

NATIONALE BANK VAN BELGIË

Dhr N. COLPAERT  
Berlaimontlaan 14

1000 BRUSSEL

Brussel, 8 juni 2018.

Geachte heer Colpaert,

Op 18 april 2018 ontving het Instituut van Actuarissen in België van de NBB ter consultatie een ontwerp van circulaire betreffende hypothecaire leningen. In deze circulaire vraagt u de Belgische (her)verzekeraars om meer details wanneer hypothecaire leningen meer dan 5% van hun beleggingen voor eigen rekening of meer dan EUR 650 miljoen van hun totale beleggingen vertegenwoordigen.

Na lectuur zouden we vanuit het IA|BE volgende elementen onder uw aandacht willen brengen:

1. We stellen vast dat deze rapportering meer inzicht wil verschaffen in de financiële draagkracht van de individuele ontleners op basis van factuele gegevens zoals loan-to-value, loan-to-income of debt-to-income. Wij achten het raadzaam om ook historische observaties rond de portefeuilles in de rapportering op te nemen, zoals Probability of Default en Loss Given Default.
2. Een dimensie die misschien nog ontbreekt in het bepalen van de individuele financiële draagkracht van de ontleners is het al dan niet kunnen genieten van een bescherming tegen ziekte of inkomensverlies, door bijvoorbeeld een hypotheek-gerelateerde verzekering of door beroep te doen op schema's zoals de gratis verzekering gewaarborgd inkomen van het Vlaamse Gewest. Op een geaggregeerd niveau heeft dit zeker een stabiliserende invloed op de financiële draagkracht, maar deze informatie kan niet zo eenvoudig geïndividualiseerd worden. Toch denken we dat het zinvol is om dit te betrekken in uw verdere overwegingen.
3. Wij wijzen ook op de risico's die inherent verbonden zijn aan de mogelijkheid tot vroegtijdige aflossing of herfinanciering van bestaande hypothecaire kredieten. In het huidige renteklimaat dient er extra aandacht te zijn voor de gevolgen van deze vroegtijdige aflossingen of herfinancieringen. Wanneer hypothecaire leningen onderdeel uitmaken van de beleggingen van een verzekeraar, heeft hun vroegtijdige aflossing of herfinanciering vaak gevolgen voor de looptijd en rente, en bijgevolg ook voor de mismatch tussen de beleggingen en de verplichtingen van de verzekeraars. Deze verandering in ALM mismatch kan ook gevolgen hebben bij de verdere LAT-bepaling.

.../.

Graag melden wij u de bereidheid van het IA|BE om de resultaten van uw bevraging vanuit actuaïeel oogpunt te analyseren. We zijn steeds beschikbaar om rond dit thema met NBB samen te werken en hierover met u van gedachten te wisselen.

Met vriendelijke groeten,



Jean-François Hannosset  
Voorzitter IA|BE



Erik Van Camp  
Vice-Voorzitter IA|BE