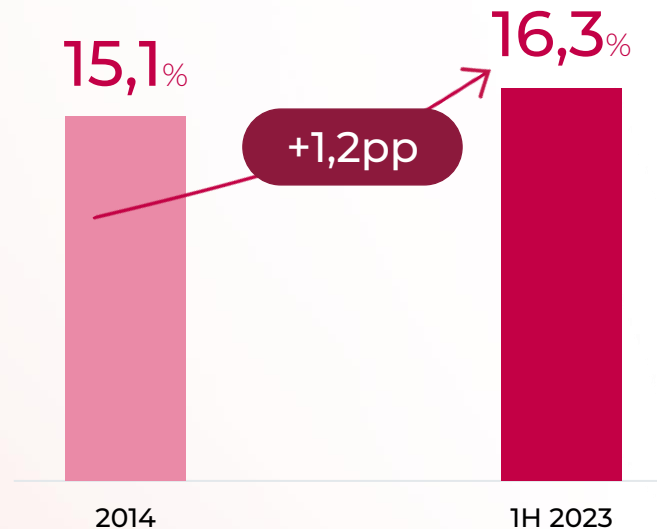


Marktaandeel neemt toe in alle segmenten

Hypothecaire kredieten Dynamisch / productie



Hypothecaire kredieten Statisch / totaal uitstaand



Marktaandeel neemt toe in alle segmenten

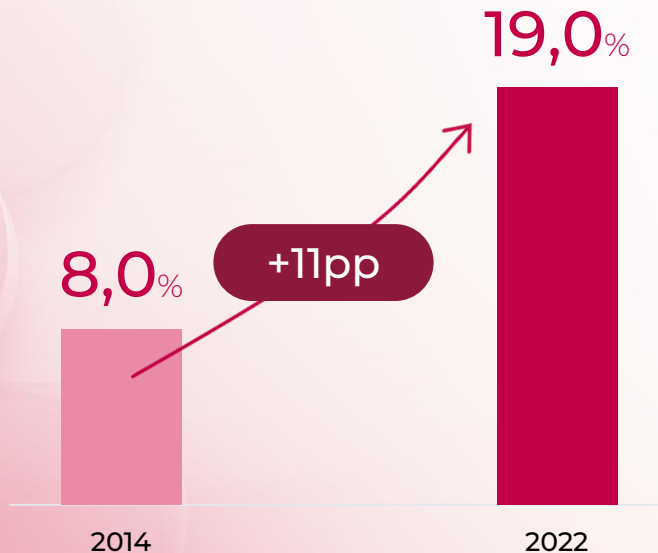
18,0%

Hypothecaire kredieten
Dynamisch / productie

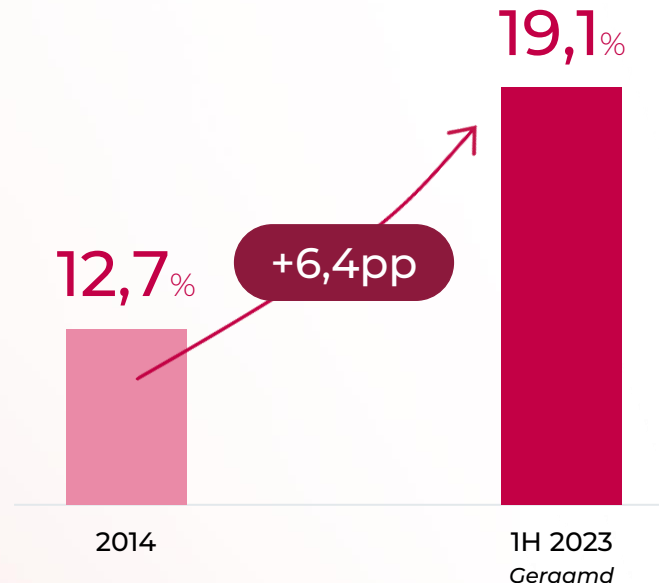
16,3%

Hypothecaire kredieten
Statisch / totaal uitstaand

Kredieten Corporate Statisch / totaal uitstaand



Businesskredieten Statisch / totaal uitstaand



Marktaandeel neemt toe in alle segmenten

18,0%

Hypothecaire kredieten
Dynamisch / productie

19,0%

Kredieten
Corporate
Statisch / totaal
uitstaand

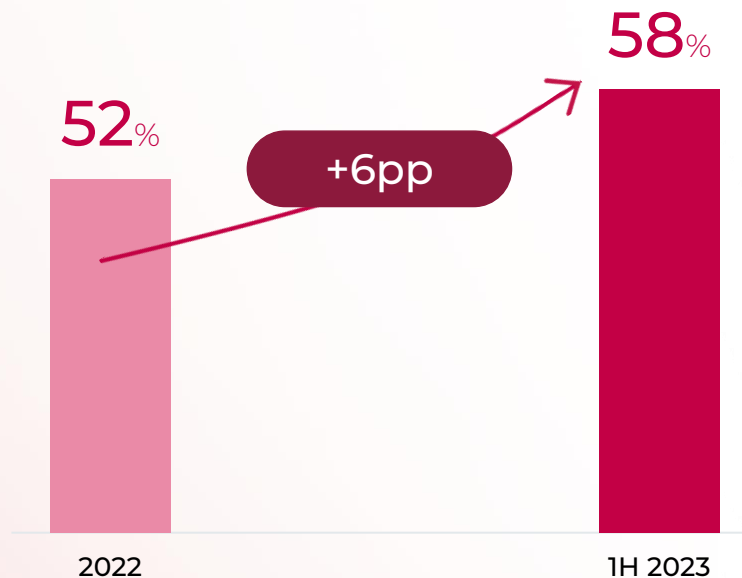
16,3%

Hypothecaire kredieten
Statisch / totaal
uitstaand

19,1%

Business-
kredieten
Statisch / totaal
uitstaand

Hitratio kredieten Public & Social Dynamisch / productie



Belfius blijft marktleider in alternatieve financieringen

4

ECM-deals

18

DCM-deals

0,6 mia€

Totale waarde van
de ECM-deals

5,7 mia€

Alternatieve
financiering

1,7 mia€

Groene of duurzame
obligaties uitgegeven
via Belfius

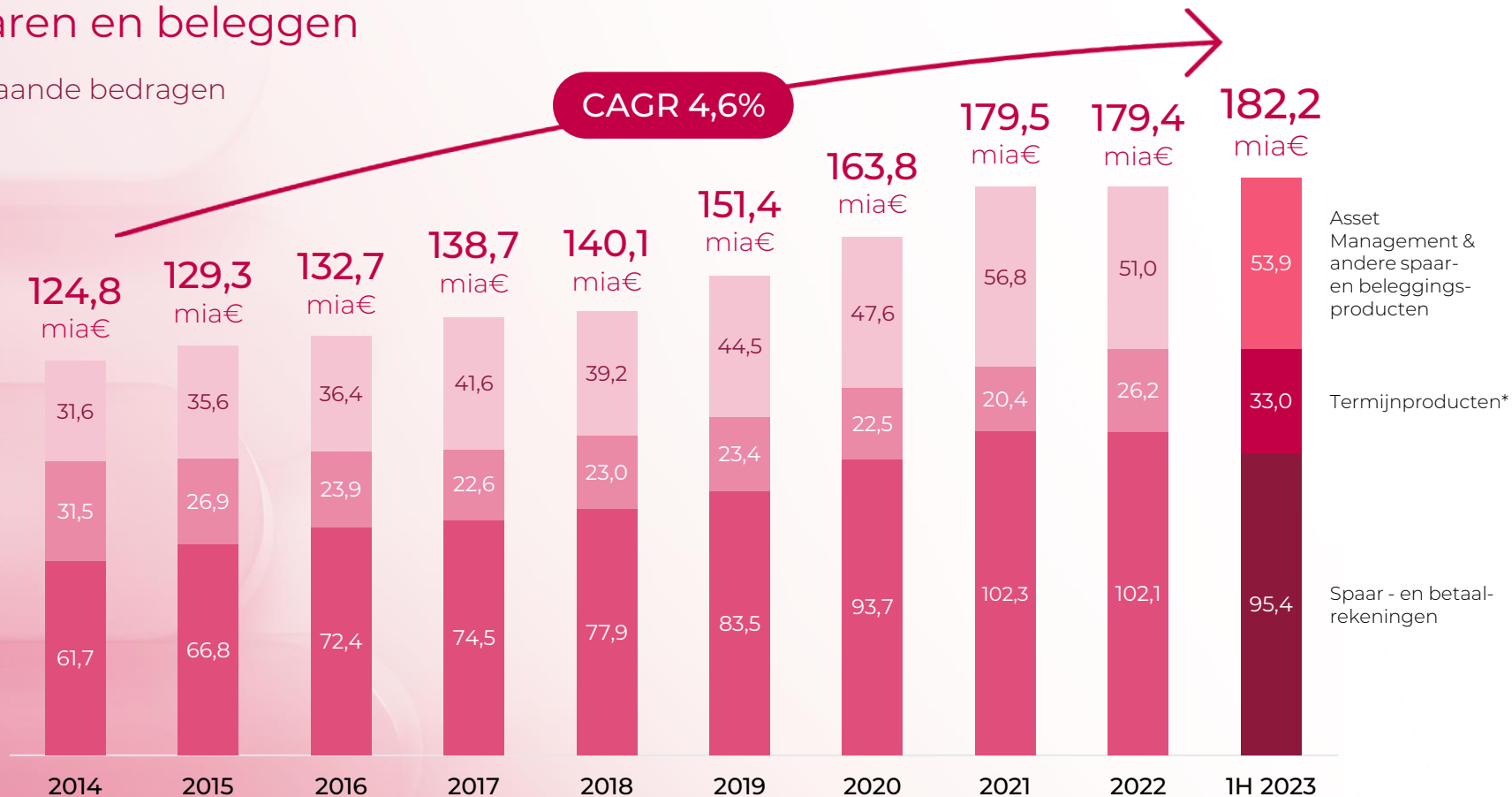


Sparen &
beleggen



Sparen en beleggen

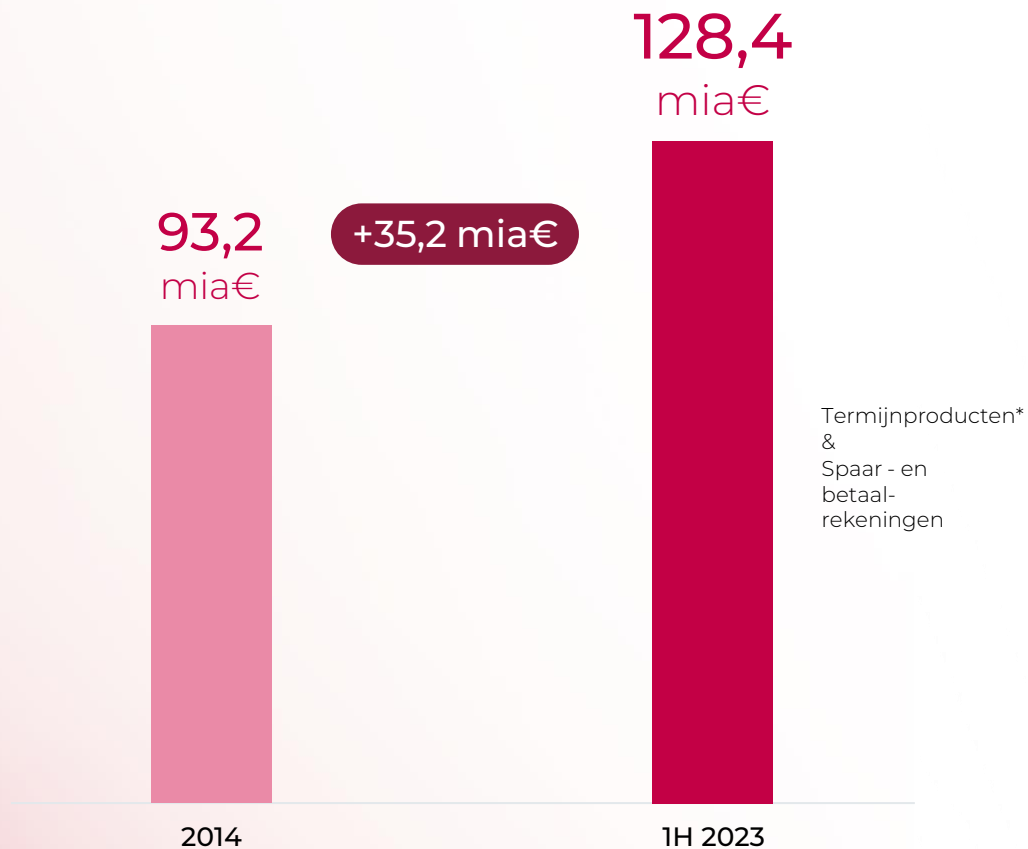
Uitstaande bedragen



*Incl. Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligaties, Commercial Paper, Tak 21 & Tak 23 funding

Sparen en beleggen

Uitstaande bedragen



*Incl. Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligaties, Commercial Paper, Tak 21 & Tak 23 funding

Groei sparen vertraagt in
deze nieuwe context

2022
179,4 mia€

+2,8 mia€

1H 2023
182,2 mia€

+2,0 mia€

Markteffect

+0,8 mia€

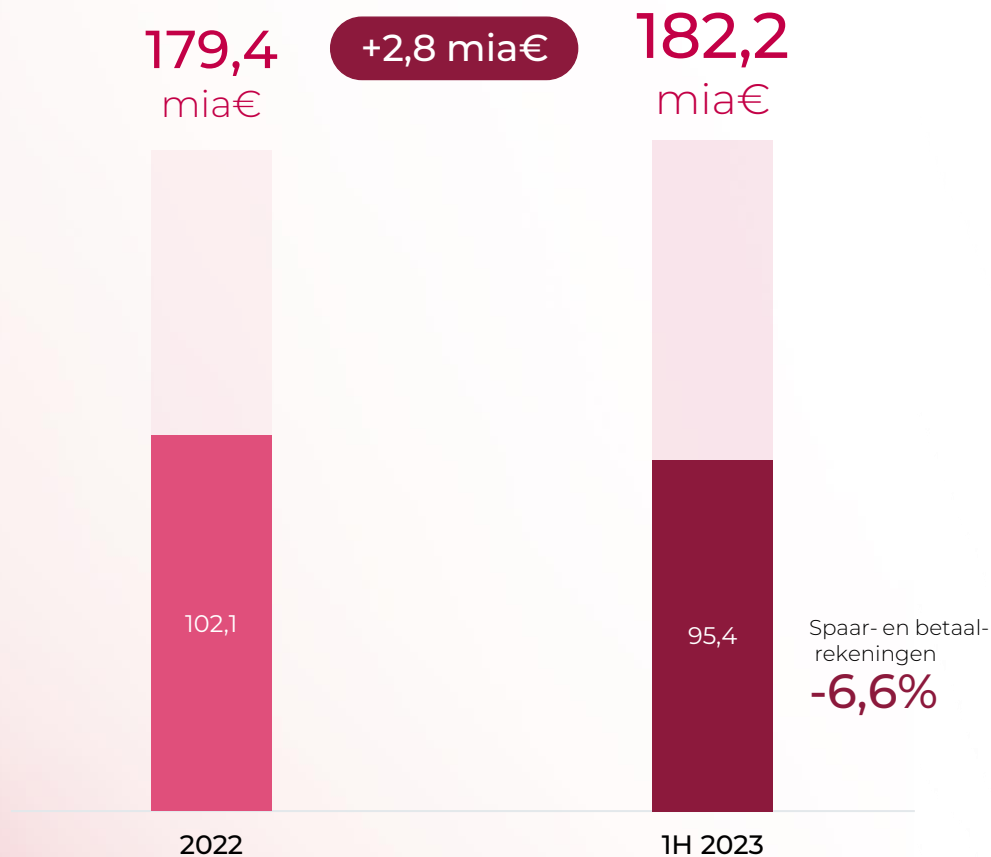
Organische groei



Sparen & beleggen

Totale uitstaande bedragen
voor sparen en beleggen

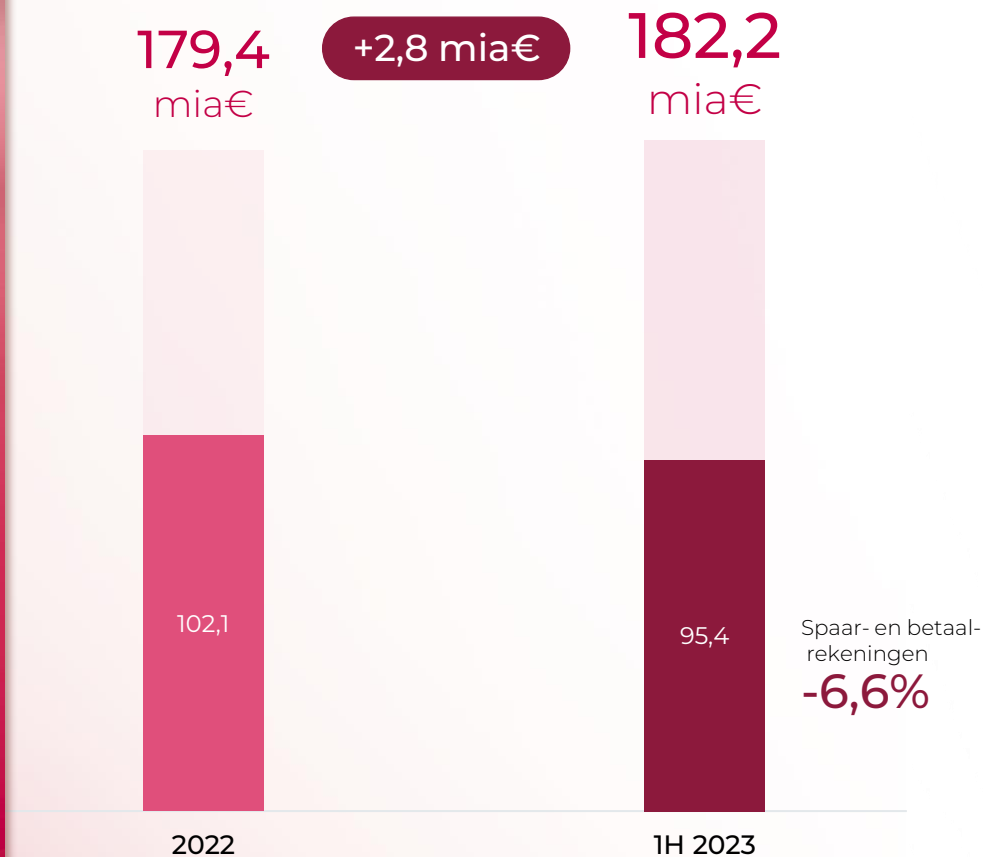
-6,8 mia€



Normalisatie van de
rentevoeten

Veranderend
klantengedrag

Verschuiving
spaargelden naar
termijnproducten

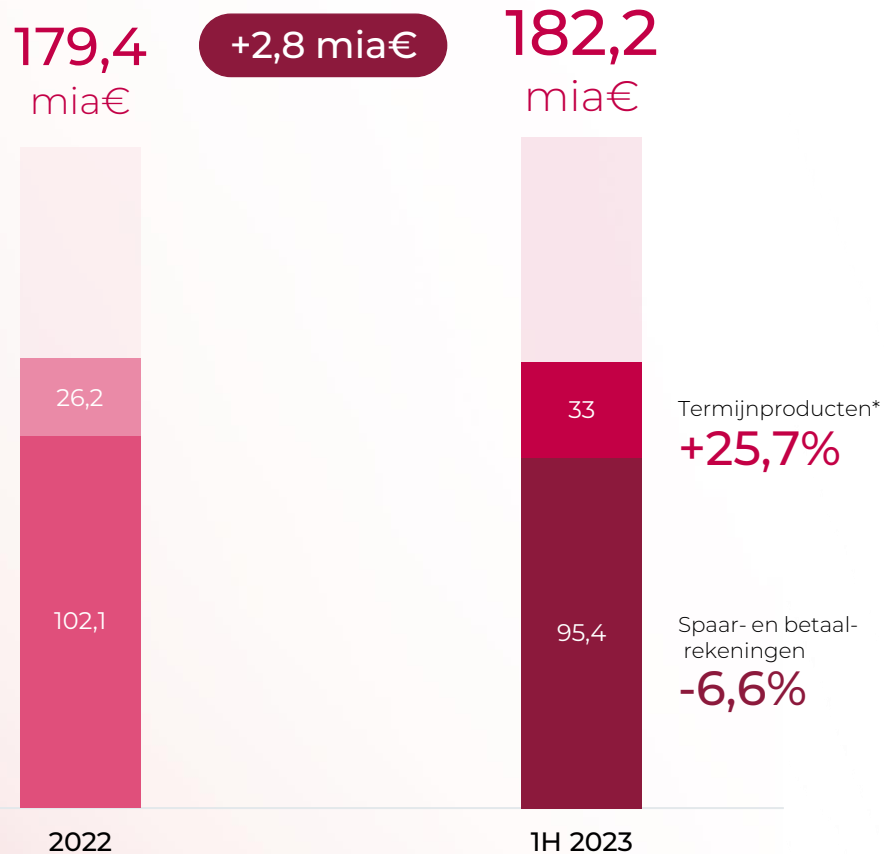


Sparen & beleggen

Totale uitstaande bedragen voor sparen en beleggen

+6,7 mia€

-6,8 mia€



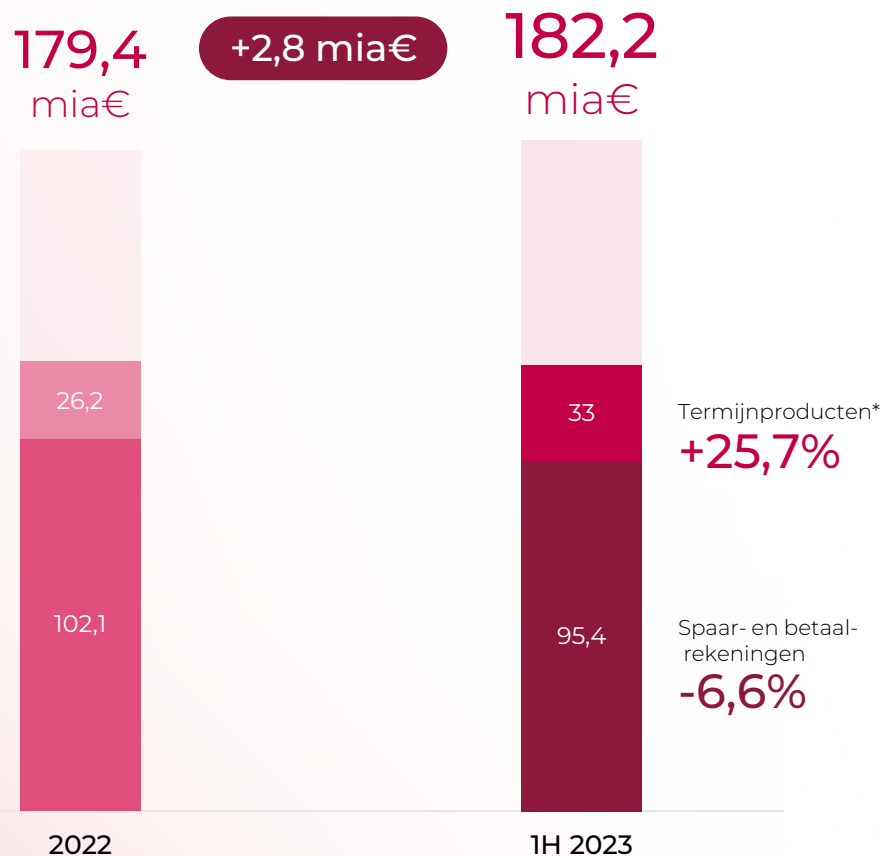
*Incl. Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligaties, Commercial Paper, Tak 21 & Tak 23 funding

Termijnbeleggingen & straight deposits

2022 → 1H 2023
6,0 → **11,5**
mia€ mia€

Obligaties & Commercial Paper

2022 → 1H 2023
16,6 → **18,1**
mia€ mia€



*Incl. Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligaties, Commercial Paper, Tak 21 & Tak 23 funding

Sparen & beleggen

Totale uitstaande bedragen voor sparen en beleggen

+2,9 mia€

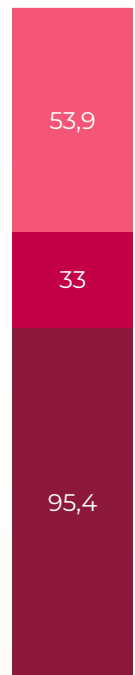
+6,7 mia€

-6,8 mia€

179,4
mia€

+2,8 mia€

182,2
mia€



Asset Management & andere spaar- en beleggingsproducten
+5,7%

Termijnproducten*
+25,7%

Spaar- en betaalrekeningen
-6,6%

2022

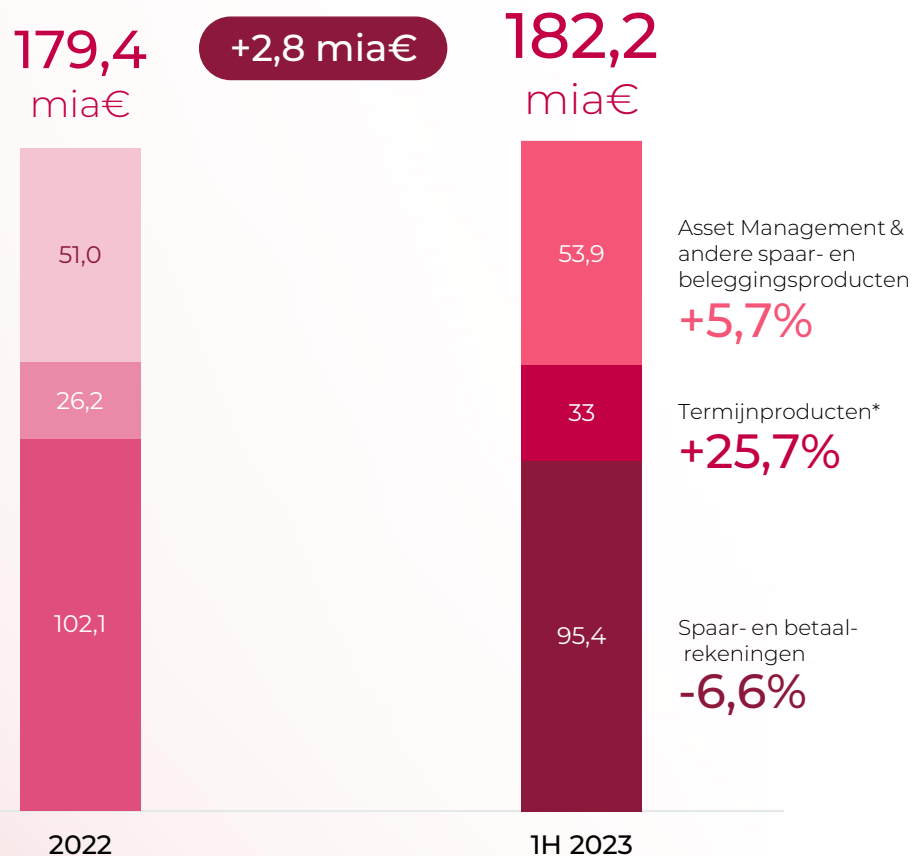
1H 2023

*Incl. Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligaties, Commercial Paper, Tak 21 & Tak 23 funding

Asset Management Services

0,7 mia€
Organische groei

1,9 mia€
Markteffect



*Incl. Term & Straight deposits, Saving Certificates, Obligaties, Commercial Paper, Tak 21 & Tak 23 funding



590 m€

Totaal bedrag aan transacties

81.900

Totaal aantal klanten

184.000

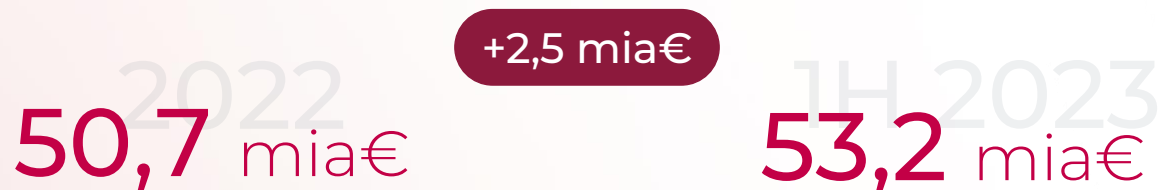
Transacties in 2023

Erkend als state-of-the-art-
beleggingsplatform door Sia Partners



Belfius, steeds meer de referentiebank voor Private & Wealth

Totale uitstaande bedragen voor sparen en beleggen





love

die hebben we
voor iedereen.

Belfius is de enige bank die sociale rekeningen aanbiedt

167.499

sociale rekeningen die de OCMW's helpen bij het begeleiden van kansarmen of van mensen in probleemsituaties

Specifieke (niet-digitale) diensten zijn gratis voor wie ouder is dan 70 jaar

gratis papieren overschrijvingen (onbeperkt), gratis verzending van papieren afschriften (maandelijks) via de post

Belfius Phone

een gratis self-serviceoplossing voor eenvoudige bankverrichtingen zonder smartphone of internet



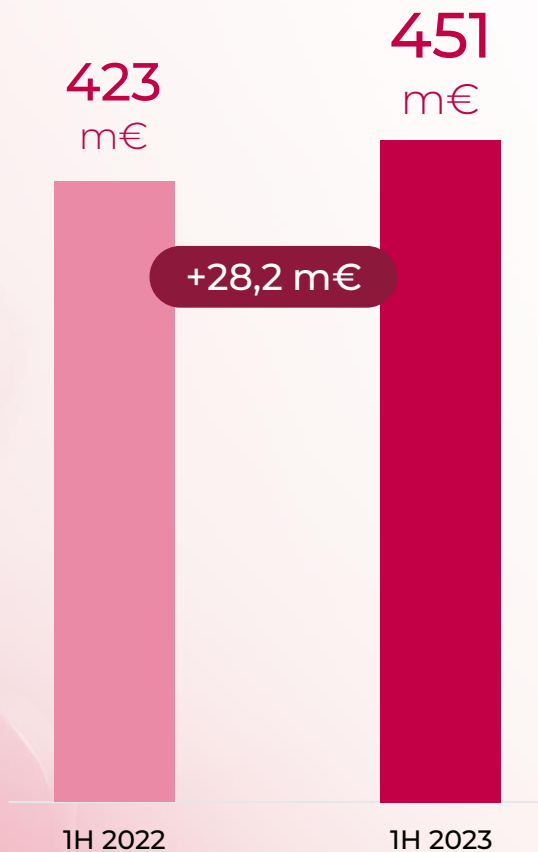


Verzekeringen

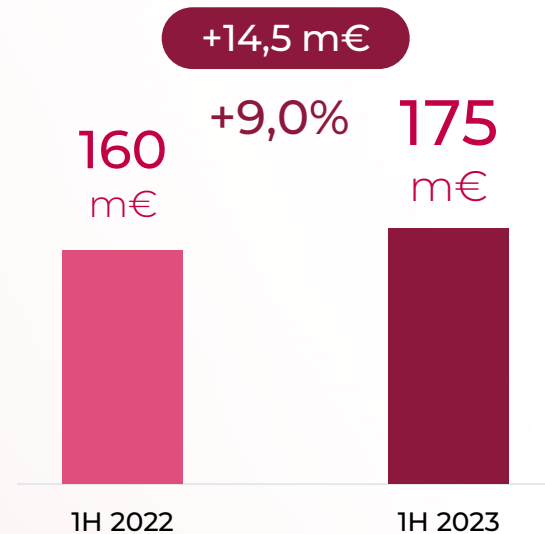


Belfius blijft zich ontwikkelen als verzekeraar

Premie-incasso Niet-Leven

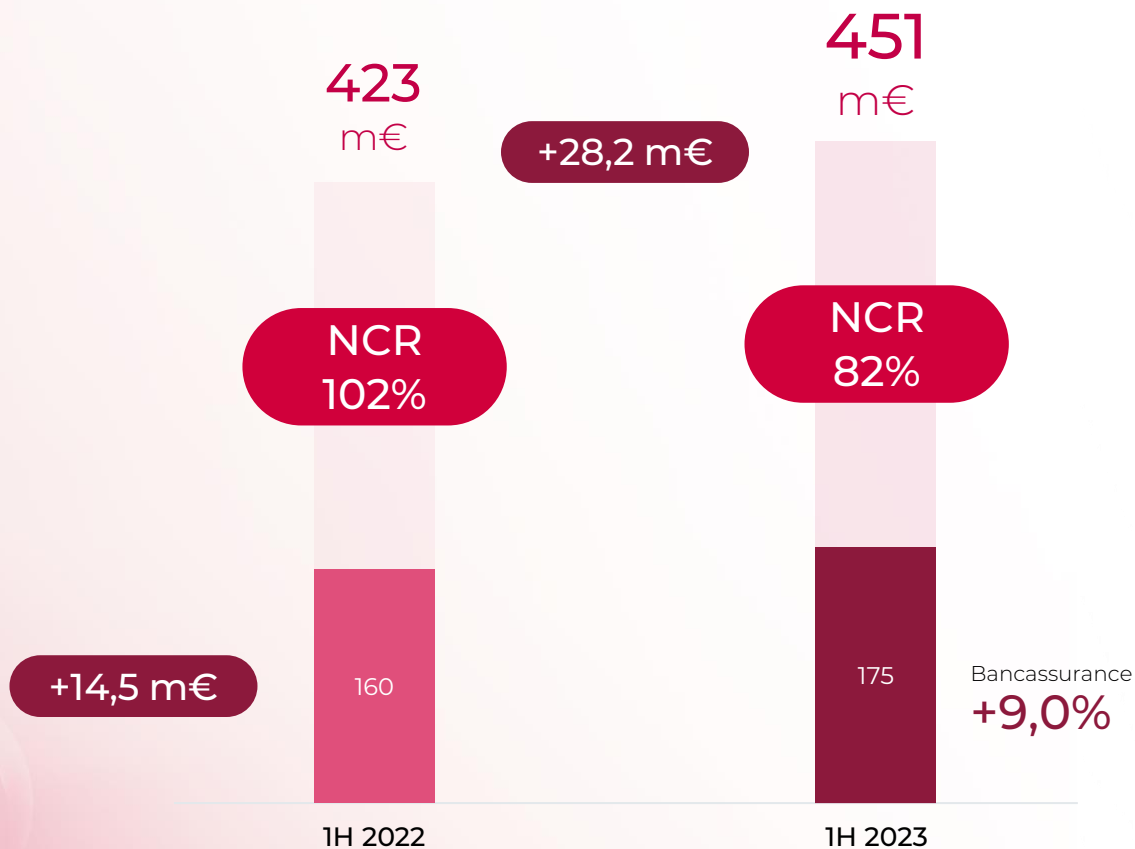


Premie-incasso Niet-Leven Bancassurance



Belfius blijft zich ontwikkelen als verzekeraar

Goede technische rentabiliteit



Belfius blijft zich ontwikkelen als verzekeraar

Evolutie uitstaand bedrag Leven



Persconferentie
Belfius Insurance
27 september 2023



Sterke financiële
resultaten en soliditeit
om verder op te bouwen



45%

Cost-income
ratio

479 m€

Nettoresultaat

12,07%

CET 1-ratio
na stresstest

16,5%
CET 1-ratio

45 mia€

Liquiditeits-
buffer

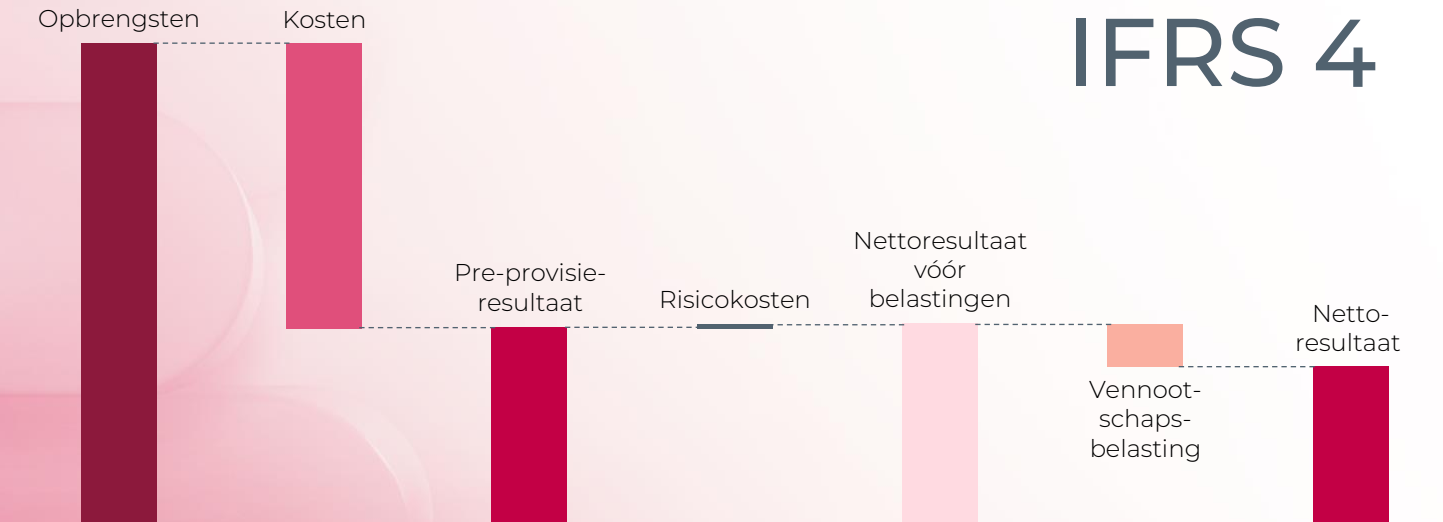
156%

LCR-ratio

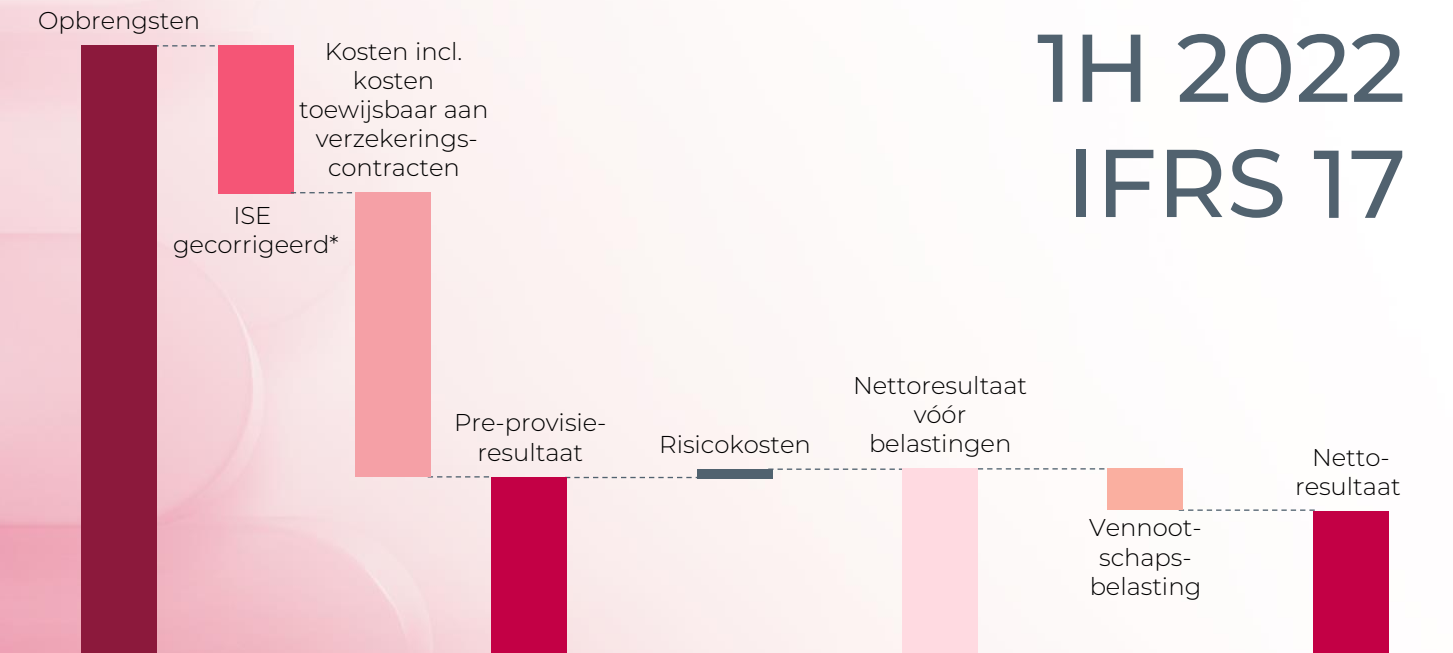


Resultatenrekening: gewijzigde boekhoudnormen

1H 2022 IFRS 4



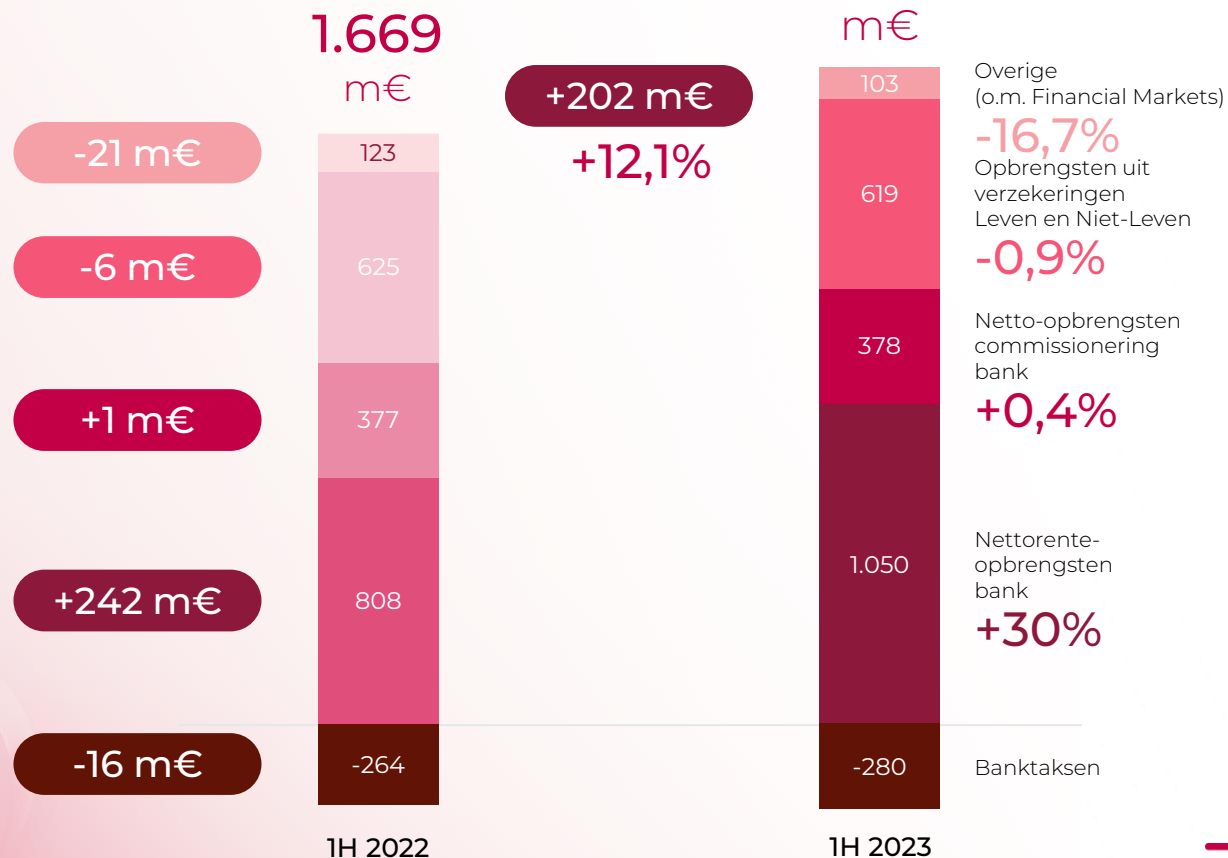
Resultatenrekening: gewijzigde boekhoudnormen



*ISE gecorrigeerd = Insurance Service Expense & Net Reinsurance Result excl kosten toewijsbaar aan verzekeringscontracten

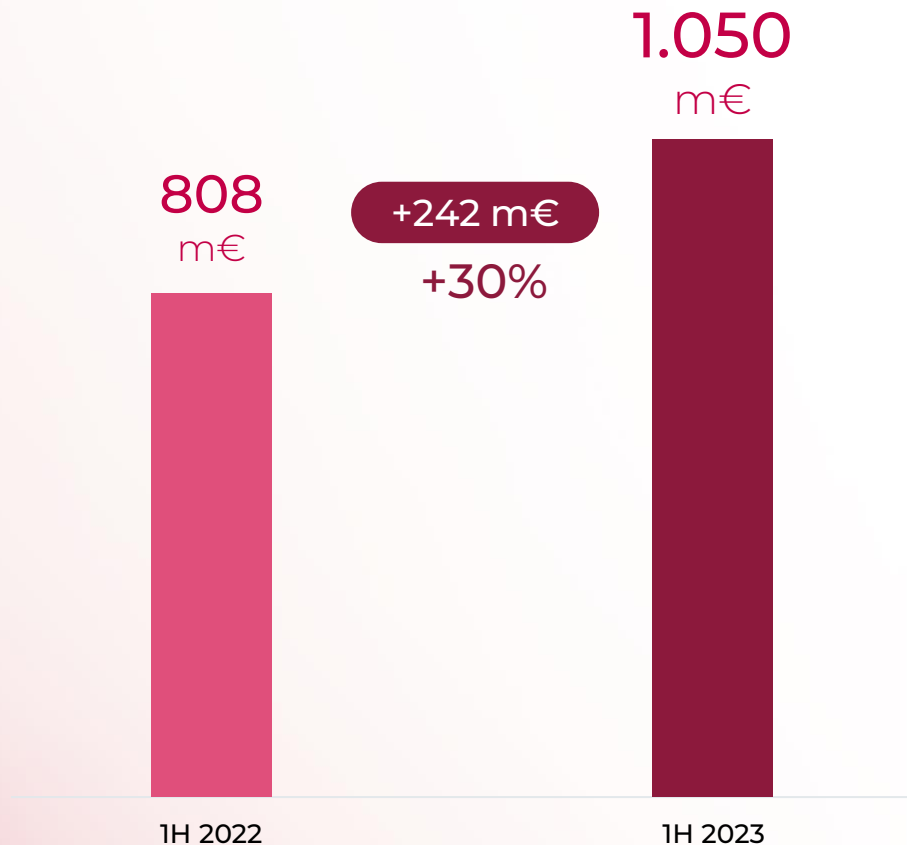
Opbrengsten stijgen sneller dan de inflatie

Opbrengsten



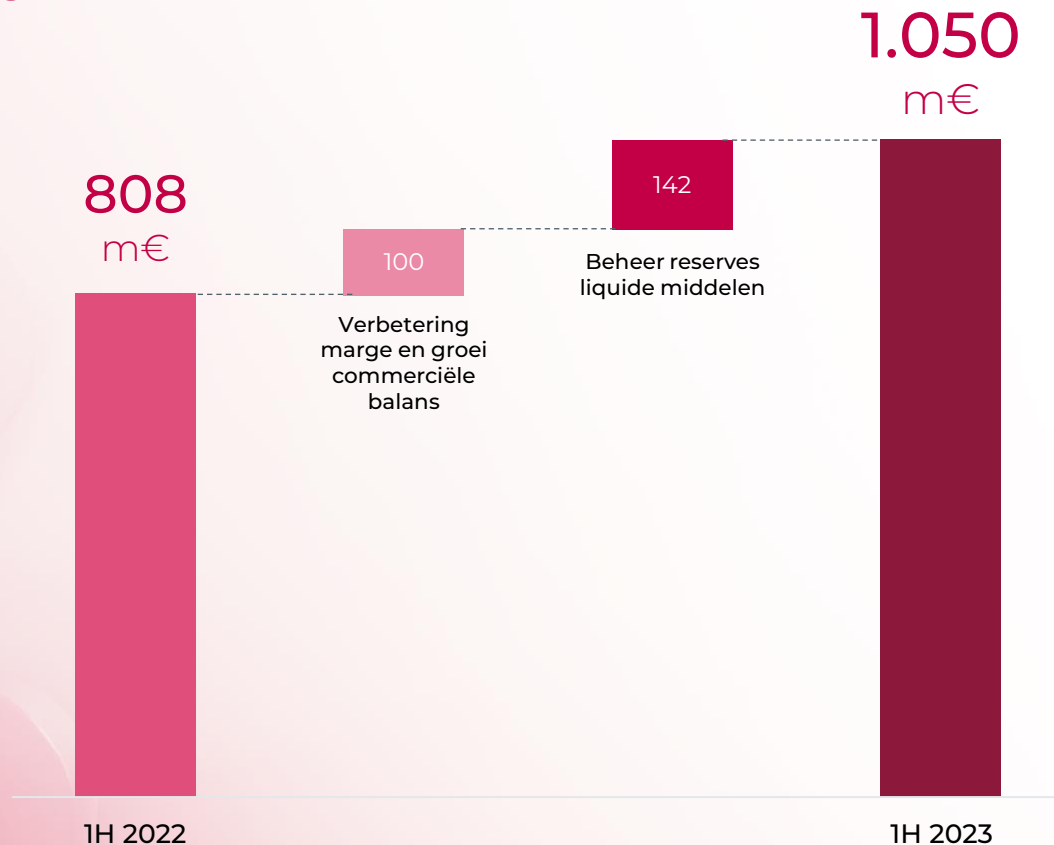
Zoom op rentemarge bank

Nettorente-
opbrengsten
bank



Zoom op rentemarge bank

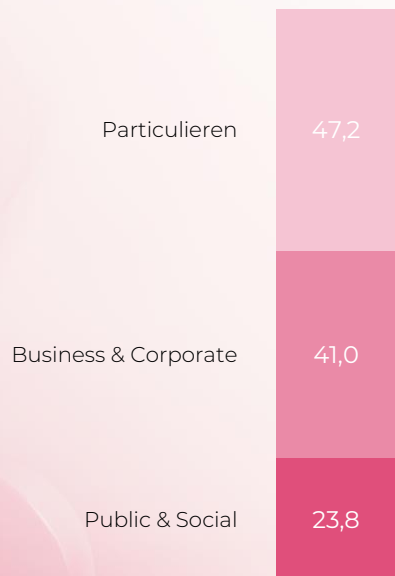
Nettorente-
opbrengsten
bank



Spaar- en betaalrekeningen financier kredieten

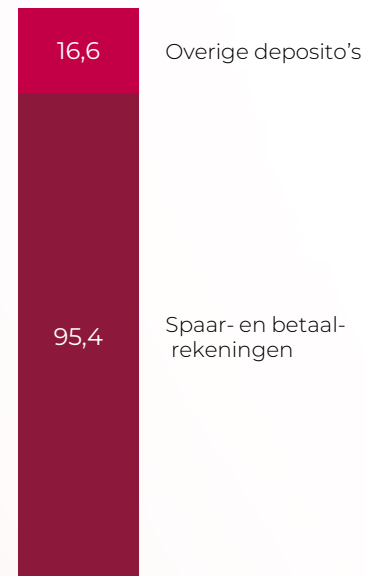
Kredieten commerciële balans

112,0 mia€



Commerciële financiering

112,0 mia€



Spaar- en betaalrekeningen financieren kredieten

Duurtijd
~6 jaar

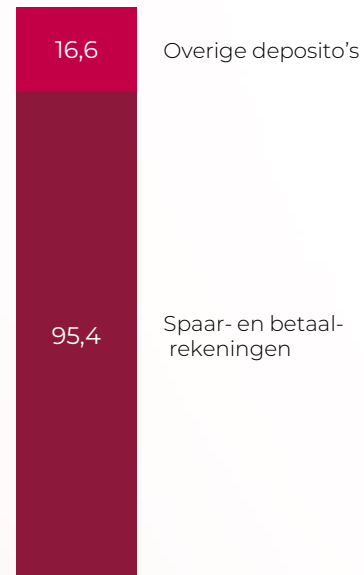
Kredieten commerciële balans

112,0 mia€



Commerciële financiering

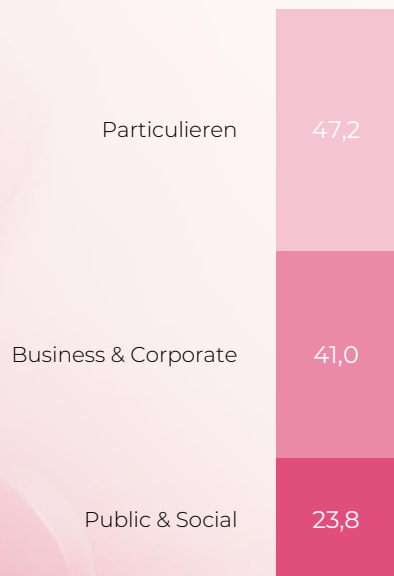
112,0 mia€



Spaar- en betaalrekeningen financier kredieten

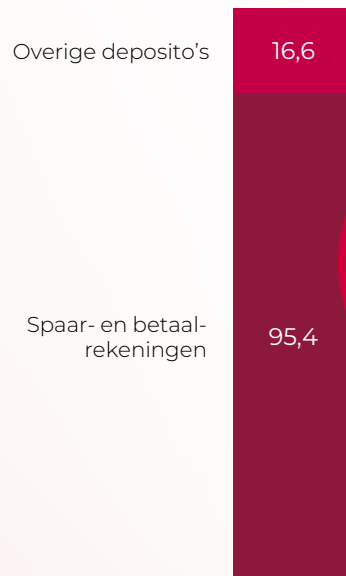
Kredieten commerciële balans

112,0 mia€



Commerciële financiering

112,0 mia€

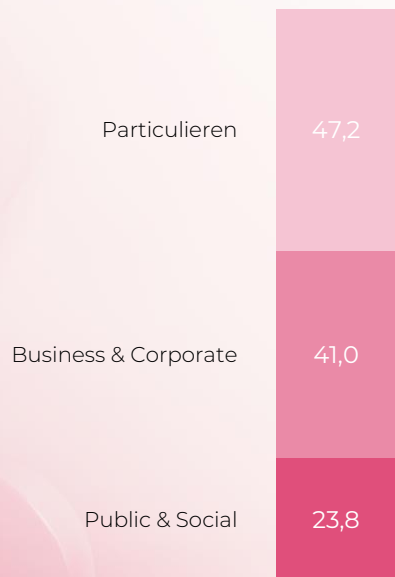


Beschikbaar
op elk
moment

Spaar- en betaalrekeningen financier kredieten

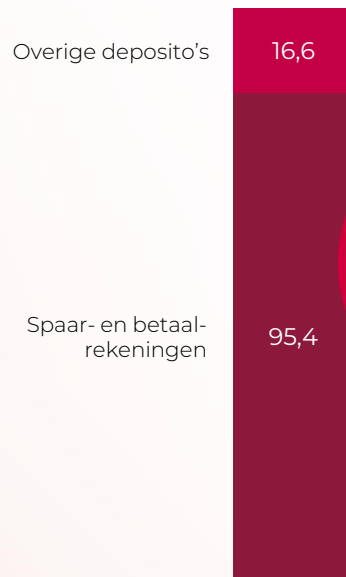
Kredieten commerciële balans

112,0 mia€



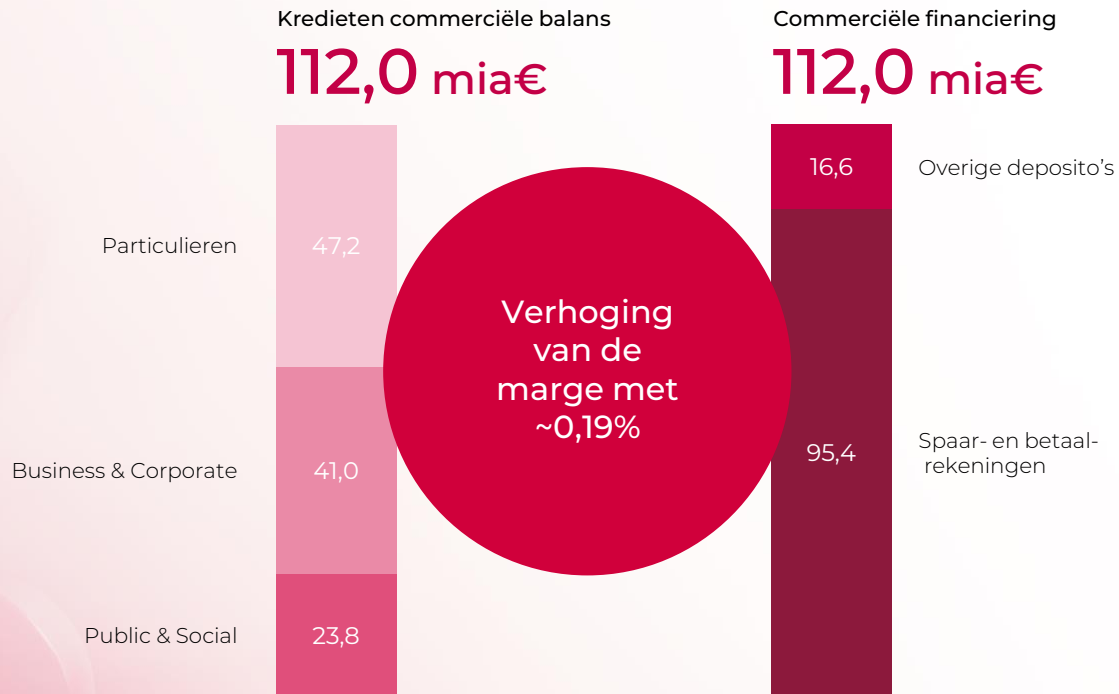
Commerciële financiering

112,0 mia€



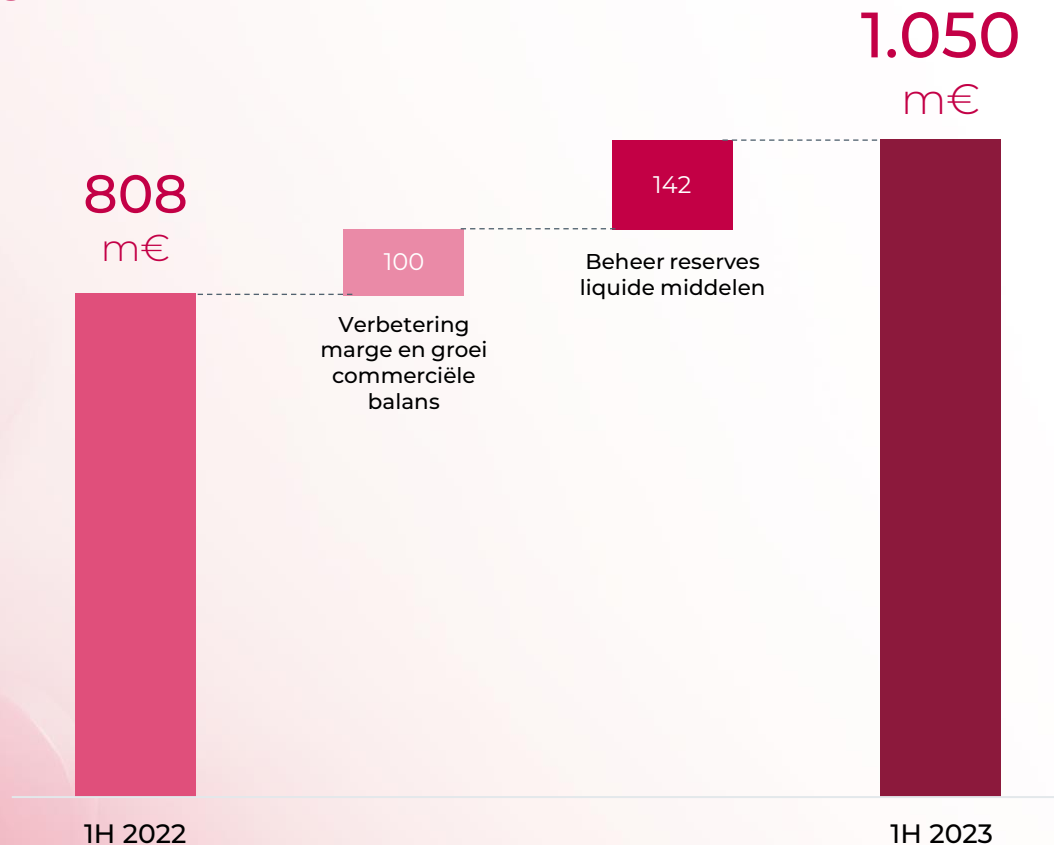
Repricing in
december
2022 &
juli 2023

Spaar- en betaalrekeningen financier kredieten

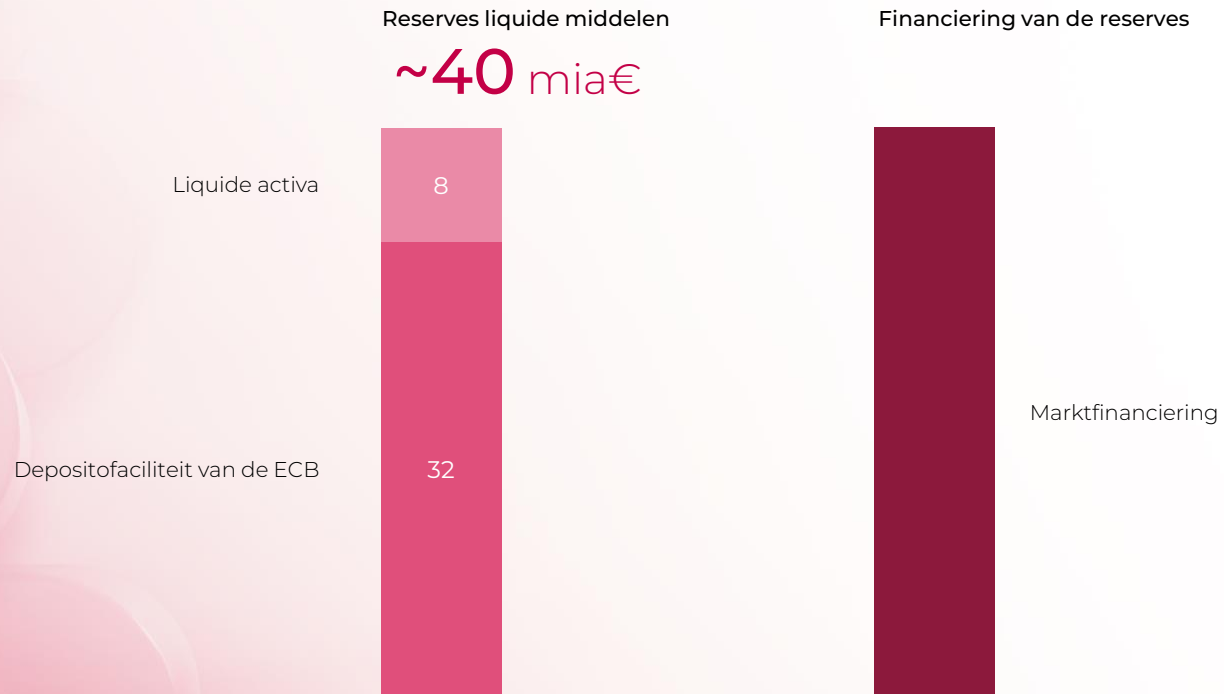


Zoom op rentemarge bank

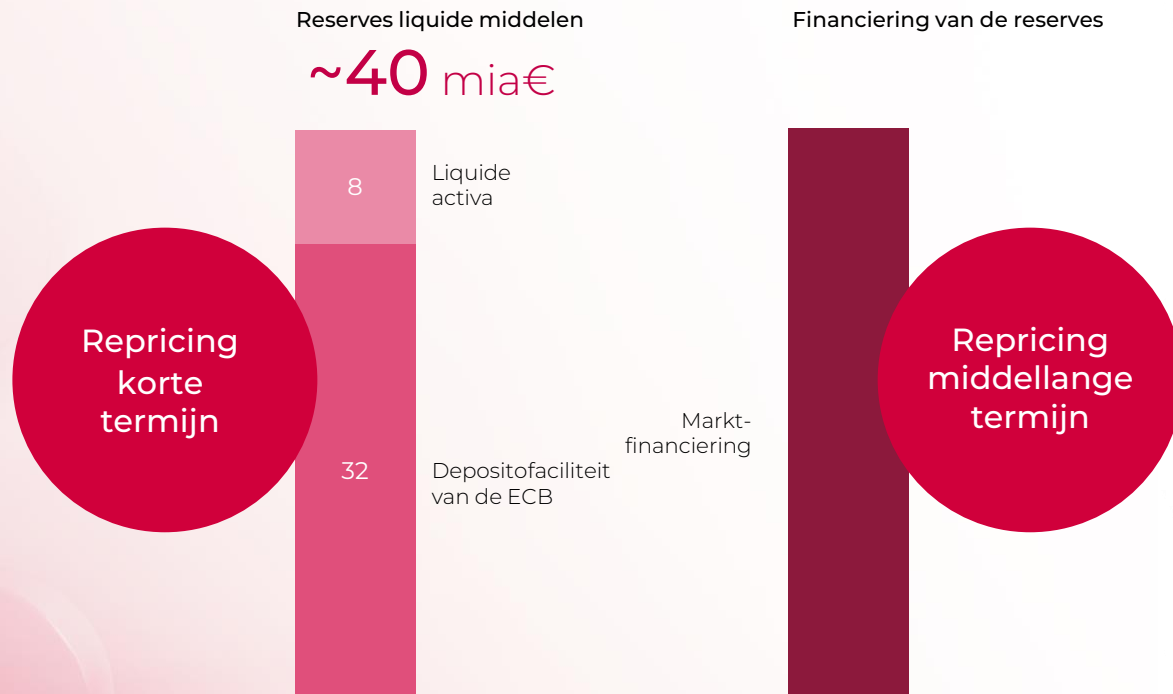
Nettorente-
opbrengsten
bank



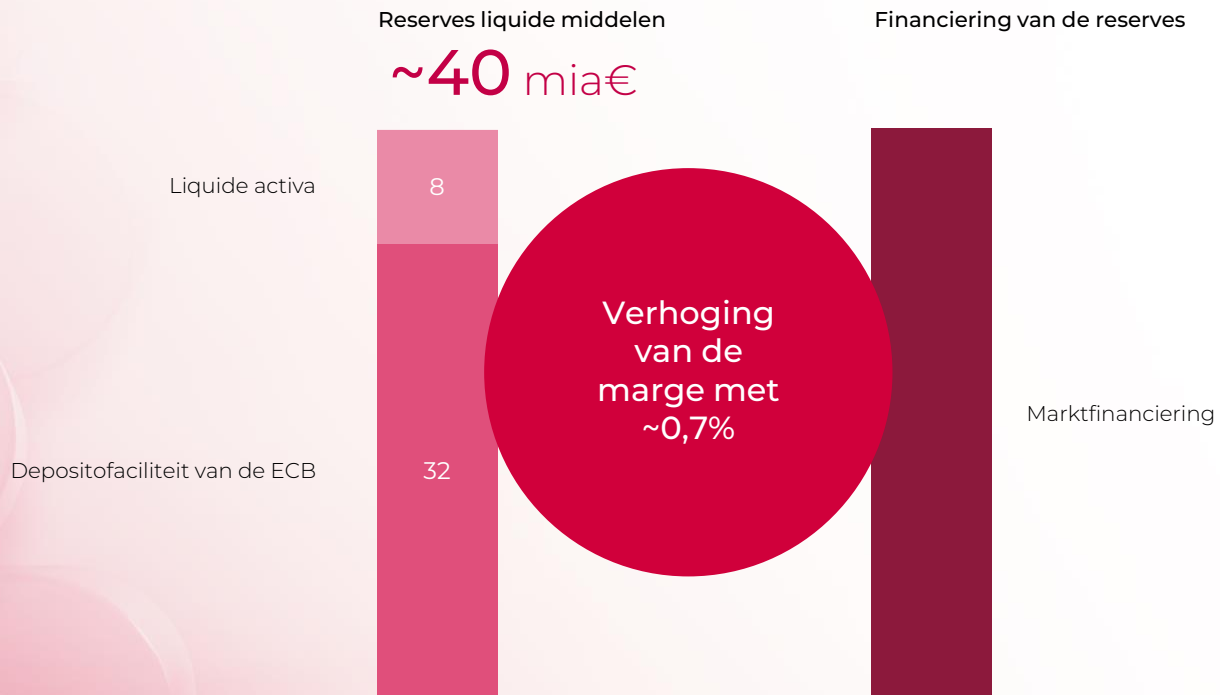
Reserves liquide middelen



Goed geanticipeerd op veranderde context



Aanzienlijke bijdrage tot de verbeterde marge



Belfius blijft investeren in zijn ontwikkeling, zelfs in een inflatie-omgeving

Kosten

1H 2022
776 m€

+66,2 m€

1H 2023
843 m€

+34,5 m€

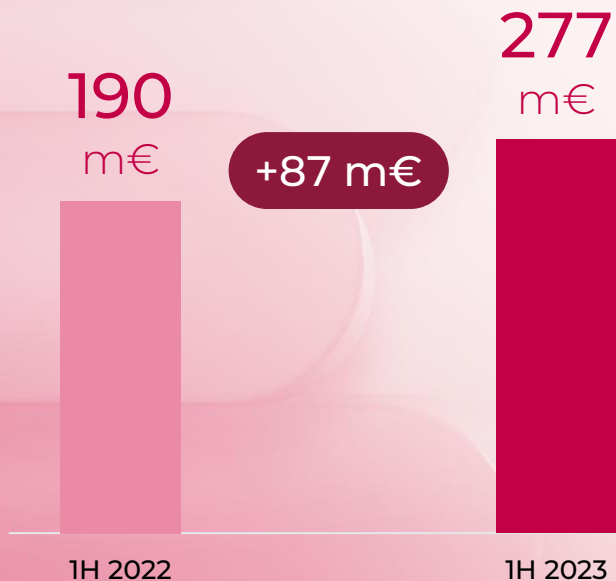
Resources

+31,6 m€

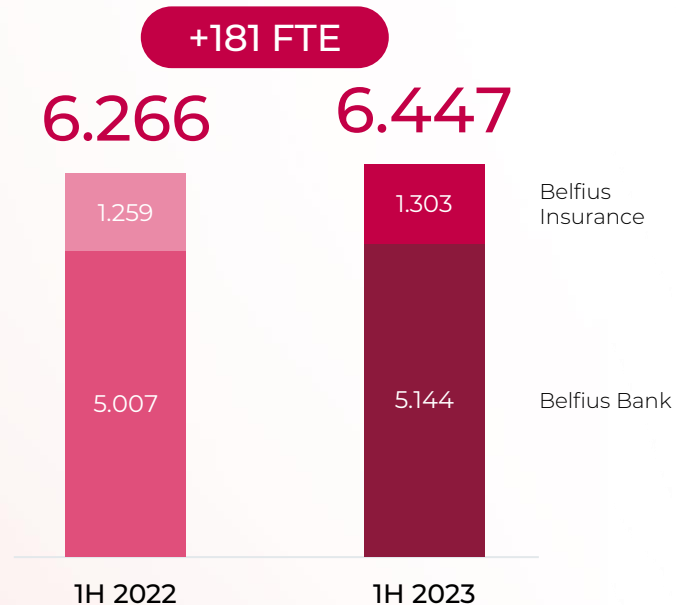
Inflatie & andere

Investerings in digitale kanalen en talenten

Technology Cash investments

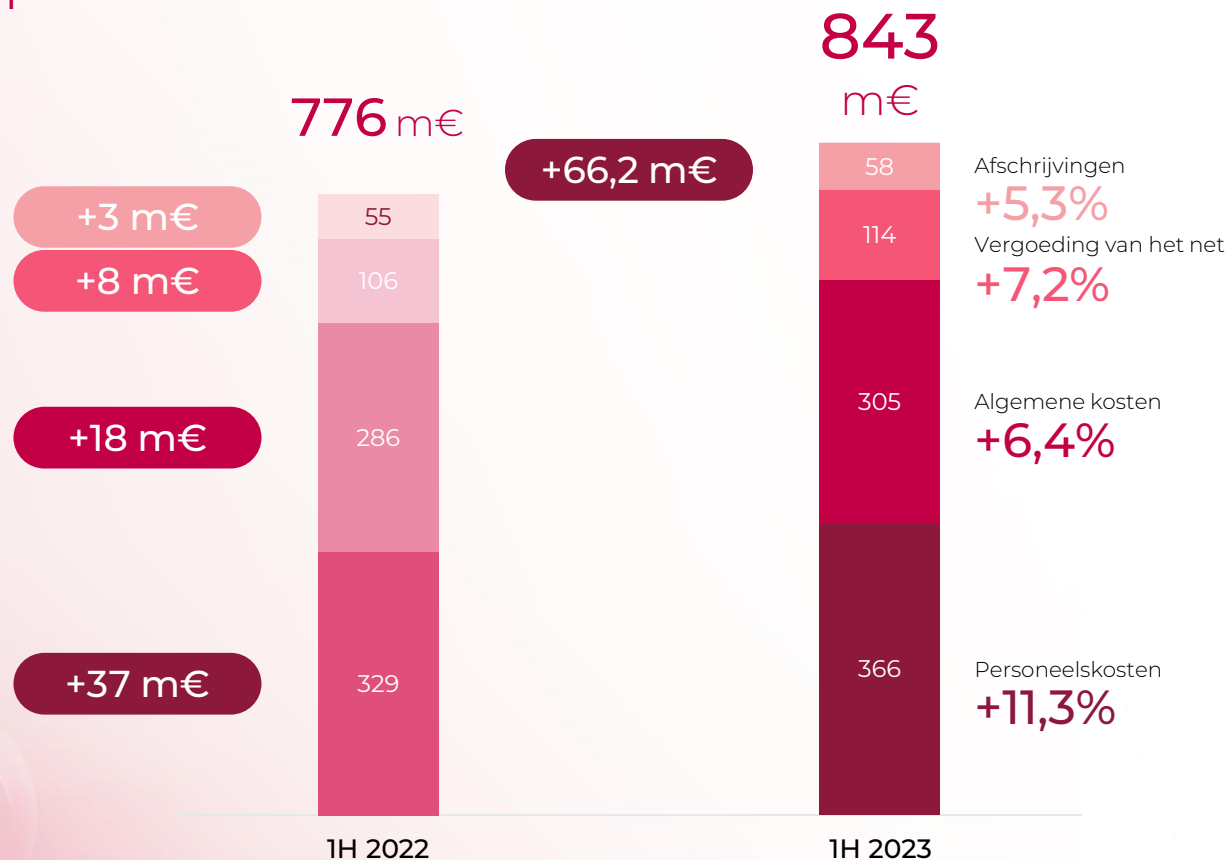


Talenten Gemiddeld aantal FTE



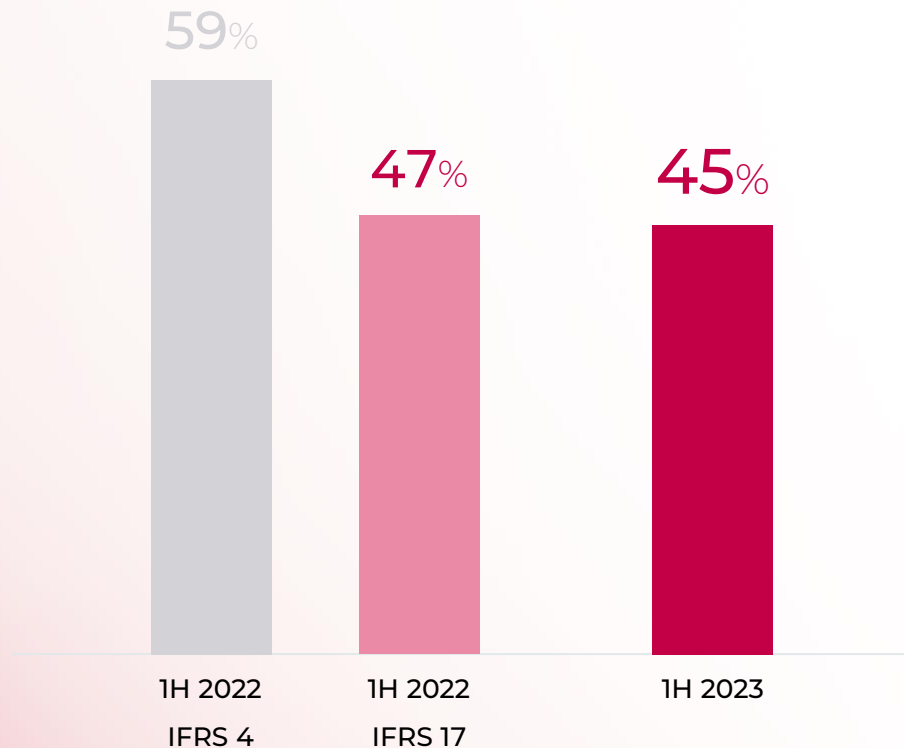
Investeringen vertalen zich in hogere kosten

Kosten



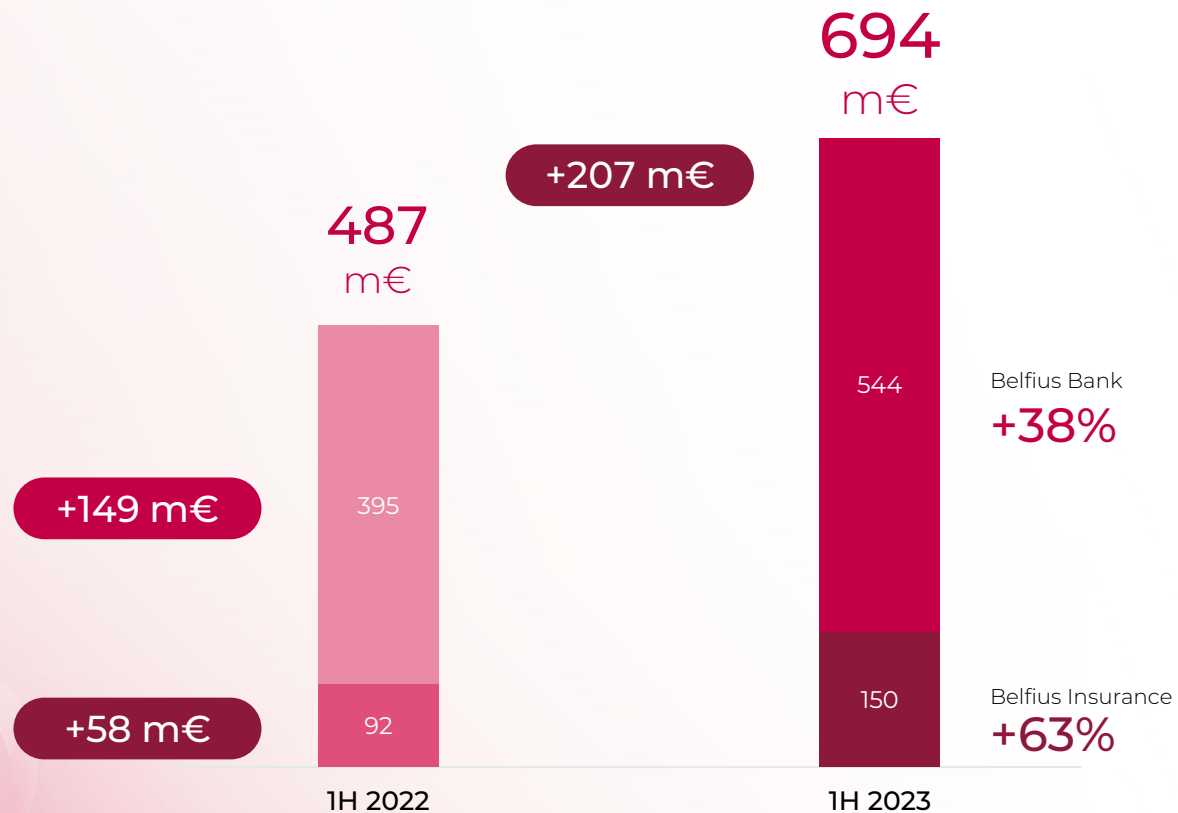
Groei blijft aanhouden
en productiviteit is
verbeterd

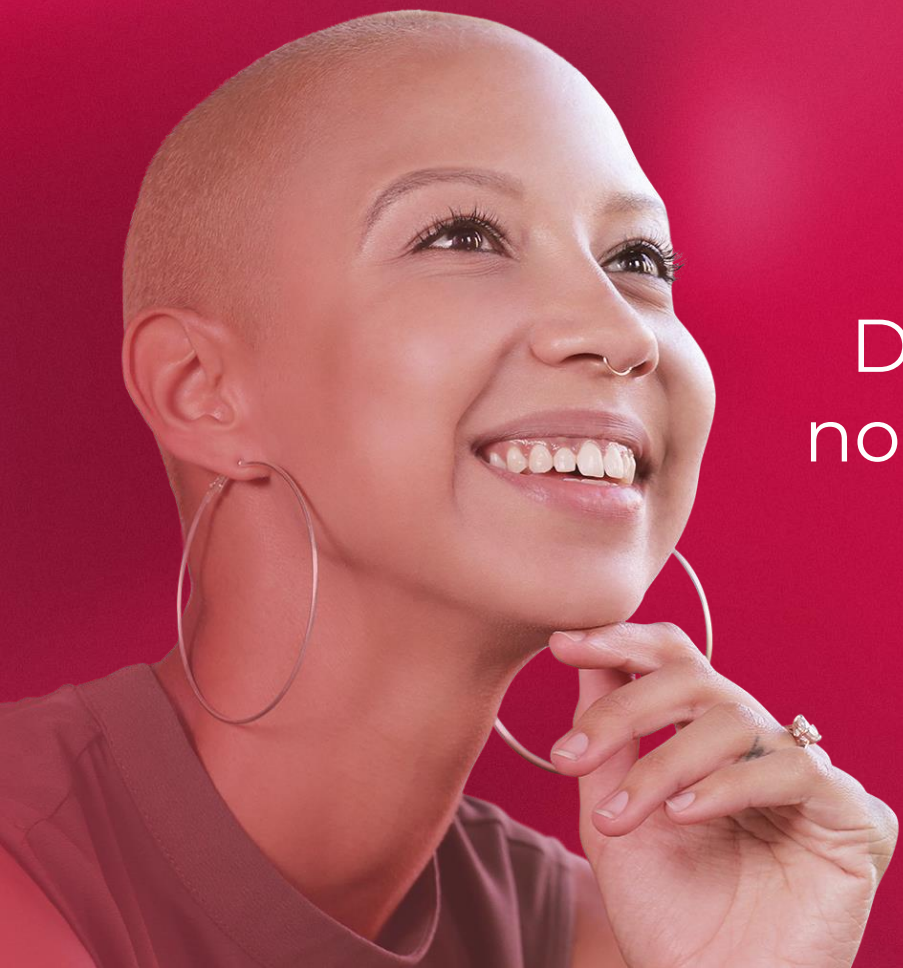
Cost/Income ratio



Verdere stijging van het pre-provisieresultaat

Pre-provisieresultaat





De risicokosten
normaliseren zich



17 miljoen aan risicokosten in
een zich normaliserende
macro-economische
omgeving

Risicokosten

1H 2022
+13 m€

1H 2023
-17 m€

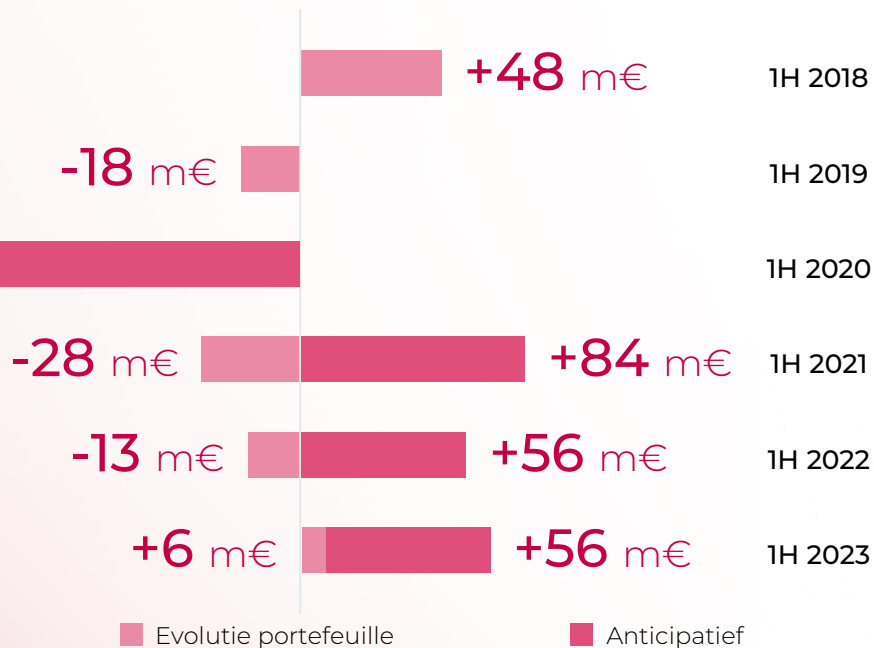
De risicokosten normaliseren zich

De bijdrage tot de risicokosten van de anticiperende provisies is positief, vooral dankzij de gunstige evolutie van de macro-economische prognose.

-313 m€



Risicokosten - Stage 1&2



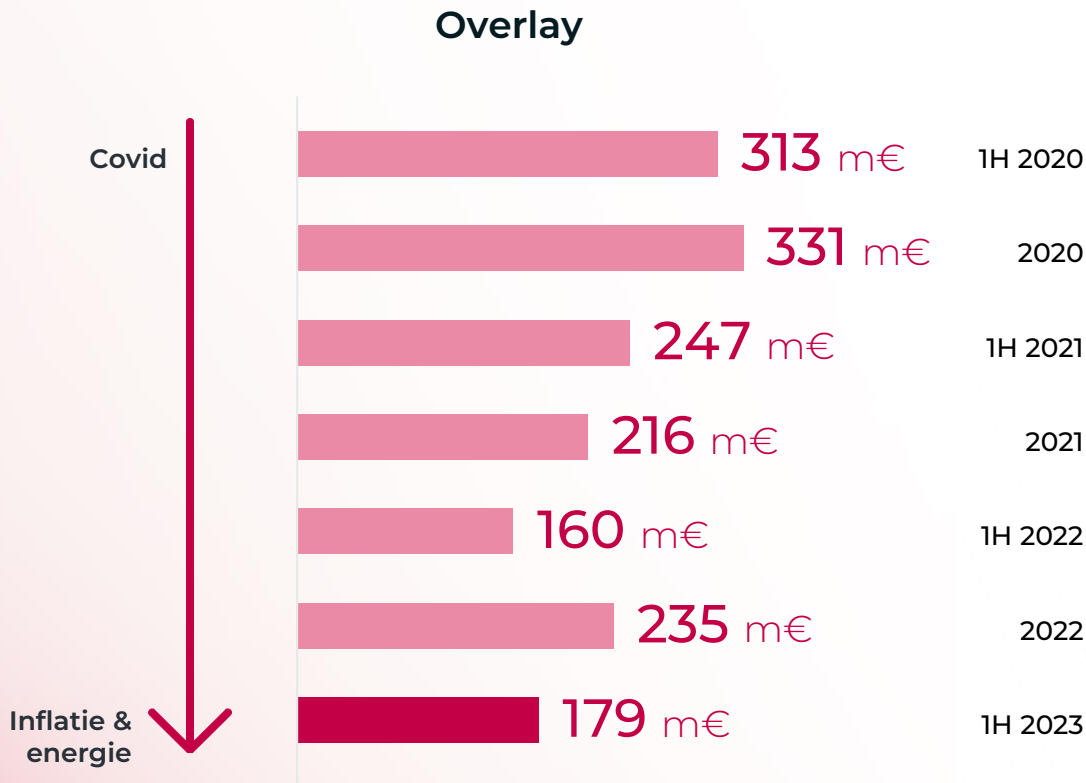
Evolutie portefeuille

Anticipatief



De risicokosten normaliseren zich

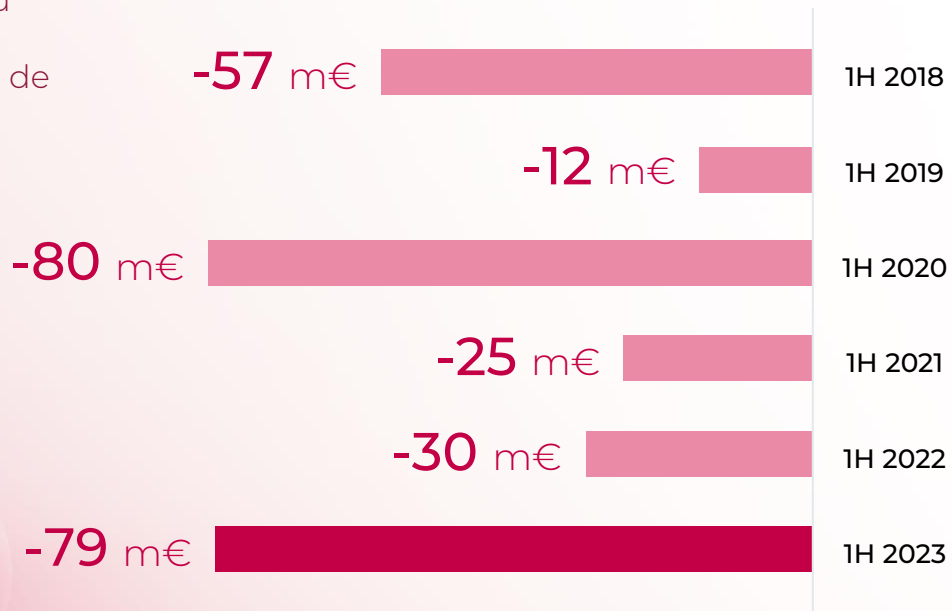
De lagere stock van provisies voor verwachte risico's spiegelt een geleidelijke herneming van de overlay voor de macro-economische onzekerheid. Die provisies dekken voortaan de risico's in verband met energie en inflatie, en niet langer de risico's in verband met covid.



De risicokosten normaliseren zich

De provisies voor wanbetalingen bevinden zich boven het natuurlijke niveau, maar zijn in hoofdzaak van uitzonderlijke aard en wijzen tot nu toe niet op een structurele verslechtering van de kwaliteit van de portefeuille.

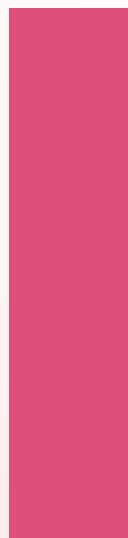
Risicokosten - Stage 3



Bevestigde financiële
gezondheid

CET 1-ratio

16,4%



2022

16,5%



1H 2023



Europese stresstests 2023: Belfius blijft zeer veerkrachtig

Het ongunstige scenario van 2023 is het meest extreme sinds de invoering van de EU-stresstests voor banken

Shock in werkloosheidsgraad onder stress (EU)

EBA 2023
5,9%

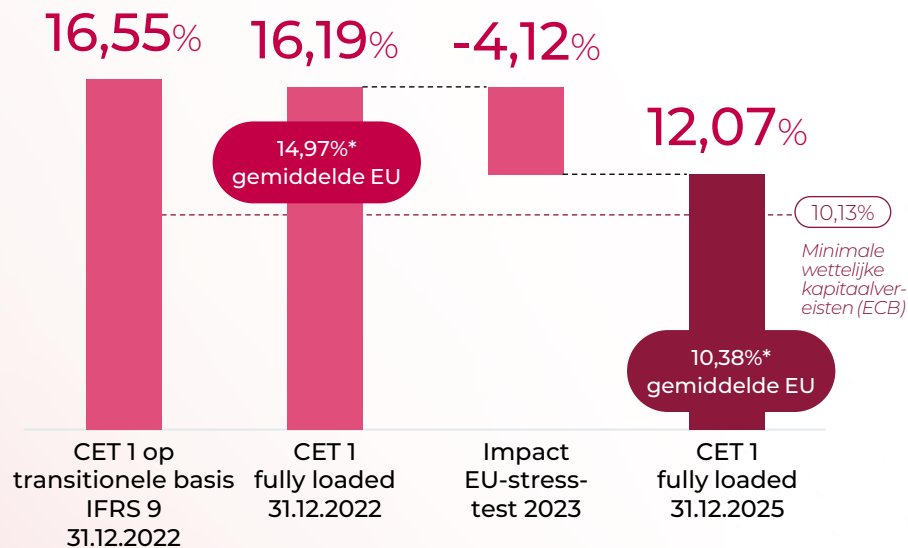
EBA 2021
5,0%

Min. groei BBP onder stress (EU)

EBA 2023
-7,5%

EBA 2021
-3,7%

Belfius bewijst zijn veerkracht met een zeer goede solvabiliteit en blijft gedurende de hele stressperiode boven het minimale vereiste niveau



*gemiddelde van grootste 70 deelnemende banken

Samenstelling nettoresultaat

1H 2023

Opbrengsten
1.870 m€

334 m€
Gecorrigeerde ISE

843 m€
Kosten

Pre-provisie-
resultaat
694 m€

18 m€
Risicokosten
(Impairments
inbegrepen)

Nettoresultaat
vóór belastingen
676 m€

196 m€
Vennootschaps-
belasting

Nettoresultaat
479 m€



love.

Ons engagement
voor een land
dat bruist van talent.

479
m€

Nettoresultaat

0,8
mia€

Organische groei
sparen en beleggen

182,2
mia€

Uitstaande
spaartegoeden
en beleggingen

11,8
mia€

Productie
LT-kredieten

112,0
mia€

Uitstaande kredieten

451
m€

Premie-incasso
Niet-Leven

16,5
%

CET1-ratio is heel
degelijk

12,07
%

Veerkracht CET1-ratio
onder EBA stresstests

11
mia€

Netto-activa





Disclaimer

De jaarrekening van Belfius wordt opgesteld conform de International Financial Reporting Standards ("IFRS-EU") goedgekeurd door de Europese Unie.

De verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële staten van Belfius zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34. Tussentijdse financiële verslaggeving zoals aangenomen door de Europese Unie.

Dit document houdt geen aanbod tot aankoop of verkoop van enige effecten in, noch een verzoek tot aankoop of inschrijving op enige effecten, in België of in enig ander rechtsgebied.

Dit document bevat toekomstgerichte verklaringen die noodzakelijkerwijze risico's en onzekerheden inhouden, met inbegrip van verklaringen over plannen, doelstellingen, verwachtingen en voornemens.

Lezers worden erop gewezen dat vooruitzichten gekende en ongekende risico's omvatten, en onderhevig zijn aan belangrijke bedrijfs-, economische en concurrentiële onzekerheden en onvoorziene omstandigheden, waarvan vele buiten de controle van Belfius liggen.

Indien één of meer van deze risico's, onzekerheden of onvoorziene omstandigheden zich zou(den) voordoen, of indien enige onderliggende veronderstelling onjuist zou blijken te zijn, kunnen de uiteindelijke resultaten ernstig afwijken van deze die vooropgesteld, verwacht, geraamd of geëxtrapoleerd waren.

Dientengevolge neemt noch Belfius noch enige andere persoon hieromtrent enige verantwoordelijkheid op zich.