



# Macroprudentiële indicatoren OFS

Najaar 2021

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM



## Macroprudentiële indicatoren





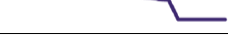







De cijfers zijn in procenten, behalve waar anders aangegeven.

	Recentste waarneming	Ontwikkeling sinds 1998				
		Min	Max	Gem	Beschouwde periode	
<b>Kredietcondities</b>						
Trendafwijking krediet/bbp-ratio <sup>1)</sup>	-23,7	-31,6	9,6	-5,1		1998K1-2021K2
Kredietgroei huishoudens (j-o-j)	2,9	-1,3	16,2	5,1		1998K1-2021K2
Kredietgroei niet-financiële bedrijven (j-o-j)	-1,2	-3,3	10,6	4,0		1998K1-2021K2
Kredietvoorwaarden voor niet-financiële bedrijven <sup>2)</sup>	-21	-47	98	7		2003K1-2021K3
Kredietvoorwaarden voor woninghypotheken <sup>2)</sup>	-33	-53	100	8		2003K1-2021K3
<b>Hefboomwerking</b>						
Leverage ratio CRD IV, fully loaded <sup>3)</sup>	5,4	3,4	6,7	4,5		2014K1-2021K1
Tier 1-kapitaal/balanstotaal bankwezen (tot 2013K4)	5,0	3,0	5,0	3,9		1998K1-2013K4
CET1-ratio banken CRD IV, volgens transitieregels	18,0	13,6	18,0	16,0		2014K1-2021K2
Tier 1-ratio banken obv CRD III (tot 2013K4) <sup>4)</sup>	12,5	8,2	12,8	10,0		1998K1-2013K4
Krediet huishoudens (% bbp)	101,8	75,9	119,2	104,5		1998K1-2021K2
Krediet niet-financiële bedrijven (% bbp)	126,8	114,9	148,5	128,9		1998K1-2021K2
<b>Vastgoedmarkt</b>						
Huizenprijsgroei (j-o-j)	17,8	-9,9	20,1	4,8		1998jan-2021aug
Prijsgroei commercieel vastgoed (j-o-j)	2,1	-7,5	9,8	2,8		1998K1-2021K2
Loan-to-Value-ratio starters <sup>5)</sup>	85,6	85,6	95,7	91,9		2013K2-2021K2
Loan-to-Income-ratio starters <sup>6)</sup>	400	385	404	394		2013K1-2018K4
Hypotheekrente nieuwe contracten 5-10 jaar (bp)	157	157	553	385		2003jan-2021aug



## Macroprudentiële indicatoren

De cijfers zijn in procenten, behalve waar anders aangegeven.

	Recentste waarneming	Ontwikkeling sinds 1998				
		Min	Max	Gem	Beschouwde periode	
<b>Liquiditeit banken</b>						
Loan-to-deposit-ratio <sup>7)</sup>	111,6	111,6	191,8	166,8		1998K4-2021K2
Aandeel marktfinanciering met looptijd < 1 jaar	24,1	15,3	32,0	25,0		2003K1-2021K1
<b>Systeemrelevantie</b>						
Omvang bankbalans in procenten bbp	330,2	306,5	562,5	401,7		1998K1-2021K2
Aandeel G5 banken in balanstotaal bankensector <sup>8)</sup>	85,0	79,9	90,3	86,5		1998K1-2021K2
Rating uplift systeemrelevante banken (stappen) <sup>9)</sup>	1,0	1,0	2,3	2,0		2012-2021
<b>Internationale risico's</b>						
Lange rente (bp) <sup>10)</sup>	-34,0	-55,3	566,6	272,9		1998jan-2021sep
BAA-AA risicopremie (bp) <sup>11)</sup>	52,0	51,0	463,0	154,0		2001jan-2021sep
Risicopremie geldmarkt (bp) <sup>12)</sup>	-6,0	-6,6	186,0	17,7		1999jan-2021sep
Risicopremie op senior unsecured bankobligaties (bp) <sup>13)</sup>	49,5	12,6	321,5	81,9		1999jan-2021sep
Financiële stressindex <sup>14)</sup>	-0,21	-0,55	3,34	0,19		1999dec-2021sep
Wereldwijde kredietgroei niet-financiële bedrijven (j-o-j) <sup>15)</sup>	11,7	-5,8	20,5	6,2		2000K1-2021K1
Wereldwijde huizenprijsgroei (j-o-j)	2,9	-8,0	10,7	2,7		2001K1-2020K3



## Macroprudentiële indicatoren

De cijfers zijn in procenten, behalve waar anders aangegeven.

Concentratie uitzettingen Nederlandse banken <sup>16)</sup>			
	Nederland	Buitenland	2021K2
Totaal schuldbewijzen en leningen	48,9	51,1	
Centrale bank	0,1	0,5	
Overheden	5,8	6,4	
Kredietinstellingen	1,0	9,2	
Overige financiële bedrijven	2,0	7,2	
Niet-financiële bedrijven	11,9	16,6	
Waarvan: Midden- en kleinbedrijf	4,5	4,1	
Waarvan: Commercieel vastgoed	4,7	3,2	
Huishoudens	28,2	11,1	
Waarvan: Hypothecaire leningen	27,0	9,4	
Waarvan: Consumptief krediet	0,6	1,0	

Bp = basispunten

Bron: Bloomberg, BIS, CBS, DNB, IMF, IPD, Moody's, Thomson Reuters Datastream.





## Toelichting bij de tabel

- 1) Het verschil tussen a) de ratio van leningen van de niet-financiële private sector en het bbp van Nederland en b) de langetermijntrend van deze ratio, zoals berekend in ESRB Occasional Paper No. 5: *Operationalising the countercyclical capital buffer: indicator selection, threshold identification and calibration options*.
- 2) De verhouding van banken die kredietvoorwaarden aanscherpen en die versoepelen, waarbij een positief getal een netto aanscherping en een negatief getal een netto versoepeling aangeeft.
- 3) Berekend op basis van de meest recente definitie van de leverage ratio zoals overeengekomen door het Bazels Comité in januari 2014.
- 4) De hier gerapporteerde Tier 1-ratio is inclusief de zogenoemde Basel-I-vloer.
- 5) De ratio van de het hypotheekbedrag en de waarde van de woning, ten tijde van het afsluiten van de hypotheek. Starters zijn gedefinieerd als personen jonger dan 35 jaar ten tijde van het afsluiten van de hypotheek. Schatting door DNB op basis van een steekproef van Nederlandse hypotheeken.
- 6) De ratio van de het hypotheekbedrag en het inkomen van de lener, ten tijde van het afsluiten van de hypotheek. Starters zijn gedefinieerd als personen jonger dan 35 jaar ten tijde van het afsluiten van de hypotheek. Schatting door DNB op basis van een steekproef van Nederlandse hypotheeken.
- 7) De ratio van leningen (inclusief gesecuritiseerde leningen) aan en deposito's van de binnenlandse niet-financiële private sector.
- 8) Het gezamenlijke balanstotaal van de grootste 5 Nederlandse banken (ABN AMRO, ING, Rabobank, Volksbank en BNG) als percentage van het balanstotaal van de Nederlandse bankensector.
- 9) Het verschil tussen de kredietbeoordeling met en zonder overheidssteun, gebaseerd op Moody's methodologie. Dit is een gemiddelde van ABN AMRO, ING, Rabobank en Volksbank, gewogen naar balanstotaal.
- 10) Het rendement op Nederlandse overheidsobligaties met een looptijd van 10 jaar.
- 11) Het verschil tussen het rendement op internationale bedrijfsobligaties met een BAA-kredietbeoordeling en internationale bedrijfsobligaties met een AA-kredietbeoordeling.
- 12) Het verschil tussen 3-maands euriborrente en de 3-maands EONIA swap-index.
- 13) Het verschil tussen het rendement op Europese senior unsecured bankobligaties en de 5-jaars swaprente.
- 14) Index gebaseerd op indicatoren van Nederlandse aandelen-, obligatie- en valutamarkten.
- 15) Ontwikkeling van de kredietverlening aan de niet-financiële private sector in alle aan de BIS rapporterende landen.
- 16) Het aandeel van Nederlandse en buitenlandse tegensectoren in de uitzettingen van alle Nederlandse banken, gebaseerd op gerapporteerde geconsolideerde cijfers voor toezichtdoeleinden.