



Macroprudentiële indicatoren OFS

Voorjaar 2019

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM



Macroprudentiële indicatoren

De cijfers zijn in procenten, behalve waar anders aangegeven

	Recentste waarneming	Ontwikkeling na 1998				Beschouwde periode
		Min	Max	Gem		
Kredietcondities						
Trendafwijking krediet/bbp-ratio ¹⁾	-24,2	-24,7	9,9	-2,2		1998K1-2018K4
Kredietgroei huishoudens (j-o-j)	1,5	-1,9	16,2	5,5		1998K1-2018K4
Kredietgroei niet-financiële bedrijven (j-o-j)	2,7	-0,7	10,6	4,6		1998K1-2018K4
Kredietvoorwaarden voor niet-financiële bedrijven ²⁾	-24	-47	98	5		2003K1-2019K2
Kredietvoorwaarden voor woninghypotheken ²⁾	-32	-53	100	11		2003K1-2019K2
Hefboomwerking						
Leverage ratio CRD IV, fully loaded ³⁾	4,9	3,4	4,9	4,2		2014K1-2018K4
Tier 1-kapitaal/balanstotaal bankwezen (tot 2013K4)	5,0	3,0	5,0	3,9		1998K1-2013K4
CET1-ratio banken CRD IV, volgens transitieregels	17,0	13,6	17,0	15,4		2014K1-2018K4
Tier 1-ratio banken obv CRD III (tot 2013K4) ⁴⁾	12,5	8,2	12,8	10,0		1998K1-2013K4
Krediet huishoudens (% bbp)	101,0	73,6	118,4	103,2		1998K1-2018K4
Krediet niet-financiële bedrijven (% bbp)	138,2	115,0	150,4	129,2		1998K1-2018K4
Vastgoedmarkt						
Huizenprijsgroei (j-o-j)	7,7	-9,9	20,1	4,4		1998jan-2019apr
Prijsgroei commercieel vastgoed (j-o-j)	10,3	-7,5	10,3	2,6		1998K1-2018K4
Loan-to-Value-ratio starters ⁵⁾	89,8	89,8	95,7	93,2		2013K2-2018K4
Loan-to-Income-ratio starters ⁶⁾	424,0	388,7	445,0	421,2		2012K4-2018K4
Hypotheekrente nieuwe contracten 5-10 jaar (bp)	239,0	228,0	553,0	414,3		2003jan-2019mrt



Macroprudentiële indicatoren

De cijfers zijn in procenten, behalve waar anders aangegeven

	Recentste waarneming	Ontwikkeling na 1998				Beschouwde periode
		Min	Max	Gem		
Liquiditeit banken						
Loan-to-deposit-ratio ⁷⁾	139,9	139,9	190,5	170,8		1998K4-2019K1
Aandeel marktfinanciering met looptijd < 1 jaar	23,9	15,2	32,0	25,1		2003K1-2018K4
Systeemrelevantie						
Omvang bankbalans in procenten bbp	317,9	306,5	562,5	410,3		1998K1-2018K4
Aandeel G5 banken in balanstotaal bankensector ⁸⁾	84,7	79,9	90,3	86,6		1998K1-2018K4
Rating uplift systeemrelevante banken (stappen) ⁹⁾	1,0	1,0	2,3	2,0		2012-2018
Internationale risico's						
Lange rente (bp) ¹⁰⁾	19,5	2,7	566,6	307,5		1998jan-2019apr
BAA-AA risicopremie (bp) ¹¹⁾	104,0	74,0	463,0	162,6		2001jan-2019apr
Risicopremie geldmarkt (bp) ¹²⁾	4,9	1,0	186,0	19,7		1999jan-2019apr
Risicopremie op senior unsecured bankobligaties (bp) ¹³⁾	61,4	12,6	321,5	82,6		1999jan-2019apr
Financiële stressindex ¹⁴⁾	-0,23	-0,56	3,30	0,20		1999dec-2019apr
Wereldwijde kredietgroei niet-financiële bedrijven (j-o-j) ¹⁵⁾	2,7	-5,8	20,3	6,2		2000K1-2018K3
Wereldwijde huizenprijsgroei (j-o-j)	0,1	-7,8	10,4	2,8		2001K1-2018K3



Macroprudentiële indicatoren

De cijfers zijn in procenten, behalve waar anders aangegeven

Concentratie uitzettingen Nederlandse banken ¹⁶⁾			
	Nederland	Buitenland	2018K4
Totaal schuldbewijzen en leningen	51,6	48,4	
Centrale bank	7,4	2,3	
Overheden	5,6	5,0	
Kredietinstellingen	0,9	8,1	
Overige financiële bedrijven	1,6	6,0	
Niet-financiële bedrijven	11,2	17,4	
Waarvan: Midden- en kleinbedrijf	3,0	3,4	
Waarvan: Commercieel vastgoed	4,5	3,1	
Huishoudens	24,9	9,5	
Waarvan: Hypothecaire leningen	23,6	8,0	
Waarvan: Consumptief krediet	0,8	1,0	

Bp = basispunten

Bron: Bloomberg, BIS, CBS, DNB, IMF, IPD, Moody's, Refinitiv.





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 BBB-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.