

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

COMPTE RENDU ANALYTIQUE

BEKNOPT VERSLAG

Commission des Finances et du Budget

Commissie voor Financiën en Begroting

Mardi

04-07-2023

Matin

Dinsdag

04-07-2023

Voormiddag

N-VA	Nieuw-Vlaamse Alliantie
Ecolo-Groen	Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
PS	Parti Socialiste
VB	Vlaams Belang
MR	Mouvement Réformateur
CD&V	Christen-Democratisch en Vlaams
PVDA-PTB	Partij van de Arbeid van België – Parti du Travail de Belgique
Open Vld	Open Vlaamse Liberalen en Democraten
Vooruit	Vooruit
Les Engagés	Les Engagés
DéFI	Démocrate Fédéraliste Indépendant
INDEP-ONAFH	Indépendant - Onafhankelijk

Abréviations dans la numérotation des publications :		Afkortingen bij de nummering van de publicaties :	
DOC 55 0000/000	Document parlementaire de la 55 ^e législature, suivi du n° de base et du n° consécutif	DOC 55 0000/000	Parlementair stuk van de 55 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
QRVA	Questions et Réponses écrites	QRVA	Schriftelijke Vragen en Antwoorden
CRIV	Version provisoire du Compte Rendu Intégral	CRIV	Voorlopige versie van het Integraal Verslag
CRABV	Compte Rendu Analytique	CRABV	Beknopt Verslag
CRIV	Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral définitif et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)	CRIV	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaalde beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)
PLEN	Séance plénière	PLEN	Plenum
COM	Réunion de commission	COM	Commissievergadering
MOT	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)	MOT	Moties tot besluit van interpellaties (op beigegekleurd papier)

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants	Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers
Commandes :	Bestellingen :
Place de la Nation 2	Natieplein 2
1008 Bruxelles	1008 Brussel
Tél. : 02/ 549 81 60	Tel. : 02/ 549 81 60
Fax : 02/549 82 74	Fax : 02/549 82 74
www.lachambre.be	www.dekamer.be
e-mail : publications@lachambre.be	e-mail : publicaties@dekamer.be

SOMMAIRE

Échange de vues avec le vice-premier ministre et ministre des Finances, chargé de la Coordination de la lutte contre la fraude et de la Loterie Nationale et la secrétaire d'État au Budget et à la Protection des consommateurs, adjointe au ministre de la Justice et de la Mer du Nord, sur le taux d'intérêt des livrets d'épargne et questions jointes de

- Christian Leysen à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le compte e-DEPO" (55036819C)

- Vanessa Matz à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Les incohérences du gouvernement concernant les taux d'intérêt des comptes d'épargne" (55036858C)

- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le courrier du ministre concernant les taux d'intérêt des comptes d'épargne" (55036865C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le calcul des intérêts sur les dépôts à la Caisse des Dépôts et Consignations" (55036979C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le dépôt de sommes consignées à la CDC et l'effet pour la dette publique" (55036980C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "L'accès aux certificats de trésorerie pour les investisseurs privés" (55036981C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "La concurrence sur le marché des dépôts d'épargne belges" (55036982C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Les risques de taux d'intérêt sur les prêts hypothécaires des établissements de crédit" (55036983C)

- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "L'accès aux comptes d'épargne européens" (55037218C)

INHOUD

Gedachtewisseling met de vice-eersteminister en minister van Financiën, belast met de Coördinatie van de fraudebestrijding en met de Nationale Loterij en de staatssecretaris voor Begroting en Consumentenbescherming, toegevoegd aan de minister van Justitie en Noordzee, over de rente op spaarboekjes en toegevoegde vragen van

- Christian Leysen aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De e-DEPO-rekening" (55036819C)

- Vanessa Matz aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "Het incoherente optreden van de regering wat de interest op spaarboekjes betreft" (55036858C)

- Wouter Vermeersch aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De brief van de minister over de rentes op spaarboekjes" (55036865C)

- Wim Van der Donckt aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De berekening van de interesten voor deposito's bij de Deposito- en Consignatiekas" (55036979C)

- Wim Van der Donckt aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De plaatsing van de geconsigneerde sommen bij de DCK en het effect op de overheidsschuld" (55036980C)

- Wim Van der Donckt aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De toegang tot schatkistcertificaten voor particuliere beleggers" (55036981C)

- Wim Van der Donckt aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De concurrentie op de markt van de Belgische spaardeposito's" (55036982C)

- Wim Van der Donckt aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "Het renterisico op hypothecaire leningen bij kredietinstellingen" (55036983C)

- Wouter Vermeersch aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De toegang tot spaarrekeningen in andere Europese landen" (55037218C)

- | | |
|---|--|
| <p>- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le courrier adressé au ministre de l'Économie pour une analyse par l'Autorité de la Concurrence" (55037243C) 2</p> <p>- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le courrier adressé au gouverneur de la BNB pour un monitoring de l'évolution des taux d'intérêt" (55037244C) 2</p> <p>- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "L'augmentation des taux d'intérêt sur l'épargne" (55037265C) 2</p> <p>- Dieter Vanbesien à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le point sur les taux d'intérêt sur l'épargne" (55037269C) 2</p> <p>- Marco Van Hees à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le taux de rémunération de l'épargne et l'enquête de l'Autorité belge de la Concurrence" (55037276C) 2</p> <p>- Gilles Vanden Burre à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "La hausse des taux d'intérêt sur les comptes-épargnes" (55037818C) 2</p> <p><i>Orateurs:</i> Vincent Van Peteghem, vice-premier ministre et ministre des Finances, chargé de la Coordination de la lutte contre la fraude et de la Loterie Nationale, Alexia Bertrand, secrétaire d'État au Budget et à la Protection des consommateurs, adjointe au ministre de la Justice et de la Mer du Nord, Wim Van der Donckt, Dieter Vanbesien, Gilles Vanden Burre, président du groupe Ecolo-Groen, Ahmed Laaouej, président du groupe PS, Wouter Vermeersch, Benoît Piedboeuf, président du groupe MR, Christian Leysen, Melissa Depraetere, présidente du groupe Vooruit, Marco Van Hees</p> | <p>- Wouter Vermeersch aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De brief aan de minister van Economie tot analyse door de Mededingingsautoriteit" (55037243C) 2</p> <p>- Wouter Vermeersch aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De brief aan de gouverneur van de Nationale Bank tot monitoring van de rente-evolutie" (55037244C) 2</p> <p>- Wouter Vermeersch aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De verhoging van de spaarrente" (55037265C) 2</p> <p>- Dieter Vanbesien aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De stand van zaken met betrekking tot de spaarrente" (55037269C) 2</p> <p>- Marco Van Hees aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De spaarrente en het onderzoek van de Belgische Mededingingsautoriteit" (55037276C) 2</p> <p>- Gilles Vanden Burre aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De verhoging van de rente op spaarrekeningen" (55037818C) 2</p> <p><i>Sprekers:</i> Vincent Van Peteghem, vice-eersteminister en minister van Financiën, belast met de Coördinatie van de fraudebestrijding en de Nationale Loterij, Alexia Bertrand, staatssecretaris voor Begroting en Consumentenbescherming, toegevoegd aan de minister van Justitie en Noordzee, Wim Van der Donckt, Dieter Vanbesien, Gilles Vanden Burre, voorzitter van de Ecolo-Groen-fractie, Ahmed Laaouej, voorzitter van de PS-fractie, Wouter Vermeersch, Benoît Piedboeuf, voorzitter van de MR-fractie, Christian Leysen, Melissa Depraetere, voorzitter van de Vooruit-fractie, Marco Van Hees</p> |
|---|--|

Commission des Finances et du Budget

du

MARDI 04 JUILLET 2023

Matin

Commissie voor Financiën en Begroting

van

DINSDAG 04 JULI 2023

Voormiddag

La réunion publique de commission est ouverte à 10 h 07 sous la présidence de M. Marco Van Hees.

De openbare commissievergadering wordt geopend om 10.07 uur en voorgezeten door de heer Marco Van Hees.

Le texte en italiques est un résumé de la question préalablement déposée.

De cursieve tekst is een samenvatting van de tekst die de vraagsteller vooraf heeft ingediend.

[01] Échange de vues avec le vice-premier ministre et ministre des Finances, chargé de la Coordination de la lutte contre la fraude et de la Loterie Nationale et la secrétaire d'État au Budget et à la Protection des consommateurs, adjointe au ministre de la Justice et de la Mer du Nord, sur le taux d'intérêt des livrets d'épargne et questions jointes de

- Christian Leysen à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le compte e-DEPO" (55036819C)

- Vanessa Matz à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Les incohérences du gouvernement concernant les taux d'intérêt des comptes d'épargne" (55036858C)

- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le courrier du ministre concernant les taux d'intérêt des comptes d'épargne" (55036865C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le calcul des intérêts sur les dépôts à la Caisse des Dépôts et Consignations" (55036979C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le dépôt de sommes consignées à la CDC et l'effet pour la dette publique" (55036980C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "L'accès aux certificats de trésorerie pour les investisseurs

[01] Gedachtewisseling met de vice-eersteminister en minister van Financiën, belast met de Coördinatie van de fraudebestrijding en met de Nationale Loterij en de staatssecretaris voor Begroting en Consumentenbescherming, toegevoegd aan de minister van Justitie en Noordzee, over de rente op spaarboekjes en toegevoegde vragen van

- Christian Leysen aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De e-DEPO-rekening" (55036819C)

- Vanessa Matz aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "Het incoherente optreden van de regering wat de interest op spaarboekjes betreft" (55036858C)

- Wouter Vermeersch aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De brief van de minister over de rentes op spaarboekjes" (55036865C)

- Wim Van der Donckt aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De berekening van de interesten voor deposito's bij de Deposito- en Consignatiekas" (55036979C)

- Wim Van der Donckt aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De plaatsing van de geconsigneerde sommen bij de DCK en het effect op de overheidsschuld" (55036980C)

- Wim Van der Donckt aan Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De toegang tot schatkistcertificaten voor particuliere beleggers" (55036981C)

privés" (55036981C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "La concurrence sur le marché des dépôts d'épargne belges" (55036982C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Les risques de taux d'intérêt sur les prêts hypothécaires des établissements de crédit" (55036983C)

- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "L'accès aux comptes d'épargne européens" (55037218C)

- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le courrier adressé au ministre de l'Économie pour une analyse par l'Autorité de la Concurrence" (55037243C)

- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le courrier adressé au gouverneur de la BNB pour un monitoring de l'évolution des taux d'intérêt" (55037244C)

- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "L'augmentation des taux d'intérêt sur l'épargne" (55037265C)

- Dieter Vanbesien à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le point sur les taux d'intérêt sur l'épargne" (55037269C)

- Marco Van Hees à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "Le taux de rémunération de l'épargne et l'enquête de l'Autorité belge de la Concurrence" (55037276C)

- Gilles Vanden Burre à Vincent Van Peteghem (VPM Finances, Coordination lutte contre la fraude et Loterie Nationale) sur "La hausse des taux d'intérêt sur les comptes-épargnes" (55037818C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De concurrentie op de markt van de Belgische spaardeposito's" (55036982C)

- Wim Van der Donckt à Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "Het renterisico op hypothecaire leningen bij kredietinstellingen" (55036983C)

- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De toegang tot spaarrekeningen in andere Europese landen" (55037218C)

- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De brief aan de minister van Economie tot analyse door de Mededingingsautoriteit" (55037243C)

- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De brief aan de gouverneur van de Nationale Bank tot monitoring van de rente-evolutie" (55037244C)

- Wouter Vermeersch à Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De verhoging van de spaarrente" (55037265C)

- Dieter Vanbesien à Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De stand van zaken met betrekking tot de spaarrente" (55037269C)

- Marco Van Hees à Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De spaarrente en het onderzoek van de Belgische Mededingingsautoriteit" (55037276C)

- Gilles Vanden Burre à Vincent Van Peteghem (VEM Financiën, Coördinatie fraudebestrijding en Nationale Loterij) over "De verhoging van de rente op spaarrekeningen" (55037818C)

01.01 Vincent Van Peteghem, ministre (en néerlandais): Le gouvernement a déjà répondu à plusieurs reprises à des questions relatives au taux d'intérêt sur les comptes d'épargne et la Banque nationale de Belgique (BNB) a aussi donné des réponses supplémentaires lors d'une audition. Je préciserai encore certains éléments dans mon exposé.

(En français) Les banques devraient augmenter le taux de leurs comptes d'épargne lorsqu'elles disposent de la marge financière suffisante, et les épargnants devraient être correctement rémunérés. C'est pourquoi j'ai écrit à Febelfin pour demander

01.01 Minister Vincent Van Peteghem (Nederlands): De regering heeft al verschillende keren geantwoord op vragen over de spaarrente en ook de Nationale Bank van België (NBB) heeft tijdens een hoorzitting bijkomende antwoorden gegeven. Ik zal in deze uiteenzetting nog een aantal zaken verduidelijken.

(Frans) Banken zouden de rente op hun spaarrekeningen moeten optrekken wanneer ze daarvoor voldoende financiële marge hebben en spaarders zouden een correcte rentevergoeding moeten krijgen. Daarom heb ik een brief gestuurd

que les membres soient informés de la pression croissante pour augmenter les taux et de la demande du public pour plus de transparence sur la détermination de ceux-ci.

(En néerlandais) Il ressort de l'avis de la BNB qu'une initiative législative visant à imposer des taux d'intérêt minimum plus élevés sur les comptes d'épargne peut avoir des conséquences très néfastes pour la stabilité financière du secteur bancaire belge et pour l'octroi de crédits à nos ménages et à nos entreprises.

Dans son avis rendu le 28 juin 2023, la Banque centrale européenne (BCE) indique également ne pas être favorable à une régulation de la rémunération de l'épargne, puisqu'une telle mesure contrecarrerait la transmission efficace de la politique monétaire. Selon la BCE, les propositions de loi déposées peuvent avoir une incidence négative sur la rentabilité des établissements de crédit belges et sur la gestion des risques, et elles auraient même probablement des conséquences sur la stabilité financière à long terme. Pour les établissements de crédit les plus vulnérables, les propositions entraîneraient des pertes directes. En outre, ces établissements de crédit répercuteraient les coûts sur les clients, par exemple en augmentant les taux d'emprunt. Cet avis a été publié sur le site internet de la BCE.

(En français) Une enquête de la BCE et de la BNB montre que le taux d'épargne belge est comparable à celui de nos voisins. Avec une rémunération moyenne de 0,37 %, on se situe entre les moyennes allemande (0,30 %) et néerlandaise (0,46 %). La rémunération française (2,29 %) s'explique par le taux réglementaire du livret A.

En outre, certains pays rémunèrent mieux l'épargne, mais les taux hypothécaires y sont aussi plus élevés. En Belgique, de nombreux crédits ont des taux fixes et les taux hypothécaires ne peuvent augmenter que de façon limitée.

(En néerlandais) En raison de ce que l'on appelle le risque de taux d'intérêt pour les banques, les augmentations de taux de la BCE ne peuvent pas être répercutées dans la même mesure sur le taux des comptes d'épargne que sur les taux des prêts hypothécaires. Lorsque les taux étaient bas, les banques ont conclu beaucoup de prêts à long terme, à un taux d'intérêt fixe et peu élevé. C'est précisément en raison de la durée importante de ces prêts qu'il faudra du temps avant que le stock total d'emprunts soit adapté au nouvel environnement des taux. Il en va cependant autrement des comptes

aan Febelfin waarin ik die federatie ertoe oproep om haar leden op de hoogte te brengen van de stijgende druk om de rentevoeten te verhogen en van de vraag van de bevolking om meer transparantie over de manier waarop die rentevoeten bepaald worden.

(Nederlands) Uit het advies van de NBB blijkt dat een wetgevend initiatief om hogere minimumrentes op spaarboekjes op te leggen, zeer negatieve gevolgen kan hebben voor de financiële stabiliteit van de Belgische banksector en voor de kredietverlening aan onze gezinnen en bedrijven.

Ook de Europese Centrale Bank (ECB) stelt in zijn advies van 28 juni 2023 geen voorstander te zijn van een regulering van de vergoeding voor spaargeld, aangezien zo'n maatregel de doelmatige transmissie van het monetaire beleid zou doorkruisen. Volgens de ECB kunnen de ingediende wetsvoorstellen een negatieve impact hebben op de winstgevendheid van de Belgische kredietinstellingen en het risicobeheer en zouden zij op lange termijn waarschijnlijk zelfs gevolgen hebben voor de financiële stabiliteit. Bij de meest kwetsbare kredietinstellingen zouden de voorstellen leiden tot rechtstreekse verliezen. Daarnaast zouden de kosten worden doorgerekend aan de klanten, bijvoorbeeld via hogere tarieven voor leningen. Dit advies is gepubliceerd op de website van de ECB.

(Frans) Uit een onderzoek van de ECB en de NBB blijkt dat de Belgische spaarrente vergelijkbaar is met die in onze buurlanden. Met een gemiddelde rentevergoeding van 0,37 % bevinden we ons tussen het Duitse (0,30 %) en het Nederlandse (0,46 %) gemiddelde. De Franse rentevergoeding (2,29 %) wordt verklaard door de gereguleerde rentevoet van het spaarboekje 'Livret A'.

Bovendien wordt sparen in sommige landen weliswaar beter beloond, maar zijn de hypothecaire rentevoeten er ook hoger. In België worden er voor vele kredieten vaste rentevoeten toegepast en kunnen de hypothecaire rentevoeten slechts in beperkte mate stijgen.

(Nederlands) Vanwege het zogenaamde renterisico voor de banken kunnen renteverhogingen van de ECB niet in dezelfde mate worden doorgerekend in de rente op spaarboekjes als in de rentetarieven op woonleningen. Tijdens de periode van lage rentes hebben banken heel wat langetermijnleningen afgesloten aan een vaste, lage intrestvoet. Net vanwege de lange looptijd van die leningen zal het nog enige tijd duren vooraleer de totale stock aan leningen zal aangepast zijn aan de nieuwe renteomgeving. Dat is echter anders voor de spaarboekjes: daar wordt een renteverhoging

d'épargne, pour lesquels une augmentation des taux est directement appliquée à tous les dépôts d'épargne, ce qui entraîne des coûts immédiats et importants.

Conformément à la réglementation prudentielle, les banques sont tenues de gérer très prudemment leur risque de taux d'intérêt. Pour ce faire, elles s'efforcent d'aligner autant que possible la sensibilité aux taux de leurs actifs et de leur passif. Lorsque c'est nécessaire, des dérivés de taux d'intérêt peuvent être utilisés pour adapter la position "intérêts nets" de la banque. Il ressort du reporting prudentiel que le secteur bancaire belge gère activement les risques de taux d'intérêt afin de couvrir les risques excessifs.

Le risque de taux d'intérêt est géré au niveau de l'ensemble du bilan de la banque et pas par catégorie d'actifs ou de passifs. Cela implique une évaluation prudente de la sensibilité au taux d'intérêt des dépôts sur les comptes à vue et les comptes d'épargne sans échéance fixe. Cette évaluation est effectuée sur la base du comportement historique des clients. La réévaluation progressive de ces comptes constitue une composante essentielle de la gestion, qui vise à établir un équilibre adéquat entre la sensibilité au taux d'intérêt des actifs et des passifs.

Les principales contreparties directes des dérivés de taux d'intérêt détenus par les banques belges sont les contreparties centrales spécialisées dans ces contrats. Elles se placent entre les deux parties finales qui échangeront les flux d'intérêts. La BNB ne peut pas établir la répartition entre ces deux contreparties finales.

(En français) La situation de chaque banque dépend de son modèle d'entreprise. Certaines n'utilisent pas la facilité de dépôt de la BCE mais offrent des crédits à leurs clients. D'autres l'utilisent et ne proposent pas de comptes d'épargne. Selon la BCE, 45 % des fonds déposés par les banques belges proviennent d'établissements ne proposant pas de comptes d'épargne.

Chaque banque doit augmenter sa rémunération des livrets d'épargne sur base de son évaluation des risques et de sa capacité financière.

(En néerlandais) Depuis, certaines grandes banques ont annoncé qu'elles augmenteraient les frais pour les comptes d'épargne réglementés. J'ai demandé à la BNB de continuer à suivre cette évolution et de m'en fournir les résultats tous les mois.

En ce qui concerne la situation du marché, un

meteen toegepast op alle spaardeposito's, wat directe en aanzienlijke kosten met zich brengt.

In overeenstemming met de prudentiële regelgeving moeten de banken hun renterisico zeer zorgvuldig beheren. Dat doen ze door de rentegevoeligheid van hun activa en passiva zoveel mogelijk op elkaar af te stemmen. Waar nodig kunnen rentederivaten worden aangewend om de nettorentepositie van de bank aan te passen. Uit de prudentiële rapportering blijkt dat de Belgische banksector de renterisico's actief beheert om buitensporige risico's in te dekken.

Het renterisico wordt op het niveau van de hele bankbalans beheerd en niet per klasse van activa of passiva. Daarbij moet een voorzichtige inschatting worden gemaakt van de rentegevoeligheid van deposito's op zicht- en spaarrekeningen zonder vaste vervaldag. Dat gebeurt op basis van het historische klantengedrag. Een geleidelijke herprijzing van deze rekeningen is een wezenlijk onderdeel van het beheer, dat een goed evenwicht beoogt tussen de rentegevoeligheid van de activa en passiva.

De belangrijkste rechtstreekse tegenpartijen voor rentederivaten, aangehouden door de Belgische banken, zijn in deze contracten gespecialiseerde centrale tegenpartijen. Zij plaatsen zich tussen de twee uiteindelijke partijen die de rentestromen zullen uitwisselen. De NBB kan de verdeling tussen die uiteindelijke tegenpartijen niet in kaart brengen.

(Frans) De situatie van de verschillende banken hangt af van hun businessmodel. Sommige maken geen gebruik van de depositofaciliteit van de ECB, maar bieden hun cliënten kredieten aan. Andere maken wel gebruik van die faciliteit en bieden geen spaarrekeningen aan. Volgens de ECB is 45 % van de deposito's van de Belgische banken afkomstig van instellingen die geen spaarrekeningen aanbieden.

Elke bank moet haar vergoeding op spaarboekjes verhogen op basis van haar risico-evaluatie en financiële draagkracht.

(Nederlands) Enkele grootbanken hebben intussen aangekondigd dat ze de vergoedingen voor de gereguleerde spaarrekeningen zullen optrekken. Ik heb de NBB gevraagd om die evolutie verder te monitoren en mij daarvan maandelijks de resultaten te bezorgen.

Wat de marktsituatie betreft, zal een kredietinstelling

établissement de crédit se retirera généralement d'un marché donné sur la base d'une analyse des paramètres déterminants de son modèle d'entreprise. Ainsi, un certain nombre de banques néerlandaises ont cessé leurs activités en Belgique en raison d'une combinaison de taux d'intérêt débiteur bas, d'un fort afflux d'épargne aux Pays-Bas et du financement bon marché de la BCE.

Le marché bancaire belge a cessé depuis longtemps d'être un marché belge et il est également harmonisé au niveau européen en termes de réglementation. Il convient d'en tenir compte également lors de l'élaboration d'éventuelles mesures.

(En français) En 2022, il y avait 30 établissements de crédit de droit belge, 45 succursales relevant d'une banque de l'Espace économique européen et 5 succursales relevant d'un État non membre.

Ces dix dernières années, plus de 20 établissements de crédit ont débuté comme établissement agréé de droit belge ou comme succursale de droit étranger. Seuls quelques-uns sont actifs sur le marché des dépôts d'épargne réglementés.

En outre, 208 établissements sont devenus actifs en Belgique dans le cadre de la libre prestation de services.

(En néerlandais) Le marché intérieur européen permet aux banques étrangères de collecter l'épargne en Belgique par l'intermédiaire d'une succursale. Santander et IBC agissent de la sorte et leurs taux d'intérêt comptent parmi les plus élevés dans notre pays.

S'agissant d'une éventuelle absence de concurrence dans le secteur bancaire, je ne possède pas d'indices d'infractions au droit de la concurrence. En revanche, j'estime qu'il est important que l'Autorité belge de la Concurrence (ABC) suive la situation et que celle-ci soit objectivée.

(En français) J'ai écrit au ministre de l'Économie pour que l'Autorité belge de la Concurrence (ABC) enquête sur les livrets d'épargne réglementés et explique la faible mobilité des épargnants. Si nécessaire, les autorités devront faire respecter les règles de la concurrence.

(En néerlandais) Nous devons continuer à stimuler la concurrence entre les banques et inciter les épargnants à se tourner vers des formules d'épargne intéressantes. J'ai élaboré une proposition permettant d'émettre un bon d'État à un an destiné

in de regel een bepaalde markt verlaten op basis van een analyse van de bepalende parameters van haar bedrijfsmodel. Zo hebben een aantal Nederlandse banken hun activiteiten in België stopgezet vanwege een combinatie van lage debetrentevoeten, een sterke instroom van spaargeld in Nederland en de goedkope financiering van de ECB.

De bankenmarkt is hier allang geen Belgische markt meer en ze is ook qua regelgeving op Europees niveau geharmoniseerd. Ook daarmee moet men rekening houden bij het uitwerken van mogelijke maatregelen.

(Frans) In 2022 waren er 30 kredietinstellingen naar Belgisch recht, 45 bijkantoren van een bank in de Europese Economische Ruimte (EER) en 5 bijkantoren die onder een lidstaat vallen die niet tot de EER behoort.

De afgelopen tien jaar zijn meer dan 20 kredietinstellingen op de Belgische markt gaan opereren als een erkende instelling naar Belgisch recht of als bijkantoor naar buitenlands recht. Slechts enkele daarvan zijn actief op de markt van de gereglementeerde spaarrekeningen.

Voorts zijn er 208 instellingen in België actief geworden in het kader van de vrije dienstverrichting.

(Nederlands) De Europese interne markt staat buitenlandse banken toe om spaargeld op te halen in België via een bijkantoor. Santander en IBC doen dat zo en hun rentetarieven behoren tot de hoogste in ons land.

Wat een mogelijk gebrek aan concurrentie in de banksector betreft, beschik ik niet over aanwijzingen van inbreuken op het mededingingsrecht. Ik vind het wel belangrijk dat de Belgische Mededingingsautoriteit (BMA) daarop toeziet en dat de situatie wordt geobjectiveerd.

(Frans) Ik heb de minister van Economie een brief geschreven opdat hij de Belgische Mededingingsautoriteit (BMA) zou vragen een onderzoek in te stellen naar de gereglementeerde spaarboekjes en te achterhalen waarom zo weinig spaarders van spaarrekening of bank veranderen. Zo nodig moet de overheid de mededingingsregels doen naleven.

(Nederlands) We moeten blijven inzetten op het stimuleren van de concurrentie tussen de banken en spaarders ertoe aanzetten naar interessante spaarformules over te stappen. Ik heb een voorstel uitgewerkt om het mogelijk te maken een staatsbon

aux particuliers. Ce bon entrera en concurrence directe avec les carnets d'épargne, sur lesquels une prime de fidélité n'est accordée qu'au bout d'un an. Nous étudierons également la possibilité de ramener le précompte mobilier de 30 à 15 %, ce qui permettrait d'offrir un rendement net supérieur à celui des comptes d'épargne les plus performants. Les particuliers pourront souscrire à ces bons auprès de l'Agence Fédérale de la Dette (AFD), mais aussi auprès des banques. Nous tentons ainsi de relancer la concurrence sur le marché.

Un plafond de 2,5 % est en vigueur pour la Caisse des Dépôts et Consignations (CDC).

(En français) La Caisse des Dépôts et Consignations (CDC) n'est pas un établissement de crédit: elle n'a ni la même finalité, ni le même fonctionnement, ni la même gestion des risques. Elle n'est donc pas soumise aux mêmes règles et elle ne fait pas l'objet d'un contrôle financier.

(En néerlandais) Le compte de dépôt auprès de la CDC n'a jamais été conçu comme une solution de remplacement pour le compte à vue ou le compte d'épargne traditionnels.

(En français) La CDC a pour missions la réception, la conservation et la restitution de biens meubles. Au départ, les dépôts volontaires étaient exceptionnels et ils requéraient une autorisation spéciale du ministre des Finances. Les dépôts à la CDC étaient pour la plupart imposés par une loi, une décision judiciaire ou administrative.

Il s'agissait notamment de fonds de faillite, d'avoirs dormants ou de cautions de marchés publics.

(En néerlandais) Jusqu'en décembre 2021, les dépôts obligatoires représentaient 98 % ou près de 4 milliards d'euros, contre seulement 2 % ou environ 100 millions d'euros de dépôts volontaires. Depuis décembre 2021, le nombre de dépôts volontaires est toutefois en augmentation.

(En français) Le taux d'intérêt nul, alors que les banques proposaient des taux négatifs, a attiré des administrations publiques. La CDC enregistre alors un milliard d'euros supplémentaire sur un an. Quand ses taux sont devenus positifs, elle a connu une nouvelle augmentation importante des dépôts, cette fois de la part de particuliers et d'entreprises privées.

(En néerlandais) En quelques mois, les dépôts sont repassés de 5 à 6 milliards d'euros. Les dépôts

op één jaar uit te geven die gericht is op particulieren. Die gaat rechtstreeks de concurrentie aan met de spaarboekjes, waarop men ook pas na een jaar recht heeft op de getrouwheidspremie. Er wordt nog bekeken of de roerende voorheffing van 30 naar 15 % kan worden verlaagd, waardoor het nettorendement hoger zou liggen dan dat van de best renderende spaarrekeningen. De particulieren zullen kunnen intekenen bij het Federaal Agentschap van de Schuld (FAS), maar ook bij de banken. Op die manier proberen we de concurrentie op de markt aan te zwengelen.

Voor de Deposito- en Consignatiekas (DCK) geldt een plafond van 2,5 %.

(Frans) De Deposito- en Consignatiekas (DCK) is geen kredietinstelling: ze heeft niet hetzelfde oogmerk, werkt niet op dezelfde manier en past niet hetzelfde risicobeheer toe. Ze is dus niet aan dezelfde regels onderworpen en evenmin aan enig financieel toezicht.

(Nederlands) Het is nooit de bedoeling geweest dat de depositorekening bij de DCK een alternatief zou zijn voor een gewone spaar- of zichtrekening.

(Frans) De opdracht van de DCK bestaat erin roerende goederen in ontvangst te nemen, te bewaren en aan de rechthebbenden terug te geven. Aanvankelijk waren vrijwillige deposito's uitzonderlijk en enkel toegestaan mits bijzondere machtiging van de minister van Financiën. De deposito's bij de DCK waren grotendeels deposito's die bij wet of op grond van een rechterlijke of administratieve beslissing opgelegd werden.

Het betrof meer bepaald faillissementsgelden, slapende tegoeden of borgtochten voor overheidsopdrachten.

(Nederlands) Tot december 2021 vertegenwoordigden de opgelegde deposito's 98 % of bijna 4 miljard euro, tegenover slechts 2 % of ongeveer 100 miljoen euro vrijwillige deposito's. Sinds december 2021 zijn er echter meer en meer vrijwillige deposito's.

(Frans) Toen de banken negatieve rentevoeten hanteerden, wekte de nulrente van de DCK de interesse van de overheidsadministraties. De DCK registreerde op dat moment één miljard euro extra deposito's in één jaar tijd. Toen de rentevoeten van de DCK positief werden, was er opnieuw een grote stijging van de deposito's, dit keer zowel van particulieren als van privébedrijven.

(Nederlands) In enkele maanden tijd stegen de deposito's opnieuw van 5 naar 6 miljard euro.

volontaires représentent à présent 32 %. La hausse des taux d'intérêt pouvant avoir une incidence négative sur le budget et sur la dette de l'État, l'Agence Fédérale de la Dette m'a informé des risques possibles et un plafond de 2,5 % a été mis en place.

(En français) En tout, les dépôts volontaires ont augmenté de deux milliards d'euros en un an et demi. Avec un taux de 3,6 %, on aurait pu s'attendre à 250 millions de plus par mois, voire 300 millions si le taux était passé à 4 %.

(En néerlandais) À partir d'un certain taux, un développement exponentiel des dépôts est possible. Nous pouvons donc partir du principe que la dette publique et le ratio d'endettement partiront à la hausse lorsque la dette aura déjà été complètement financée par d'autres instruments. Dans ce cas, les placements auprès de banques commerciales et d'établissements privés ne sont en effet pas déduits de la dette consolidée.

(En français) Les dépôts volontaires ont l'inconvénient de pouvoir être retirés sans préavis. Depuis juillet 2022, l'État doit payer des intérêts importants sur des sommes pouvant être retirées à tout moment. Ce n'est pas un instrument de qualité de gestion de la dette, l'Agence de la dette ne maîtrisant ni l'exigibilité ni le flux.

La mesure devait s'appliquer aux consignations en cours, sinon il aurait fallu rémunérer les 6 milliards de la CDC à un taux élevé et cela aurait créé une différence injustifiable entre titulaires de dépôts en cours et nouveaux déposants.

(En néerlandais) Le plafond a eu pour effet de stabiliser les dépôts volontaires, qui restent toutefois gérables grâce aux titres de dette et au budget, même si le taux d'intérêt de la CDC est toujours supérieur aux taux d'intérêt moyens des banques sur les comptes d'épargne. Le plafonnement a été préféré à la limitation des montants, sachant que les dépôts peuvent ainsi être stabilisés sans distinction entre les déposants. Cette décision a été prise après concertation avec l'AFD et la CDC. Le dossier a fait l'objet d'un avis positif de l'Inspection des finances et de la secrétaire d'État au Budget. Le plafond peut toujours être revu à la hausse ou à la baisse, mais un taux d'intérêt trop élevé représente actuellement un risque pour notre dette publique.

L'article 17 de la loi sur la CDC dispose que les dépôts sont placés dans des instruments financiers émis par une unité d'administration au regard du

Vrijwillige deposito's zijn nu goed voor 32 %. Omdat de stijgende rentevoeten een negatieve impact kunnen hebben op de begroting en de staatsschuld, bracht het FAS mij op de hoogte van de potentiële risico's en werd er een plafond van 2,5 % ingevoerd.

(Frans) In totaal zijn de vrijwillige deposito's in anderhalf jaar tijd met twee miljard euro gestegen. Met een rentevoet van 3,6 % had men 250 miljoen meer kunnen verwachten per maand, of zelfs 300 miljoen als de rentevoet tot 4 % gestegen was.

(Nederlands) Vanaf een bepaalde rente is een exponentieel verloop van de deposito's mogelijk. Daarom mag worden aangenomen dat de staatsschuld en de schuldratio zullen stijgen wanneer de schuld al volledig gefinancierd is met andere instrumenten. In dat geval worden de plaatsingen bij commerciële banken en privé-instellingen immers niet in mindering gebracht van de geconsolideerde schuld.

(Frans) Het nadeel van vrijwillige deposito's is dat ze zonder voorafgaande kennisgeving afgehaald kunnen worden. Sinds juli 2022 moet de Staat hoge intresten betalen op geldsommen die op elk moment afgehaald kunnen worden. Dit is bijgevolg geen kwaliteitsvol instrument voor het beheer van de schuld, aangezien het Federaal Agentschap van de Schuld in casu geen impact heeft op de opeisbaarheid en de geldstroom.

De maatregel moest ook van toepassing zijn op de lopende consignaties. Zo niet zou er een hoge rente betaald moeten worden op de 6 miljard euro deposito's bij de DCK en zou er een niet te rechtvaardigen onderscheid ontstaan zijn tussen de houders van lopende deposito's en nieuwe depositogevers.

(Nederlands) Door de *cap* zijn de vrijwillige deposito's gestabiliseerd, maar door de effecten op de schuld en de begroting blijven ze beheersbaar, al ligt de rentevoet van de DCK nog steeds hoger dan de gemiddelde rentevoeten van de banken op spaarrekeningen. Er werd een *cap* verkozen boven een limiet op de bedragen, omdat deposito's zo kunnen worden gestabiliseerd zonder onderscheid tussen deposanten. Dit is gebeurd na overleg met het FAS en de DCK. Het dossier kreeg een positief advies van de Inspectie van Financiën en van de staatssecretaris van Begroting. De *cap* kan steeds naar boven of naar beneden worden herzien, maar momenteel vormt een te hoge rentevoet een risico voor onze staatsschuld.

Artikel 17 van de wet op de DCK stelt dat de deposito's worden belegd in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door een overheidseenheid

Système européen des comptes nationaux et régionaux. Si la CDC place ses fonds sur un compte bpost de l'autorité fédérale ou effectue un dépôt à court terme auprès de l'AFD, elle respecte cet article 17. Dans ce cas, l'AFD utilisera cet argent pour financer la dette publique fédérale. Aucun autre financement n'est alors nécessaire pour cette somme, ce qui permet d'obtenir un taux d'intérêt faible pour l'émission de nouveaux titres de dette. Conformément à l'article 17, la CDC elle-même peut également placer directement une partie des montants du compte 679, à condition qu'elle le fasse dans le secteur public. Il peut s'agir d'un investissement en obligations linéaires (OLO), auquel cas l'AFD continue de bénéficier indirectement des consignations. Il peut également s'agir de prêts, comme nous l'avons fait auprès de la Région wallonne. Une gestion normale des placements n'implique pas une augmentation de la dette publique consolidée.

La méthode de calcul des intérêts est fixée par l'article 20 de la loi sur la CDC, article dont la teneur se trouvait déjà dans l'article 18 de l'arrêté royal entre-temps abrogé n° 150 du 10 mars 1935. Les méthodes de calcul du taux d'intérêt mensuel, régies par l'article 4.1 de l'arrêté royal du 4 mai 2020 sur la CDC, étaient les articles 1 et 2 de l'arrêté ministériel du 13 octobre 2016. Malgré le calcul mensuel du taux d'intérêt, le taux d'intérêt annuel est calculé le 1^{er} janvier de chaque année. Les intérêts sont calculés selon le principe LIFO (*last in, first out*). Si un déposant dépose de l'argent à des dates différentes, chaque montant ajouté doit rester pendant 12 mois avant de générer des intérêts. Si un déposant souhaite retirer une partie de son argent, le retrait est d'abord déduit du dernier montant déposé en consignation.

Rien n'empêche les particuliers d'acquérir des certificats de trésorerie sur le marché secondaire. Il s'agit de placements liquides et sûrs à court terme destinés aux investisseurs professionnels et particuliers, qui n'ont pas une incidence négative sur la dette publique. L'AFD contrôle le nombre de certificats de trésorerie émis, ce qui n'est pas le cas en ce qui concerne les dépôts volontaires. La CDC n'a pas pour objectif de proposer des titres financiers sous la forme de certificats de trésorerie et ne dispose pas non plus de la capacité juridique pour la gestion de titres. En principe, la CDC n'accepte que les montants consignés en euros. Les consignations en titres ne sont autorisées que si la banque ou des cautionnements collectifs l'imposent.

01.02 **Alexia Bertrand**, secrétaire d'État (*en néerlandais*): Je répondrai aux questions dans le cadre de ma compétence en matière de protection des consommateurs.

binnen het Europese systeem van nationale en regionale rekeningen. Als de DCK haar gelden op een bpostrekening van de federale overheid plaatst of een deposito op korte termijn doet bij het FAS, respecteert zij dat artikel 17. Het FAS zal dat geld dan gebruiken voor de financiering van de federale staatsschuld. Voor die som is dan geen andere financiering nodig, wat leidt tot een lage rentevoet voor de uitgifte van nieuwe schuld. Conform artikel 17 mag de DCK ook een deel van de bedragen van de 679-rekening zelf rechtstreeks beleggen, maar dan wel in de overheidssector. Dat kan een investering in lineaire obligaties (OLO) zijn en in dat geval blijft het FAS onrechtstreeks de consignaties genieten. Het kan ook gaan om leningen, zoals we hebben gedaan bij het Waals Gewest. Een normaal beheer van de plaatsingen impliceert geen toename van de geconsolideerde overheidsschuld.

De berekeningsmethode van de interesten is vastgelegd in artikel 20 van de wet op de DCK, dat voordien al was bepaald in artikel 18 van het inmiddels opgeheven KB nr. 150 van 10 maart 1935. De berekeningsmethoden van de maandelijkse rentevoet, gereguleerd in artikel 4.1 van het KB van 4 mei 2020 op de DCK, waren de artikelen 1 en 2 van het MB van 13 oktober 2016. Ondanks de maandelijkse berekening van de rentevoet wordt de jaarlijkse rente telkens berekend op 1 januari. De interesten worden berekend volgens het LIFO-principe – *last in, first out*. Als een deposant op verschillende data geld stort, moet elk toegevoegd bedrag 12 maanden blijven staan voordat het rente oplevert. Wil een deposant een deel van zijn geld opnemen, dan wordt de opname eerst in mindering gebracht van het laatste in consignatie gegeven bedrag.

Niets belet particulieren om schatkistcertificaten op de secundaire markt aan te kopen. Dit zijn liquide en veilige beleggingen op korte termijn voor professionele en particuliere beleggers die de overheidsschuld niet negatief impacteren. Het FAS heeft controle over het aantal uitgegeven schatkistcertificaten, wat niet zo is bij vrijwillige deposito's. De DCK heeft niet als bedoeling financiële effecten als schatkistcertificaten aan te bieden en beschikt ook niet over de juridische capaciteit voor effectenbeheer. In principe aanvaardt de DCK alleen geconsigneerde bedragen in euro. Consignaties in effecten zijn slechts toegestaan indien het is opgelegd door de bank of voor gezamenlijke borgtochten.

01.02 Staatssecretaris **Alexia Bertrand** (*Nederlands*): Ik zal de vragen beantwoorden vanuit mijn bevoegdheid Consumentenbescherming.

(En français) Nous sommes tous favorables à une rémunération adéquate des épargnants. Je vais rappeler la chronologie des faits.

(En néerlandais) À la mi-mai, le ministre des Finances a adressé un courrier à Febelfin pour exhorter le secteur à revoir les taux d'épargne existants. J'ai immédiatement soutenu cet appel et j'ai demandé au secteur qu'il réserve une suite réelle à cet appel pour la fin juin au plus tard. J'ai également insisté à cette occasion sur le fait qu'une intervention législative en ce qui concerne les taux d'intérêt minimaux constitue une décision de dernier ressort.

(En français) Depuis l'appel de mes collègues et le mien, plusieurs banques ont augmenté leurs taux. Aujourd'hui, 5 institutions offrent un taux de 2 % ou plus; 18 offrent un rendement de 1,25 % ou plus, et 25 offrent un taux de 1 % ou plus.

(En néerlandais) Voici seulement quelques mois, il n'y avait guère d'établissements d'épargne qui proposaient davantage que le minimum légal actuel de 0,11 %. Le taux d'intérêt total moyen des dix banques proposant le taux d'intérêt le plus élevé ne se montait même pas à 0,5 % début 2023, alors qu'elles proposent actuellement un taux d'intérêt total moyen de près de 2 %. Les grandes banques, qui enregistrent des hausses récentes allant jusqu'à 1,5 %, affichent clairement un mouvement ascendant. Entre-temps, une banque moyenne a déjà annoncé une hausse des taux d'intérêt atteignant 2 %, tandis qu'un établissement d'épargne en ligne a d'ores et déjà décidé d'opter pour 2,3 %.

Je me réjouis donc de constater que les taux d'épargne progressent, bien que cette évolution ne suffise pas encore. Même s'il appartient aux experts de la BNB de juger de la limite "suffisante" actuelle, je pense que les grandes banques conservent toujours une marge de manœuvre.

(En français) Certains députés plaident pour légiférer. Nous avons déjà reçu des avis de la BNB et de la BCE sur les propositions de loi introduites. Febelfin, la FSMA et Testachats ont également été consultés.

(En néerlandais) Le 2 juin 2023, la BNB a jugé qu'une intervention dans la rémunération minimale des comptes d'épargne va beaucoup plus loin et pourrait mettre en péril la stabilité du secteur bancaire. Dans son avis du 28 juin 2023, la BCE a également lancé un avertissement à cet égard. Les experts s'accordent à dire que toute hausse soudaine des taux d'intérêt basée sur des textes

(Frans) We zijn allen voorstander van een adequate vergoeding voor de spaarders. Ik geef nog eens het chronologische overzicht van de feiten.

(Nederlands) Midden mei heeft de minister van Financiën Febelfin aangeschreven om de sector aan te manen de huidige spaarrentes te herbekijken. Ik heb die oproep meteen gesteund en van de sector een effectief resultaat gevraagd tegen uiterlijk eind juni. Ik heb daarbij ook steeds benadrukt dat het wettelijk ingrijpen in de minimumrentes een ultieme beslissing is.

(Frans) Sinds de oproep van mijn collega's en mezelf hebben verschillende banken hun rentevoet verhoogd. Vandaag bieden 5 instellingen een rentevoet van 2 % of meer; 18 andere bieden een rendement van 1,25 % of meer, en 25 andere hanteren een rentevoet van 1 % of meer.

(Nederlands) Slechts enkele maanden geleden waren er nauwelijks spaarinstellingen die meer aanboden dan het huidige wettelijke minimum van 0,11 %. De gemiddelde totaalrente van de tien banken met de hoogste rente bedroeg begin 2023 niet eens 0,5 %, terwijl ze nu aan een gemiddelde totaalrente van bijna 2 % zitten. Ook bij de grootbanken is duidelijk een opwaartse beweging aan de gang, met recente verhogingen tot 1,5 %. Een middelgrote bank heeft ondertussen al een renteverhoging aangekondigd tot 2 %, terwijl een online spaarinstelling nu al beslist heeft naar 2,3 % te gaan.

Ik ben dan ook tevreden dat er beweging is inzake de spaarrentes, al is dit daarom nog niet voldoende. Ook al moeten de experts van de NBB oordelen waar de grens van 'voldoende' momenteel ligt, ik denk zelf dat grootbanken nog steeds wat marge overhouden.

(Frans) Sommige parlementsleden pleiten voor een wetgevend initiatief. We hebben al de adviezen van de NBB en de ECB over de ingediende wetsvoorstellen ontvangen. We hebben ook Febelfin, de FSMA en Testaankoop geraadpleegd.

(Nederlands) De NBB oordeelde op 2 juni 2023 dat ingrijpen in de minimumvergoeding van de spaarrekeningen veel verder gaat en de stabiliteit van de banksector in het gedrang kan brengen. Ook de ECB waarschuwde hiervoor in zijn advies van 28 juni 2023. Experts zijn het erover eens dat plotse renteverhogingen op basis van wetgeving de financiële stabiliteit van de banken in het gedrang

législatifs compromettrait la stabilité financière des banques. Il s'agit assurément d'une question complexe et toute intervention doit être mûrement réfléchie.

(En français) Personne n'a intérêt à avoir des banques financièrement instables. Une intervention législative serait l'arme ultime, si on constate qu'il n'y a pas de mouvement, de concurrence. En outre, il faut intervenir avec prudence, de manière calibrée. Chaque banque ayant sa manière de fonctionner, il serait dangereux d'appliquer une règle unique à toutes.

(En néerlandais) Les deux institutions évoquent les difficultés dont s'accompagnerait une approche unique de type *one-size-fits-all* dans le cadre de laquelle les taux d'intérêt de toutes les banques seraient reliés au taux de dépôt de la BCE. Celui-ci est le moins pertinent pour les banques qui ressentiront le plus les effets des propositions de loi qui ont été déposées.

Nous attendons encore d'autres avis relatifs aux propositions de loi.

Je constate que les épargnants belges ne changent pas assez facilement d'organisme d'épargne et que, par conséquent, la concurrence ne joue pas complètement. Dans les prochains mois, j'ai l'intention de voir comment nous pourrions inciter les consommateurs à choisir des livrets d'épargne plus avantageux. Nous avons également posé la question à l'ABC. Cette démarche correspond tout à fait à la stratégie "BE a COncious COnsumer" (BE.COCO) dans laquelle nous nous efforçons de faire en sorte que les consommateurs soient conscients et bien informés. Je pense notamment à la sensibilisation des consommateurs par rapport à la gratuité de la mobilité interbancaire et à l'outil en ligne de la FSMA qui permet de comparer les comptes d'épargne entre eux.

(En français) Le ministre Dermagne a interrogé l'ABC. Quant à moi, je ne peux intervenir que sur l'éducation financière du consommateur et la concurrence, et c'est ce que je vais faire.

01.03 Wim Van der Donckt (N-VA): *La CDC ne peut pas être une alternative à un compte d'épargne ou à un compte à vue ordinaire. Toutefois, si la CDC est ouverte aux dépôts volontaires dans un environnement de taux d'intérêt positif, les intérêts doivent être calculés équitablement. Le ministre peut-il préciser comment et quand les intérêts sont calculés et payés sur les montants consignés? Est-il disposé à rendre ce calcul plus équitable et plus transparent?*

brengen. Het is absoluut een complexe materie en elk ingrijpen moet goed doordacht gebeuren.

(Frans) Niemand heeft belang bij financieel instabiele banken. Een ingreep via de wetgeving zou het ultieme wapen zijn, als men vaststelt dat alles muurvast zit en er geen concurrentie speelt. Bovendien moet men voorzichtig en op een uitgebalanceerde manier interveniëren. Aangezien elke bank een eigen manier van werken heeft, zou het gevaarlijk zijn om alle banken aan één en dezelfde regel te onderwerpen.

(Nederlands) Beide instellingen verwijzen naar de moeilijkheden die gepaard gaan met een aanpak volgens het principe *one size fits all* en waarbij de spaarrentes van alle banken worden gekoppeld aan de depositorente van de ECB. Die depositorente is het minst relevant voor de banken die het meest getroffen zullen worden door de ingediende wetsvoorstellen

Wij wachten ondertussen nog op andere adviezen over de wetsvoorstellen.

Ik stel vast dat Belgische spaarders veel te weinig van spaarinstelling veranderen. Hierdoor speelt de concurrentie niet ten volle. De komende maanden wil ik nagaan hoe we de consument kunnen aanmoedigen om over te stappen naar voordeligere spaarboekjes. Wij hebben deze vraag ook aan de BMA gesteld. Dit ligt volledig in lijn met de 'BE a COncious COnsumer'-strategie (BE.COCO), waarbij we streven naar bewuste en goed geïnformeerde consumenten. Ik denk hierbij onder meer aan het sensibiliseren van consumenten over de kosteloze bankswitch en de onlinetool van de FSMA om spaarrekeningen onderling te vergelijken.

(Frans) Minister Dermagne heeft de Belgische Mededingingsautoriteit (BMA) bevestigd. Ikzelf kan enkel actie ondernemen op het stuk van de financiële educatie van de consument en de mededinging, en dat zal ik ook doen.

01.03 Wim Van der Donckt (N-VA): *De DCK kan geen alternatief zijn voor een gewone spaar- of zichtrekening. Als de DCK in een positieve renteomgeving echter openstaat voor vrijwillige deposito's, moeten de interesten op een eerlijke manier worden berekend. Kan de minister toelichten hoe en wanneer de interesten op de geconsigneerde bedragen worden berekend en uitbetaald? Is hij bereid om die berekening eerlijker en transparanter te maken?*

Le taux d'intérêt sur les dépôts volontaires auprès de la CDC a été plafonné à 2,5 % à partir du 1^{er} mai parce que l'AFD a mis en garde contre le fait qu'une forte augmentation des consignations volontaires pourrait entraîner une augmentation du taux d'endettement. Le niveau d'endettement attendrait également un niveau inacceptable à court terme. Un placement des consignations volontaires détenues sur un compte auprès de la CDC par l'AFD auprès de banques commerciales ou d'institutions privées est-il conforme à l'article 17 de la loi du 11 juillet 2018 sur la CDC? Les sommes déposées augmentent-elles la dette publique consolidée si elles sont investies dans des instruments financiers émis par une institution publique? Tous ces instruments financiers entrent-ils dans le périmètre de consolidation pour le calcul de la dette publique? Une limitation du montant total des sommes consignées n'est-elle pas plus logique qu'un plafonnement du taux d'intérêt?

Selon Testachats, les particuliers ne peuvent pas acheter de certificats de trésorerie. Cela leur permettrait pourtant de mieux protéger leur épargne contre l'inflation. Existe-t-il un obstacle légal à l'achat de certificats de trésorerie par des particuliers? Ne s'agirait-il pas d'un placement sûr et liquide à court terme pour les particuliers également? Ces certificats pourraient-ils accroître la concurrence sur le marché de l'épargne? Est-il exact que l'achat de certificats de trésorerie par des particuliers n'a pas les mêmes effets négatifs sur la dette publique que les dépôts volontaires auprès de la CDC?

La concurrence sur le marché belge de l'épargne est clairement insuffisante. Pourquoi Rabobank et ABN Amro se sont-elles retirées du marché belge? Combien de nouvelles banques et combien de banques étrangères ont-elles pénétré le marché belge de l'épargne au cours des dix dernières années? Quels sont les obstacles qui les empêchent d'entrer sur le marché belge de l'épargne?

Selon les statistiques de la BNB, les établissements de crédit belges ont accordé aux ménages belges 218,149 milliards d'euros de prêts hypothécaires d'une durée encore supérieure à cinq ans, avec un taux d'intérêt moyen inférieur à 2 %. Cela signifie que les établissements de crédit belges seront exposés aux revenus très faibles de la grande majorité de leurs encours pendant plusieurs années encore. Les banques se seraient couvertes contre ce risque, mais cela signifie que le risque de taux d'intérêt a été transféré à la partie adverse. Les établissements de crédit belges se sont-ils effectivement couverts contre le risque de taux d'intérêt? Quel est le montant des prêts hypothécaires d'une durée restante de plus de cinq ans qui est couvert par les établissements de crédit

De rentevoet op vrijwillige deposito's bij de DCK werd vanaf 1 mei geplafonneerd op 2,5 % omdat het FAS waarschuwde dat een sterke toename van vrijwillige consignaties zou kunnen leiden tot een toename van de schuldratio. Ook zou het niveau van de schuld op korte termijn onaanvaardbaar hoog worden. Is een plaatsing van vrijwillige consignaties die worden aangehouden op een rekening bij de DCK door het FAS bij commerciële banken of privé-instellingen conform artikel 17 van de wet van 11 juli 2018 op de DCK? Doen de geplaatste sommen de geconsolideerde staatsschuld stijgen indien ze worden belegd in financiële instrumenten uitgegeven door een overheidsinstelling? Vallen al deze financiële instrumenten binnen de consolidatiekring voor de berekening van de overheidsschuld? Is een beperking van het totale bedrag van geconsigneerde sommen niet logischer dan een plafond op de rentevoet?

Volgens Testaankoop kunnen particulieren geen schatkistcertificaten kopen. Nochtans zouden ze via die weg hun spaargeld beter kunnen beschermen tegen de inflatie. Is er een wettelijk beletsel waarom particulieren geen schatkistcertificaten kunnen aankopen? Dit zou toch ook voor particulieren gaan om een liquide en veilige belegging op korte termijn? Zou het de concurrentie op de spaarmarkt kunnen versterken? Klopt het dat de aankoop van schatkistcertificaten door particulieren niet dezelfde negatieve effecten heeft op de staatsschuld als de vrijwillige deposito's bij de DCK?

Er is te weinig concurrentie op de Belgische spaarmarkt. Waarom hebben Rabobank en ABN Amro zich teruggetrokken van de Belgische markt? Hoeveel nieuwe en hoeveel buitenlandse banken zijn de jongste 10 jaar toegetreden tot de Belgische spaarmarkt? Welke drempels verhinderen dat zij zich op de Belgische spaarmarkt begeven?

Volgens de statistieken van de NBB hebben Belgische kredietinstellingen aan Belgische huishoudens 218,149 miljard euro hypothecaire kredieten verstrekt met nog een looptijd van meer dan 5 jaar, met een gemiddelde rente van minder dan 2 %. Dat betekent dat de Belgische kredietinstellingen nog jaren zullen blootgesteld zijn aan de zeer lage inkomsten uit het overgrote deel van hun uitstaande kredieten. Naar verluidt hebben de banken zich daartegen ingedekt, maar dat betekent dat het renterisico is verschoven naar de tegenpartij. Hebben de Belgische kredietinstellingen zich effectief ingedekt tegen het renterisico? Welk bedrag aan hypothecaire leningen met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar is door de Belgische kredietinstellingen ingedekt? Wie zijn de

belges? Qui sont les parties adverses?

Les avis de la BNB et de la BCE montrent clairement que les propositions de loi de Vooruit et d'Ecolo-Groen pourraient compromettre les stratégies des établissements de crédit visant à couvrir leurs risques de taux d'intérêt. De plus, une réglementation uniforme peut avoir des effets inégaux, sachant que toutes les banques ne sont pas égales. Les établissements de crédit belges ont enregistré un rendement moyen sur fonds propres de 9,9 % en 2022, ce qui n'est certainement pas un bénéfice excessif. Bref, il ne serait pas judicieux d'intervenir sur les marchés financiers par le biais des propositions de loi à l'examen. Toutefois, le gouvernement peut prendre d'autres mesures raisonnables afin d'augmenter la pression concurrentielle auprès des banques, par exemple en faisant en sorte que la CDC se comporte de manière plus correcte envers les déposants. Par ailleurs, je me demande combien la hausse soudaine des taux d'intérêt de la BCE coûtera en charges d'intérêt supplémentaires sur la dette publique belge.

Le ministre ne souhaite pas que les investisseurs privés aient accès aux certificats de trésorerie, au motif qu'ils peuvent se tourner vers le marché secondaire. Comment doivent-ils alors procéder? S'ils ne peuvent pas acheter de certificats de trésorerie à des coûts de transaction acceptables auprès des banques ou des sociétés de bourse, la CDC devrait prévoir une solution alternative. Cela permettrait également de répondre aux objections émises par l'AFD à l'égard des dépôts volontaires.

Un bon d'État à un an est tout de même moins flexible qu'un certificat de trésorerie.

En 22 ans, 42 des 72 établissements de crédit de droit belge ont disparu du marché. Le nombre d'établissements de crédit de droit étranger est demeuré stable, certes, mais ils ne s'adressent pas tous au marché belge de l'épargne et du crédit hypothécaire. C'est pourquoi il serait tout de même utile que la BNB vérifie les raisons d'une telle atrophie du paysage bancaire depuis l'introduction de l'euro. L'État a-t-il également un rôle à jouer à cet égard?

La couverture des risques de taux d'intérêt s'effectue en partie sur la base d'une évaluation humaine de l'évolution attendue des taux d'intérêt, mais tant les banques que les autorités de contrôle peuvent commettre des erreurs de calcul dans ce cadre. La BCE porte, dès lors, une lourde responsabilité en maintenant d'abord les taux d'intérêt à un niveau très faible durant des années et en les augmentant ensuite très rapidement. Selon la BNB, le revirement enregistré par les taux d'intérêt dépasse les hypothèses du test de résistance. Espérons qu'à

tegenpartijen?

De adviezen van de NBB en de ECB tonen duidelijk aan dat de wetsvoorstellen van Vooruit en Ecolo-Groen de strategieën van kredietinstellingen om hun renterisico's af te dekken, kunnen ondermijnen. Een uniforme regelgeving kan bovendien voor ongelijke effecten zorgen, aangezien niet alle banken gelijk zijn. De Belgische kredietinstellingen boekten in 2022 een gemiddeld rendement op het eigen vermogen van 9,9 %, wat zeker geen overmatige winst is. Kortom, ingrijpen in de financiële markten via de voorliggende wetsvoorstellen is niet verstandig. De regering kan echter wel andere, redelijke maatregelen nemen om de concurrentiedruk bij de banken te verhogen, bijvoorbeeld door de DCK zich correcter te laten opstellen ten aanzien van deposanten. Los daarvan vraag ik mij wel af hoeveel de plotse rentestijging van de ECB zal kosten aan extra rentelasten op de Belgische staatsschuld.

De minister wil particuliere beleggers geen toegang geven tot schatkistcertificaten, omdat ze zich kunnen wenden tot de secundaire markt. Hoe moeten zij dat dan doen? Als zij bij banken of beursvennootschappen geen schatkistcertificaten tegen aanvaardbare transactiekosten kunnen kopen, zou de DCK in een alternatieve mogelijkheid moeten voorzien. Daarmee zouden ook de bezwaren van het FAS tegen vrijwillige deposito's bij de DCK worden ondervangen.

Een staatsbon op een jaar is toch minder flexibel dan een schatkistcertificaat.

Op 22 jaar tijd zijn 42 van de 72 kredietinstellingen naar Belgisch recht van de markt verdwenen. Het aantal kredietinstellingen naar buitenlands recht is weliswaar stabiel gebleven, maar die richten zich niet allemaal tot de Belgische spaar- en hypotheekmarkt. Daarom zou het toch nuttig zijn dat de NBB nagaat waarom het bankenlandschap sinds de invoering van de euro zo verschaald is. Is daarin ook een rol weggelegd voor de overheid?

Het indekken van renterisico's gebeurt deels op basis van een menselijke inschatting van de verwachte rente-evolutie, maar zowel banken als toezichthouders kunnen zich daarbij misrekenen. De ECB draagt dan ook een zware verantwoordelijkheid door de rentes eerst jarenlang zeer laag te houden en ze nu zeer snel te verhogen. Volgens de NBB overstijgt de renteomkeer de hypothesen van de stresstest. Hopelijk miskijkt de toezichthouder zich nu niet op de financiële stabiliteit van de banken. Eigenlijk had de NBB de banken moeten verplichten

présent, l'autorité de contrôle ne se trompe pas en ce qui concerne la stabilité financière des banques. En réalité, la BNB aurait dû obliger les banques à se couvrir encore mieux contre d'éventuelles hausses des taux.

01.04 Dieter Vanbesien (Ecolo-Groen): J'ai surtout entendu ce que le ministre et la secrétaire d'État ne comptent PAS faire, mais je les ai trouvés bien silencieux quand il s'est agi de parler de leurs futures réalisations, sauf en ce qui concerne la réduction éventuelle du précompte mobilier sur le taux des obligations d'État à un an. C'est une bonne chose pour les personnes qui disposent d'une épargne importante mais les petits épargnants ne peuvent pas agir sur le marché obligataire. Or, pour les écologistes, ce sont précisément ces petits épargnants dont il faut se soucier. C'est la raison pour laquelle nous avons déposé une proposition de loi visant à imposer un taux d'intérêt significatif sur les 10 000 premiers euros épargnés.

Fin mai 2023, il a été annoncé que les banques disposaient d'un mois supplémentaire pour augmenter leurs taux d'intérêt, une intervention de l'État sur le taux minimum n'étant pas exclue. Entre-temps, certaines banques ont déjà relevé leur taux mais ces augmentations d'environ 0,50 % sont-elles suffisamment significatives? Le cas échéant, d'autres mesures seront-elles prises pour forcer les banques à contribuer à l'effort?

Je ne suis pas d'accord avec l'affirmation selon laquelle il n'est pas si difficile que cela pour le consommateur de faire jouer la concurrence entre les banques. Ce sont surtout les petits épargnants qui doivent affronter d'énormes tracasseries administratives lorsqu'elles veulent changer de banque. C'est la raison pour laquelle la concurrence ne fonctionne pas de manière suffisante et nous comptons sur l'intervention des responsables politiques.

En Belgique, les bénéfices des banques ont augmenté de manière spectaculaire ces dernières années, plus encore que la moyenne européenne. Le monde financier prône une grande prudence en ce qui concerne l'augmentation des taux d'intérêt sur les comptes d'épargne, mais le versement de dividendes et l'achat d'actions propres semblent lui poser beaucoup moins de difficultés. Pouvons-nous parler de surprofits chez nos grandes banques? Dans l'affirmative, comment devons-nous y réagir?

01.05 Gilles Vanden Burre (Ecolo-Groen): Vous avez reconnu tous deux que les taux d'intérêt des comptes d'épargne devaient augmenter et vous appelez les banques à le faire. Malheureusement, vous n'agirez pas. Aujourd'hui, les grandes banques pratiquent des taux autour de 1 % alors que le taux

om zich nog beter in te dekken tegen mogelijke rentestijgingen.

01.04 Dieter Vanbesien (Ecolo-Groen): Ik heb vooral gehoord wat de minister en de staatssecretaris *niet* gaan doen, maar ik heb weinig gehoord over wat ze *wél* gaan doen, behalve dan het onderzoeken of de roerende voorheffing op de rente op staatsobligaties op één jaar niet verlaagd kan worden. Dat is leuk voor mensen met veel spaargeld, maar mensen met een beperkt spaarboekje kunnen zich niet op de obligatiemarkt begeven. En voor de groenen zijn net die kleine spaarders belangrijk. Daarom hebben wij een wetsvoorstel ingediend om een significante rente op te leggen voor de eerste 10.000 euro aan spaargeld.

Eind mei 2023 werd gezegd dat de banken nog één maand de tijd kregen om hun rentes te verhogen, waarbij een overheidsingrijpen op de minimumrente niet werd uitgesloten. Sommige banken hebben hun rente inmiddels dan wel verhoogd, maar zijn verhogingen met zo'n 0,50 % wel voldoende significant? Komen er desgevallend nog maatregelen om de banken te dwingen om een tandje bij te steken?

Ik ben het niet eens met de stelling dat het toch niet zo moeilijk is voor de consument om de concurrentie tussen de banken te laten spelen. Vooral mensen die een klein bedrag aan spaargeld hebben, botsen op een enorme rompslomp als ze van bank willen veranderen. Daarom werkt de concurrentie onvoldoende en rekenen wij op ingrijpen vanuit de politiek.

De winsten van de banken in België zijn de laatste jaren spectaculair gestegen, zelfs meer dan het Europees gemiddelde. Voor het verhogen van de rente predikt de financiële wereld grote voorzichtigheid, maar voor het uitbetalen van dividenden en het aankopen van eigen aandelen lijkt dat veel minder aan de orde te zijn. Kunnen we spreken van overwinsten bij onze grootbanken? Zo ja, hoe moeten we dan daarmee omgaan?

01.05 Gilles Vanden Burre (Ecolo-Groen): U hebt beiden erkend dat de rente op de spaarrekeningen omhoog moet en u roept de banken op om die rente te verhogen. Helaas onderneemt u zelf niets. Momenteel hanteren de grootbanken een rente van ongeveer 1 %, terwijl het rentetarief van de ECB

de la BCE est de 3,5 %. Nous trouvons donc leurs efforts insuffisants. En outre, il n'est pas si facile de changer de banque, notamment quand on a un crédit en cours.

Les obligations à un an rapportent plus mais il faut une certaine capacité d'investissement et l'argent est bloqué, ce qui n'est pas évident pour les petits épargnants.

Des experts se montrent critiques envers l'avis de la BNB. Que peut-on faire? Soit on modifie le taux minimum sur les comptes d'épargne, soit on crée un compte d'épargne spécial, protégé, avec un taux d'intérêt favorable sur la première tranche de 10 000 euros. Nous devons en discuter et modifier la loi.

01.06 Ahmed Laaouej (PS): Pour sauver les banques en 2008, nous avons dû emprunter beaucoup d'argent et le Trésor, autrement dit tous les Belges, a dû payer les intérêts. Les bénéfices agrégés des quatre grandes banques atteignent 24 milliards d'euros pour ces quatre dernières années. Certes, les banques sont obligées de renforcer leurs fonds propres et leur ratio de solvabilité mais ces chiffres n'en sont pas moins impressionnants. Les banques ne peuvent pas faire appel à la solidarité des contribuables puis se sentir exonérées de toute obligation quand elles vont mieux.

Votre relation avec les banques se veut consensuelle mais vous devez aussi protéger les citoyens. Il faut que les banques puissent s'inscrire dans une trajectoire qui ne les mettrait pas en difficulté ou qui les amènerait à demander plus pour les emprunts hypothécaires sous prétexte qu'elles doivent rémunérer davantage les carnets de dépôt. Les *Big Four* font un bénéfice énorme alors que l'inflation prive l'épargnant d'une partie de son capital. Le dépôt est aussi une location d'argent, mais dont le loyer actuel est absorbé par l'inflation.

Il faut discuter avec le secteur bancaire le relèvement des taux d'intérêts, sous peine de mettre en œuvre des politiques différentes.

Une piste serait, s'il ne veut pas relever les taux d'intérêt, que le secteur bancaire réalimente le Trésor et contribue à l'assainissement des finances publiques. Il faut évaluer la charge réelle, pour les banques, du relèvement des taux d'1,5 %.

L'épargne populaire permettrait d'instaurer un taux avantageux en deçà d'un certain montant d'épargne.

3,5 % bedraagt. We vinden dus dat ze niet genoeg doen. Bovendien is het niet zo gemakkelijk om van bank te veranderen, met name wanneer men een uitstaande lening heeft.

Obligaties met een looptijd van een jaar leveren meer op, maar men moet over een bepaalde investeringscapaciteit beschikken en het geld wordt geblokkeerd, wat niet evident is voor de kleine spaarders.

Het advies van de Nationale Bank wordt door experten op kritiek onthaald. Wat kunnen we ondernemen? Ofwel moet de minimumrente op de spaarboekjes aangepast worden, ofwel moet er een speciaal, beschermd spaarboekje gecreëerd worden, met een voordelige rentevoet voor de eerste schijf van 10.000 euro. We moeten dat bespreken en de wet wijzigen.

01.06 Ahmed Laaouej (PS): In 2008 hebben we veel geld moeten lenen om de banken te redden, en de Schatkist, dat wil zeggen alle Belgen, heeft de interesten moeten betalen. De samengevoegde winst van de vier grootbanken bedroeg 24 miljard euro over de voorbije vier jaar. De banken moeten weliswaar hun eigen vermogen versterken en hun solvabiliteitsratio verbeteren, maar deze cijfers blijven toch nazinderen. Het kan niet zo zijn dat de banken eerst een beroep doen op de solidariteit van de belastingbetalers en er vervolgens van uitgaan dat ze zich aan elke verplichting kunnen onttrekken wanneer ze er beter voor staan.

U streeft in uw relatie met de banken naar consensus, maar u moet ook de burgers beschermen. De banken moeten in een traject kunnen stappen dat hen niet in moeilijkheden brengt of ertoe leidt dat ze meer geld kunnen vragen voor de hypothecaire leningen onder het voorwendsel dat ze de depositoboekjes meer moeten vergoeden. De *Big Four* maken enorme winsten terwijl de inflatie de spaarders van een deel van hun kapitaal berooft. Met een depositorekening verhuurt men ook geld, maar de huidige huur wordt door de inflatie opgeslorpt.

Er moet met de banksector over de verhoging van de rente onderhandeld worden, anders moeten we ander beleid gaan voeren.

Een mogelijke piste zou erin bestaan dat als de bankensector de rentevoeten niet wil verhogen, hij de staatskas aanvult en bijdraagt tot de sanering van de overheidsfinanciën. Men moet de reële lasten voor de banken ten gevolge van de verhoging van de rentevoeten met 1,5 % evalueren.

Met de volksspaarrekening zou er onder een bepaald gespaard bedrag een voordelige rentevoet

C'est ce que suggère notre proposition de loi, à discuter aussi avec le secteur bancaire. Quel est le volume moyen d'un livret d'épargne, voire le montant d'un livret médian? Disposer de ces informations nous permettrait peut-être d'avoir une politique différenciée.

Le ministre de l'Économie participe, avec vous, à certaines initiatives, mais c'est insuffisant. Il faut utiliser la voie législative, si nécessaire.

01.07 Wouter Vermeersch (VB): À la fin de l'année dernière, j'ai demandé au ministre d'accroître la pression sur les banques afin qu'elles augmentent les taux d'intérêt sur les comptes d'épargne. Il a alors répondu qu'il valait mieux laisser la rémunération des dépôts d'épargne au marché concurrentiel, qui déterminerait une rémunération conforme au marché en fonction de tous les paramètres. Entre octobre et mai, le ministre n'a donc rien fait du tout. Entre-temps, les banques ont vu l'argent affluer au détriment des petits épargnants et ne se montrent pas du tout pressées d'accorder des taux d'intérêt plus élevés. L'année dernière, BNP Paribas Fortis a réalisé un bénéfice record de 3,2 milliards d'euros et KBC un bénéfice de 2,9 milliards d'euros.

Le ministre a certes envoyé une lettre à Febelfin, mais les banques continuent de s'opposer à sa demande de relèvement des taux d'intérêt. Il a ensuite sollicité l'avis de la BNB, a également demandé une analyse du fonctionnement du marché, a souhaité examiner ce qui pouvait dissuader les épargnants de transférer leur épargne, etc. Mais entre-temps, il a laissé les petits épargnants sur le carreau.

La secrétaire d'État Bertrand affirme qu'elle suit ce dossier très attentivement. Pourtant, jusqu'à présent, seules quelques banques ont relevé leur taux à contrecœur. Nous ne pouvons en tout cas pas encore être satisfaits de ce résultat. Il est évident que des hausses d'environ 0,9 % restent ridicules.

Le ministre parle à présent d'un bon d'État à un an, mais les intérêts seront-ils exemptés de précompte mobilier? En évoquant la moitié du taux normal de 30 %, il crée à nouveau une sorte de bric-à-brac fiscal. Dans quelle mesure ce demi-précompte mobilier s'inscrit-il dans le cadre de sa réforme fiscale et de son système de *dual income tax*? D'autre part, le bon d'État qui nous est annoncé n'offre pas les mêmes modalités ni la même flexibilité qu'un compte d'épargne classique. Le Vlaams Belang préfère toujours un livret d'épargne à un taux de 2 % qu'un bon d'État au même taux. En définitive, le Parlement, le ministre et la secrétaire

ingevoerd kunnen worden. Dat wordt in ons wetsvoorstel naar voren geschoven en moet met de bankensector besproken worden. Hoeveel geld staat er gemiddeld op een spaarboekje of wat is het mediane bedrag? Met die informatie zouden we misschien een gedifferentieerd beleid kunnen voeren.

De minister van Economie neemt samen met u deel aan bepaalde initiatieven, maar het volstaat niet. Als het nodig is, moet men een en ander via de wetgeving regelen.

01.07 Wouter Vermeersch (VB): Ik heb de minister eind vorig jaar gevraagd om de druk op de banken op te voeren om de spaarrente te verhogen. Hij zei toen dat de vergoeding van de spaardeposito's best werd overgelaten aan de concurrentiële markt die een marktconforme vergoeding zou bepalen in functie van alle parameters. Tussen oktober en mei heeft de minister dus helemaal niets gedaan. Inmiddels hebben de banken het geld zien binnenstromen ten koste van de kleine spaarders en wachten zij maar al te graag met het toestaan van een hogere rente. BNP Paribas Fortis heeft vorig jaar een recordwinst van 3,2 miljard euro geboekt en KBC was goed voor 2,9 miljard euro winst.

De minister heeft dan wel een brief gestuurd naar Febelfin, maar de banken blijven zich verzetten tegen zijn vraag om hogere rentes. Hij won vervolgens advies in bij de NBB, vroeg ook een analyse van de marktwerking, wou onderzoeken wat de spaarder zou kunnen weerhouden van het verplaatsen van spaargeld enzovoort. Ondertussen heeft hij wel de kleine spaarder in de kou laten staan.

Staatssecretaris Bertrand zou dit dossier naar eigen zeggen "heel nauw opvolgen", maar slechts een aantal banken heeft de rente inmiddels schoorvoetend opgetrokken. Wij kunnen daarmee zeker nog niet tevreden zijn. Verhogingen van rond de 0,9 % blijven natuurlijk nog steeds belachelijk laag.

De minister spreekt nu over een staatsbon op één jaar, maar zijn de intresten dan vrijgesteld van roerende voorheffing? Als hij het heeft over de helft van de normale voet van 30 %, creëert hij opnieuw een soort fiscale koterij. Hoe past die halve roerende voorheffing in zijn fiscale hervorming en zijn *dual income tax*? Die aangekondigde staatsbon heeft bovendien niet dezelfde modaliteiten en flexibiliteit als een gewone spaarrekening. Het Vlaams Belang geeft nog altijd de voorkeur aan een spaarrekening met een rente van 2 % dan aan een staatsbon met een identieke rente. Uiteindelijk is het in dezen aan het Parlement, aan de minister en aan de

d'État doivent trancher cette question plutôt que de continuer à demander toutes sortes d'avis.

Je n'ai pas entendu le ministre expliquer pourquoi les taux d'intérêt augmentent plus lentement dans notre pays que dans les pays voisins.

Le ministre Van Peteghem a envoyé une lettre au ministre de l'Économie, rejetant ainsi une partie de la responsabilité sur le PS, qui, de son côté, donne le signal que cette question relève de la compétence du ministre des Finances.

Poser la question à l'ABC, c'est y répondre en même temps: des problèmes de concurrence se posent incontestablement. Une enquête va-t-elle effectivement être menée? Dans ce pays, la concurrence du marché ne joue pas suffisamment, comme le montrent les taux d'intérêt beaucoup plus élevés observés ailleurs. Il est à tout le moins question d'une sorte d'accord tacite entre les grandes banques pour ne pas augmenter de sitôt les taux d'intérêt sur les comptes d'épargne. Au stade actuel, une action législative du Parlement s'impose. Comment le gouvernement va-t-il monter la pression sur le secteur bancaire et mieux défendre les intérêts des petits épargnants?

Bien qu'en théorie il existe une libre circulation des capitaux en Europe, dans la pratique, les comptes d'épargne étrangers ne sont accessibles qu'aux résidents du pays concerné. Un domicile local est souvent exigé pour pouvoir ouvrir un compte. Il est toutefois possible d'obtenir des taux d'épargne étrangers par le biais d'intermédiaires en ligne. Il s'agit de plateformes spécialisées qui concluent des contrats avec des banques partenaires en Europe. Elles permettent ainsi aux épargnants d'accéder à des taux d'intérêt plus élevés à l'étranger, mais elles sont absentes en Belgique, ce qui est remarquable. Quelle en est la raison? Nous pensons que ces intermédiaires en ligne pourraient alimenter la concurrence entre les banques.

01.08 Vincent Van Peteghem, ministre (*en néerlandais*): Les banques ont déjà entrepris des démarches, mais ces démarches ne sont pas encore suffisantes et, en effet, la concurrence doit jouer un rôle encore plus important. Nous avons agi de la sorte en faisant intervenir l'ABC.

Par ailleurs, nous permettons de passer plus rapidement d'une banque à l'autre; il s'agit d'un dossier géré par le ministre Dermagne. L'État peut stimuler la concurrence en proposant d'autres produits, comme ce bon d'État à un an. Et ce bon entre en concurrence directe avec les livrets d'épargne, car, dans le cas d'un compte d'épargne réglementé, il faut bloquer les fonds pendant un an

staatssecretaris om dit soort knopen door te hakken in plaats van allerlei adviezen te blijven vragen.

Ik heb niet gehoord hoe de minister verklaart waarom de rentetarieven in dit land langzamer stijgen dan in onze buurlanden.

Minister Van Peteghem heeft een brief gestuurd aan de minister van Economie en schuift zo een deel van de verantwoordelijkheid af naar de PS, die op haar beurt het signaal geeft dat dit de verantwoordelijkheid is van de minister van Financiën.

De vraag stellen aan de BMA is ze meteen ook beantwoorden: er zijn wel degelijk mededingingsproblemen. Komt er effectief een onderzoek? In dit land speelt de marktconcurrentie onvoldoende zoals de veel hogere rentes elders aantonen. Er is minstens sprake van een soort stilzwijgend akkoord tussen de grootbanken om de rente niet snel op te trekken. Het Parlement moet nu wetgevend optreden. Hoe zal de regering de druk op de bankensector opvoeren en de belangen van de kleine spaarders beter verdedigen?

Hoewel er in theorie in Europa vrij verkeer van kapitaal geldt, zijn in de praktijk buitenlandse spaarrekeningen enkel toegankelijk voor inwoners van dat betrokken land. Vaak is een lokaal domicilieadres nodig om een rekening te kunnen openen. Men kan wel buitenlandse spaarrentes bekomen via onlinebemiddelaars. Dit gaat om gespecialiseerde platformen die contracten sluiten met partnerbanken binnen Europa. Zij bieden spaarders zo toegang tot hogere rentes in het buitenland, maar ze zijn opvallend genoeg niet actief in België. Waarom is dat zo? Wij denken dat dergelijke onlinebemiddelaars de concurrentie tussen de banken kunnen aanwakkeren.

01.08 Minister Vincent Van Peteghem (*Nederlands*): De banken hebben al actie ondernomen, maar dat is nog niet voldoende en de concurrentie moet inderdaad nog meer spelen. We hebben dat gedaan door de BMA in te schakelen.

Wij maken het daarnaast mogelijk om sneller van de ene naar de andere bank over te stappen, iets waar minister Dermagne mee bezig is. Wij kunnen de concurrentie stimuleren door als overheid andere producten aan te bieden, zoals die staatsbon op één jaar. En die treedt wél rechtstreeks in concurrentie met de spaarboekjes, want bij een gereguleerde spaarrekening moeten de

pour bénéficier de la prime de fidélité. Notre produit ne s'adresse d'ailleurs pas uniquement aux particuliers fortunés, car il est déjà possible de souscrire à un bon d'État avec 100 euros. Nous pouvons même le rendre encore plus avantageux en abaissant le précompte mobilier y afférent.

01.09 Benoît Piedboeuf (MR): Ce qui est le plus choquant, ce n'est pas que l'épargne soit mal rémunérée, mais que les banques, avec les bénéfices engrangés, soient rétives à stimuler le crédit et à améliorer le service. Tant les particuliers que les entreprises peinent de plus en plus à obtenir des crédits.

Depuis la sortie de la secrétaire d'État, on sent un frémissement sur les taux. Mais cela ne suffit pas. La concurrence ne joue pas assez entre les *Big Four*, dont le cartel fige les taux. S'ouvrir au marché international, pourquoi pas, mais avec prudence. Je ne crois pas aux initiatives de type NewB visant à se substituer aux banques.

Il faut stimuler les investissements dans le capital à risques par des avantages fiscaux, ce qui dopera l'économie. L'État doit aussi renforcer la concurrence et prendre des mesures facilitant les transferts interbancaires de dépôts.

Certes, les contribuables ont aidé à sauver les banques. Mais depuis, elles ont fait de solides plus-values. Il faut tout mettre dans la balance. Dans ce dossier, personne n'aura raison avec de grands principes. On n'est pas dans une épargne collectivisée.

Des banques développant une éthique différente peuvent être une alternative. On écoute aussi ce que disent la BNB et la BCE. Il faut stimuler la concurrence et faire en sorte que la réaction vienne de l'intérieur.

01.10 Christian Leysen (Open Vld): Il est positif que le gouvernement ait encouragé les banques à réfléchir à l'adaptation des taux d'intérêt. Belfius a eu le mérite d'avoir fait le premier pas, car d'autres banques ont rapidement suivi son exemple, ce qui confirme la nécessité d'un bon fonctionnement du marché.

J'encourage la secrétaire d'État à continuer à prêter attention aux obstacles empêchant les clients de changer de banque.

middelen een jaar vaststaan om een getrouwheidspremie te genieten. Ons product is er trouwens niet enkel voor gefortuneerde particulieren, want men kan ook al met 100 euro intekenen op een staatsbon. Wij kunnen het zelfs nog interessanter maken door de roerende voorheffing erop te verlagen.

01.09 Benoît Piedboeuf (MR): Het stuitendste is niet dat de vergoeding voor het spaargeld schamel is, maar dat de banken, met de winst die ze maken, minder geneigd zijn om krediet te verlenen en om de dienstverlening te verbeteren. Zowel particulieren als bedrijven hebben het steeds moeilijker om kredieten te krijgen.

Sinds de staatssecretaris straffe taal sprak tegen de banken voelt men dat er weer wat beweging in de rentevoeten komt. Dat volstaat echter niet. De concurrentie speelt niet genoeg tussen de *Big Four*, die een soort van kartel vormen waardoor de rentevoeten laag blijven. Het is geen slecht idee om zich open te stellen voor de internationale markt, maar men moet wel de nodige voorzichtigheid aan de dag leggen. Ik geloof niet in initiatieven zoals NewB als alternatief voor de banken.

Investerings in risicokapitaal moeten door middel van fiscale voordelen gestimuleerd worden, om de economie aan te jagen. De Staat moet ook de concurrentie versterken en maatregelen nemen die het overhevelen van spaargeld naar een andere bank gemakkelijker maakt.

De belastingbetaler heeft inderdaad de banken helpen redden. Sindsdien hebben de banken echter solide meerwaarden gerealiseerd. Men moet alles afwegen. In dit dossier zal niemand gelijk krijgen door aan grote principes vast te houden. We zitten niet in een situatie waarbij spaargelden gecollectiviseerd werden.

Banken die het op ethisch vlak over een andere boeg gooien kunnen een alternatief bieden. We hebben ook oor voor wat de NBB en de ECB zeggen. De concurrentie moet aangezwengeld worden en er moet voor gezorgd worden dat de reactie van binnenuit komt.

01.10 Christian Leysen (Open Vld): Het is goed dat de regering de banken heeft aangemoedigd om na te denken over een aanpassing van de rentevoeten. Het is de verdienste van Belfius dat ze de eerste stap heeft gezet, want andere banken zijn snel gevolgd. Dat bevestigt nog eens de nood aan een goede marktwerking.

Ik moedig de staatssecretaris aan om blijvend aandacht te hebben voor drempels die klanten verhinderen om van bank te veranderen.

Je souligne que les taux d'intérêt élevés sont le résultat d'une forte création monétaire, qui est elle-même une conséquence des dépenses publiques élevées. Nous devons donc également prêter attention au budget de l'État.

Pour moi, un fonctionnement du marché sain est nécessaire. Les banques sont responsables de l'équilibre entre l'argent qu'elles empruntent et l'argent qu'elles distribuent. Je ne vois absolument pas l'avantage de banques publiques ou réglementées par l'État.

Même en cas de menace d'augmentation du risque de crédit pesant sur les banques, le gouvernement doit veiller à ce que des crédits puissent être octroyés sans encombres. Les banques doivent prendre leurs responsabilités, mais elles doivent aussi disposer d'un tampon. Le gouvernement peut fournir un petit rappel si nécessaire, mais l'interventionnisme étatique préconisé par certains membres de cette commission n'est pas du tout souhaitable.

01.11 Melissa Depraetere (Vooruit): Depuis quelques mois, de nombreuses banques peuvent bénéficier d'un taux très élevé auprès de la BCE. Pourtant, elles ne laissent guère leurs clients profiter de cet avantage. Le ministre des Finances s'est toujours montré plutôt réservé à ce sujet. Nous estimons qu'il convient de contraindre les banques à appliquer des taux plus élevés. Craignant également que le simple courrier adressé aux banques par le ministre ne suffise pas, la secrétaire d'État a adopté une position plus ferme. Nous partageons son analyse selon laquelle les banques devraient automatiquement appliquer aux comptes d'épargne existants les conditions qu'elles octroient aux nouveaux clients.

Quelques semaines plus tard, nous n'observons guère de hausse. L'augmentation timide d'un taux extrêmement faible donnera toujours un faible taux. Par ailleurs, la hausse des taux s'accompagne de nombreuses conditions supplémentaires. Peut-on se satisfaire d'une situation où les banques proposent de meilleures conditions aux personnes disposant d'un capital important qu'aux petits épargnants? Une telle différenciation est inacceptable.

La secrétaire d'État a déclaré précédemment qu'une intervention législative était l'ultime planche de salut, mais nous constatons encore que les grandes banques n'ont rien fait, malgré tous les avertissements. C'est donc au gouvernement d'intervenir. Des campagnes de sensibilisation des consommateurs ou des analyses et rapports de tous genres sont une bonne chose, mais ils ne sont pas

Ik wijs erop dat hoge interesten het gevolg zijn van hoge geldcreatie, die zelf een gevolg is van hoge overheidsuitgaven. We moeten dus ook aandacht hebben voor de overheidsbegroting.

Het is mijn overtuiging dat een gezonde marktwerking noodzakelijk is. De banken zijn verantwoordelijk voor de balans tussen het geld dat zij lenen en het geld dat zij verstrekken. Ik zie alleszins geen heil in staatsbanken of staatsgereguleerde banken.

Ook wanneer het kredietrisico van de banken dreigt toe te nemen, moet de overheid toezien op een vlotte kredietverstrekking. De banken moeten hun verantwoordelijkheid opnemen, maar zij moeten natuurlijk ook een buffer hebben. De overheid kan zo nodig zorgen voor een kleine aanmaning, maar het hier door sommigen bepleite staatsinterventionisme is zeker niet wenselijk.

01.11 Melissa Depraetere (Vooruit): Heel wat banken kunnen sinds enkele maanden gebruikmaken van een zeer hoge rente bij de ECB, maar ze laten hun klanten daar amper van meegenieten. De minister van Financiën heeft zich altijd eerder terughoudend opgesteld. Wij vinden dat de banken moeten worden verplicht tot hogere rentes. Ook de staatssecretaris vreesde dat het louter aanschrijven van de banken door de minister niet zou volstaan en stelde zich forser op. We zijn het met haar eens dat banken automatisch de voorwaarden die ze aan nieuwe klanten aanbieden, ook zouden moeten toepassen op de bestaande spaarrekeningen.

We zijn nu een aantal weken later en we zien amper een verhoging. Als men een extreem lage rente een beetje verhoogt, dan heeft men nog altijd maar een lage rente. Bovendien worden er heel wat bijkomende voorwaarden opgelegd om de verhoogde rente te kunnen genieten. Volstaat het eigenlijk dat banken aan mensen met veel kapitaal betere voorwaarden aanbieden dan aan de kleine spaarders? Ik vind dat dit echt niet door de beugel kan.

De staatssecretaris noemde een wetgevend ingrijpen eerder "de allerlaatste mogelijkheid", maar we stellen nog steeds vast dat de grootbanken niets gedaan hebben, ondanks alle waarschuwingen. Dan is het de taak van de regering om alsnog in te grijpen. Sensibiliseringscampagnes voor consumenten of allerlei analyses en rapporten zijn een prima zaak, maar ze zullen op zich niet leiden

à eux seuls susceptibles de conduire à une forte hausse des taux d'intérêt.

tot een grote rentestijging.

Cela fait déjà un certain temps qu'on discute de cette problématique et c'est donc aujourd'hui que nous devons trancher. Soit nous intervenons maintenant, soit nous disons que ces augmentations minimales sont suffisantes et que les grandes banques peuvent continuer d'agir à leur guise, soit les consommateurs doivent eux-mêmes partir à la recherche des meilleures conditions, même si elles sont limitées, soit nous cherchons des solutions ensemble. Vooruit veut maintenant intervenir sur le marché pour répartir plus équitablement les bénéfices gigantesques.

De discussie loopt nu toch al een tijd en nu moeten we knopen doorhakken. Ofwel grijpen we nu in, ofwel zeggen we dat deze minimale verhogingen volstaan en dat grootbanken hun zin mogen blijven doen, ofwel moet de consument zelf op zoek gaan naar de beste voorwaarden, hoe beperkt die ook zijn, ofwel gaan we samen op zoek naar oplossingen. Vooruit wil nu ingrijpen in de markt om de gigantische winsten eerlijker te verdelen.

01.12 Marco Van Hees (PVDA-PTB): Malheureusement, le ministre des Finances est parti et celui de l'Économie n'est pas venu.

01.12 Marco Van Hees (PVDA-PTB): Helaas heeft de minister van Financiën de zaal al verlaten en is de minister van Economie helemaal niet opgedaagd.

Alors que les banquiers font la loi, le ministre des Finances se contente de leur écrire pour les implorer de jouer le jeu du marché. Vous protégez mal les consommateurs. Les *Big Four*, qui concentrent 80 % de l'épargne, rémunèrent mal l'épargne. BNP Paribas Fortis n'atteindra 1 % que fin 2024. Dexia et KBC sont à 0,9 % et ING à 1 %. En 2022, elles ont versé 228 millions aux épargnants et 5,7 milliards de dividendes aux actionnaires.

Terwijl de bankiers ons de wet voorschrijven, stelt de minister van Financiën zich tevreden met een brief te hunner attentie om hen te smeken de marktwerking te laten spelen. U bewijst de consumentenbescherming een slechte dienst. De *Big Four*, die 80 % van de spaartegoeden vertegenwoordigen, keren een povere rente uit op het spaargeld. Bij BNP Paribas Fortis zal die pas eind 2024 1 % bedragen. Dexia en KBC bieden 0,9 % aan en ING 1 %. In 2022 keerden die grootbanken 228 miljoen euro uit aan de spaarders en 5,7 miljard euro dividend aan de aandeelhouders.

Le ministre des Finances se retranche derrière l'avis qu'il a demandé à la BNB et refuse d'intervenir. En déclarant qu'une intervention serait une arme ultime, mais qu'il ne vous revient pas de déterminer ce qui justifierait de l'utiliser, vous refusez également d'intervenir, mais sans oser le dire. Les banques le savent et agissent en conséquence. Vous défendez la socialisation des pertes et la privatisation des profits: l'État doit intervenir quand les banques essuient des pertes, mais pas quand elles font d'énormes profits.

De minister van Financiën verschanst zich achter het advies dat hij bij de NBB aangevraagd had en weigert tussenbeide te komen. U verklaart dan weer dat een overheidstussenkomst het ultieme wapen zou zijn, maar dat het niet aan u staat om te bepalen wanneer dat wapen op een gerechtvaardigde manier gebruikt zou kunnen worden. Op die manier weigert u ook elke overheidsingreep zonder het met zoveel woorden te durven zeggen. De banken weten dat en handelen daarnaar. U verdedigt de socialisering van de verliezen en de privatisering van de winsten: de Staat moet interveniëren wanneer de banken verliezen incasseren, maar niet wanneer ze woekerwinsten boeken.

Le ministre des Finances argue qu'en cas d'intervention, les banques risqueraient d'augmenter les taux des crédits. Au lieu d'observer les taux de la BCE, l'État devrait fixer un différentiel maximum avec les taux d'épargne. Cela permettrait d'aider les jeunes ménages qui ne peuvent plus acheter, car ils subissent les prix élevés de l'immobilier, l'augmentation des taux des crédits et une faible rémunération de l'épargne.

De minister van Financiën stelt dat als men zou ingrijpen, de banken de rente op de kredieten dreigen te verhogen. In plaats van de ECB-tarieven te volgen zou de overheid een maximaal verschil met de spaarrente moeten vaststellen. Dit zou jonge gezinnen helpen die het zich niet langer kunnen veroorloven een woning te kopen omdat ze onder de hoge vastgoedprijzen, de stijgende rente op de kredieten en het lage opbrengst van het spaargeld kreunen.

Peu d'économistes croient à un scénario semblable à celui de 2008 et au risque de faillite de certaines banques, puisque les marges bénéficiaires des banques belges sont supérieures à celles de la zone euro. Toutefois, si le risque de faillite était avéré pour certaines banques, cela signifierait que les quatre grandes banques peuvent continuer à s'en mettre plein les poches, sous prétexte que l'une ou l'autre petite serait menacée. Cela impliquerait que la BNB n'a pas fait correctement son travail, en assurant que tout allait bien lors des crises bancaires en Suisse et aux États-Unis. Il faudrait surtout prendre les choses en mains.

Si l'Autorité belge de la Concurrence constate un problème, on prendra des mesures, dites-vous. Oui, mais lesquelles? Par ailleurs, quand cet avis, demandé il y a un mois, sera-t-il rendu?

Les banques considèrent les livrets d'épargne comme des dépôts à deux ans, et BNP Paribas Fortis envisage par exemple d'augmenter les taux à 1 % d'ici fin 2024. On a un gros problème de concurrence et on ignore sur quoi débouchera cet avis!

01.13 **Alexia Bertrand**, secrétaire d'État (*en français*): Je répondrai en fonction de mes compétences, sans me substituer à mes collègues.

(*En néerlandais*) Afin d'évaluer correctement l'impact, nous devons examiner l'évolution de la courbe des taux d'intérêt au cours des prochains mois. En effet, la politique de la BCE agit sur l'économie avec un certain décalage. Si une période plus longue de taux d'intérêt élevés s'installe, cela se traduira naturellement dans le budget. Étant donné que les emprunts sont contractés à long terme, l'impact a été relativement limité, mais il se fait déjà clairement sentir. Plus la dette ancienne arrive à échéance et doit être refinancée à des taux d'intérêt élevés, moins la marge de manœuvre politique sera grande. Il est donc essentiel de réduire la dette et de maîtriser le déficit.

Il ne m'appartient pas de juger quelle augmentation des taux d'intérêt par les banques est suffisante. Toutes les banques ont des modèles d'entreprise différents. Il n'y a donc pas de chiffre unique pour toutes les banques.

Je me réjouis que le marché se mette à présent en mouvement et que les banques n'imposent plus, depuis peu, qu'un nouveau compte soit ouvert pour bénéficier des taux d'intérêt plus élevés.

Une différence subsiste effectivement entre les

Weinig economen geloven in een scenario dat vergelijkbaar is met wat er in 2008 gebeurd is, en in het risico dat bepaalde banken failliet gaan, aangezien de winstmarges van de Belgische banken hoger zijn dan die in de eurozone. Als het risico dat bepaalde banken failliet kunnen gaan echter bevestigd zou worden, zou dat betekenen dat de vier grootbanken zich zouden kunnen blijven verrijken, onder het voorwendsel dat een van de kleinere banken bedreigd wordt. Dit zou betekenen dat de NBB haar werk niet goed gedaan heeft door ons te verzekeren dat alles goed ging tijdens de bankencrises in Zwitserland en de Verenigde Staten. We zouden vooral het heft in eigen handen moeten nemen.

U zegt dat er maatregelen genomen zullen worden, als de Belgische Mededingingsautoriteit een probleem vaststelt. Best, maar welke maatregelen? Wanneer zal dat advies, dat een maand geleden gevraagd werd, verstrekt worden?

De banken beschouwen spaarboekjes als deposito's voor twee jaar en BNP Paribas Fortis is bijvoorbeeld van plan om de rentevoeten tegen eind 2024 tot 1 % op te trekken. We hebben een groot probleem op het stuk van de concurrentie en we weten niet waartoe dat advies zal leiden.

01.13 Staatssecretaris **Alexia Bertrand** (*Frans*): Ik zal in functie van mijn bevoegdheden antwoorden en me niet in de plaats van mijn collega's stellen.

(*Nederlands*) Om de impact goed in te schatten, moeten we het verloop van de rentecurve gedurende de volgende maanden bekijken. Het beleid van de ECB werkt immers met vertraging in op de economie. Als er een langere periode van hoge rente aanbreekt, zal zich dat natuurlijk vertalen in de begroting. Omdat er op vrij lange termijn wordt ontleend, is de impact redelijk beperkt gebleven, maar wel al duidelijk voelbaar. Hoe meer oude schuld op vervaldag komt en tegen een hogere rentevoet moet worden geherfinancierd, hoe minder beleidsruimte er zal zijn. Het is daarom essentieel de schuld af te bouwen en het tekort onder controle te krijgen.

Het is niet aan mij om te beoordelen welke renteverhoging vanwege de banken voldoende is. Alle banken hebben een verschillend businessmodel. Er is dus niet één juist cijfer voor alle banken.

Ik ben blij dat er nu beweging is op de markt en dat de banken recent niet meer als voorwaarde stellen dat men een nieuwe rekening moet openen om de hogere rente te genieten.

Er blijft inderdaad een onderscheid tussen

comptes où l'accent est placé sur le taux d'intérêt de base et ceux où l'accent est mis sur la prime de fidélité, qui s'acquiert après 12 mois. Dans le cadre de la gestion de la liquidité, les banques optent pour la stabilité. Elles donnent donc la préférence aux formules d'épargne mettant l'accent sur la prime de fidélité. Cela renforce la stabilité de leur planification financière. Tous les comptes d'épargne intéressants, sans exception, s'inscrivent dans le schéma où la fidélité est récompensée. Les taux d'intérêt les plus élevés sont traditionnellement offerts par les casseurs de prix, tandis que les grandes banques ont toujours été les suiveuses.

Tout le monde peut, à tout moment, ouvrir gratuitement un compte d'épargne réglementé en quelques clics. Les prêts hypothécaires sont liés à un compte à vue, pas à un compte d'épargne. Il serait utile que les consommateurs fassent eux-mêmes pression en changeant de banque.

Selon l'avis de la BCE, le taux de dépôt de la BCE est moins pertinent pour les banques qui seront les plus affectées par les propositions de loi déposées, car ces banques ne font guère usage de la possibilité de déposer des fonds à la BCE.

Entre-temps, nous avons reçu les avis de la BNB et de la BCE sur une des propositions de loi qui ont été déposées. Lorsque j'évoquais la stabilité ou la crise financière, je n'ai fait que citer des extraits de ces avis.

Je trouve logique de demander des avis. J'ai bien l'intention de travailler en connaissance de cause et de ne pas faire subir aux consommateurs les conséquences négatives de nos bonnes intentions. L'instabilité ne profite à personne. Je commencerai donc par lire attentivement les avis et je verrai ensuite si nous devons intervenir et comment.

Comme je l'ai déjà indiqué, le marché s'est réveillé. Cinq organismes d'épargne offrent un taux d'intérêt égal ou supérieur à 2 %, 18 autres un taux égal ou supérieur à 1,25 % et 25 un taux égal ou supérieur à 1 %. La semaine dernière, une grande banque a annoncé un relèvement du taux à 1,5 %. Cette dynamique est importante: les casseurs de prix agissent, les grandes banques et les banques moyennes suivent et ensuite, le cycle suivant s'enclenche.

Le ministre Dermagne et moi-même avons préparé un projet de loi visant à limiter, voire même à supprimer dans de nombreux cas, la vente couplée de crédits. Nous nous efforçons clairement d'agir sur cette liaison des emprunts hypothécaires à d'autres produits financiers.

rekeningen waarbij de nadruk ligt op de basisrente en rekeningen waarbij de nadruk ligt op de getrouwheidspremie, die men na 12 maanden verwerft. In het kader van liquiditeitsmanagement kiezen banken voor stabiliteit. Ze geven dus de voorkeur aan spaarformules met de nadruk op de getrouwheidspremie. Dat maakt de financiële planning van de banken stabiel. Al de interessante spaarboekjes zitten zonder uitzondering in het schema waarbij trouw wordt beloond. De hoogste rente komt traditioneel van de prijsbrekers, de grootbanken waren altijd de volgers.

Iedereen kan op elk moment met enkele muisklikken kosteloos een gereguleerde spaarrekening openen. Hypothecaire leningen zijn gekoppeld aan een zichtrekening, niet aan een spaarrekening. Het zou goed zijn dat de consumenten zelf druk zetten door van bank te wisselen.

Volgens het advies van de ECB is de depositorente van de ECB minder relevant voor de banken die het meest getroffen zullen worden door de ingediende wetsvoorstellen, omdat die banken amper gebruikmaken van de mogelijkheid om gelden te deponeren bij de ECB.

Over een van de wetsvoorstellen ontvingen we intussen een advies van de NBB en de ECB. Toen ik het had over de stabiliteit of de financiële crisis, citeerde ik enkel uit die adviezen.

Ik vind het logisch dat ik adviezen inwin. Ik wil werken met kennis van zaken en de consumenten niet opzadelen met negatieve gevolgen van goedbedoelde ideeën. Niemand heeft baat bij instabiliteit. Ik zal dus eerst de adviezen grondig lezen en dan nagaan of en hoe we al dan niet zullen optreden.

Zoals ik al stelde is er wel degelijk beweging in de markt gekomen. Er zijn 5 spaarinstellingen die een rente aanbieden van 2 % of meer, 18 spaarinstellingen geven een rente van 1,25 % of meer en 25 spaarinstellingen geven een rente van 1 % of meer. Vorige week kondigde een grootbank een renteverhoging aan tot 1,5 %. Die dynamiek is belangrijk: de prijsbrekers bewegen, de grootbanken en middelgrote banken volgen en daarna begint er een volgende ronde.

Samen met minister Dermagne heb ik een wetsontwerp voorbereid waarin de koppelverkoop van kredieten wordt beperkt en in veel gevallen zelfs helemaal uitgeschakeld. Wij proberen duidelijk iets te doen aan die koppeling van hypothecaire leningen aan andere financiële producten.

(En français) Pour s'assurer d'une concurrence suffisante, notre collègue Dermagne a demandé à l'ABC de vérifier l'existence d'éventuelles ententes illégales entre les banques.

Quant à moi, je mettrai l'accent sur l'éducation financière. Je crois qu'un consommateur informé du *bank switch* peut mettre la pression sur les banques.

(En néerlandais) Avec les experts, j'examinerai ce qui retient les consommateurs belges de changer de compte d'épargne et comment le gouvernement peut y remédier. Il se pourrait que les instruments et la législation existants ne soient pas assez connus, mais d'autres causes pourraient aussi entrer en jeu.

Je veillerai également à ce que l'octroi de crédits ne devienne pas un piège à crédit.

Je n'ai jamais dit que je interviendrais plus, mais plutôt qu'il faut attendre les avis et voir si le marché bouge. L'intervention est un instrument de tout dernier recours. Je discerne aujourd'hui un mouvement du marché mais l'intervention demeure un instrument de dernier ressort. Je ne m'attends pas à ce que le mouvement s'arrête maintenant. Je continue à accroître la pression. Je veux mieux informer les consommateurs. J'ai l'impression que les petits acteurs continueront à pousser les grands concurrents à bouger davantage.

Il n'existe pas de solution miracle mais je veux travailler avec les experts pour trouver un certain nombre de solutions afin de protéger les épargnants, et discuter ensuite de ces solutions avec le Parlement.

(En français) Les banques poussent en effet les épargnants vers des formules qui les incitent à laisser l'argent sur les comptes pendant douze mois et les récompensent par la prime de fidélité. Mais il n'y a pas que les grandes banques, il existe des alternatives. Les plus petits joueurs sont ceux qui stimulent la concurrence et font bouger les choses.

On a recours à une arme ultime quand tout le reste a échoué. C'est aussi un moyen de pression qu'on espère ne jamais devoir activer. Nous analyserons les avis des experts et, comme nous l'avons fait avec les factures d'énergie ou le service bancaire universel, je continuerai à protéger le consommateur.

Si l'ABC constate une forme d'entente, elle peut imposer des sanctions et des mesures correctrices. Pour les modalités techniques, je vous renvoie vers le ministre de l'Économie.

(Frans) Om ervoor te zorgen dat er voldoende concurrentie is, heeft minister Dermagne de BMA gevraagd om na te gaan of er illegale afspraken tussen de banken bestaan.

Ikzelf zal de nadruk leggen op financiële educatie. Consumenten die geïnformeerd zijn over de mogelijkheid van een bankswitch kunnen mijns inziens de banken onder druk zetten.

(Nederlands) Ik zal samen met de experts bekijken wat de Belgische consumenten weerhoudt om van spaarrekening te veranderen en hoe de overheid dit kan aanpakken. Misschien is de bekendheid van de bestaande tools en wetgeving niet voldoende, of misschien zijn er andere oorzaken.

Ik zal er ook op toezien dat kredietverstrekking geen kredietverstrikking wordt.

Ik heb nooit gezegd dat ik niet meer zal ingrijpen, maar wel dat we moeten wachten op de adviezen en moeten afwachten of de markt beweegt. Ingrijpen is een allerlaatste tool. Nu zie ik dat de markt beweegt, maar ingrijpen blijft nog steeds een ultiem middel. Ik ga er niet vanuit dat de beweging nu zal stilvallen. Ik blijf de druk verhogen. Ik wil de consument beter informeren. Ik heb de indruk dat de kleine spelers hun grotere concurrenten tot meer beweging zullen blijven aanzetten.

Hét wondermiddel bestaat niet, maar ik wil samen met de experts een aantal oplossingen zoeken om de spaarder te beschermen en die oplossingen dan met het Parlement bespreken.

(Frans) De banken duwen de spaarders inderdaad in de richting van formules waarbij ze hun geld twaalf maanden lang op hun rekening moeten laten staan en daarvoor met getrouwheidspremies beloond worden. Er zijn echter alternatieven voor de grootbanken. Het zijn de kleinste spelers die de concurrentie stimuleren en dingen in beweging brengen.

Het ultieme wapen wordt ingezet als al het andere faalt. Het is ook een drukkingsmiddel waarvan men hoopt dat men het nooit hoeft te gebruiken. We zullen de adviezen van de experts analyseren en net zoals in het geval van de energierekeningen en de universele bankdienst zal ik de consumenten blijven beschermen.

Als de BMA vaststelt dat er bepaalde afspraken gemaakt werden, kunnen er sancties en corrigerende maatregelen opgelegd worden. Voor de technische modaliteiten verwijs ik naar de minister van Economie.

01.14 Dieter Vanbesien (Ecolo-Groen): Les surprofits des banques n'ont pas été évoqués aujourd'hui, mais ils devront certainement pouvoir l'être dans les semaines et les mois à venir.

01.15 Marco Van Hees (PVDA-PTB): Au lieu de prendre ses responsabilités, le gouvernement se contente de dire à l'épargnant de faire jouer le marché. Seulement, le marché ne marche pas! Votre "arme ultime" reste sans effet sur les banques, qui persistent à ne pas augmenter les taux d'épargne à la mesure des taux des crédits. Vous ne faites rien non plus pour les distributeurs, qui disparaissent par fournées. Bref, l'inaction gouvernementale prévaut.

01.16 Wouter Vermeersch (VB): La secrétaire d'État souhaite à juste titre que les décisions soient prises en connaissance de cause. Mais à un moment donné, il faut agir, comme le gouverneur de la BNB l'a également indiqué à la Chambre. Il appartient à présent aux responsables politiques de prendre des décisions. Un mois plus tard, nous ne constatons aucun changement sur le terrain et nous attendons de la secrétaire d'État qu'elle joigne à présent le geste à la parole.

L'incident est clos.

La réunion publique de commission est levée à 12 h 12.

01.14 Dieter Vanbesien (Ecolo-Groen): De overwinsten van de banken zijn vandaag niet aan bod gekomen, maar dat moet dan zeker in de komende weken en maanden kunnen gebeuren.

01.15 Marco Van Hees (PVDA-PTB): In plaats van haar verantwoordelijkheid op te nemen zegt de regering gewoon tegen de spaarders dat ze de markt moeten laat spelen. Alleen werkt de markt niet! Uw 'ultieme wapen' blijft zonder gevolg voor de banken, die volharden in het niet verhogen van de spaarrentes in dezelfde mate als ze de hypotheekrentes verhogen. U doet ook niets op het vlak van de geldautomaten, die bij bosjes verdwijnen. Kortom, de regering zit op haar handen!

01.16 Wouter Vermeersch (VB): De staatssecretaris wil geïnformeerde beslissingen. Terecht, maar op een bepaald ogenblik is het tijd om te handelen, zoals ook de gouverneur van de NBB in de Kamer stelde. Het is nu aan de politiek om beslissingen te nemen. We zien na een maand nog geen enkele verandering op het terrein en wij verwachten dat de staatssecretaris nu de daad bij het woord voegt.

Het incident is gesloten.

De openbare commissievergadering wordt gesloten om 12.12 uur.