

# Financial Stability Review

28/04/2008



# Results of the LU banking sector 2007

Evolution globale des comptes de profits et pertes des établissements de crédit luxembourgeois, y compris les succursales à l'étranger des établissements luxembourgeois 1-2

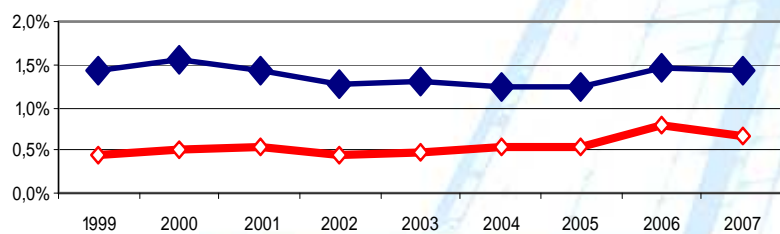
(en millions de EUR)

Rubrique des débits et des crédits		2006	2007	% 2006-2007
1	Intérêts et dividendes perçus	49 972	62452	25%
2	Intérêts bonifiés	45 069	56350	25%
3	<b>Marge sur intérêts (1-2)</b>	<b>4 903</b>	<b>6 102</b>	<b>24%</b>
	Revenus nets:			
4	sur réalisation de titres	94	353	276%
5	<b>sur commissions</b>	<b>3 761</b>	<b>4 115</b>	<b>9%</b>
6	sur opérations de change	446	455	2%
7	sur divers	1 674	914	-45%
8	Revenus nets (4+5+6+7)	5 975	5 837	-2%
9	<b>Produit bancaire (3+8)</b>	<b>10 878</b>	<b>11 939</b>	<b>10%</b>
10	Frais de personnel	2 208	2 432	10%
11	Frais d'exploitation	1 628	1 832	13%
12	Frais de personnel et d'exploitation (10+11)	3 836	4 264	11%
13	Impôts divers, taxes et redevances	46	54	17%
14	Amortissements sur immobilisé non financier	235	257	9%
15	Résultats avant provisions (9-12-13-14)	6 761	7 364	9%
16	<b>Provisions et amortissements sur disponible, réalisable, et immobilisé financier</b>	<b>712</b>	<b>3 587</b>	<b>404%</b>
17	Extourne de provisions	519	688	33%
18	Constitution nette de provisions	193	2 899	1402%
19	Résultats après provisions (15-18)	6 568	4 465	-32%
20	Impôts sur revenu et le bénéfice	852	795	-7%
21	<b>Résultat net (19-20)</b>	<b>5 716</b>	<b>3 670</b>	<b>-36%</b>

Source: BCL

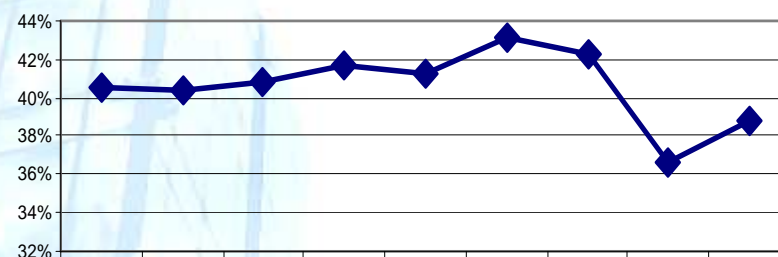
# Macprudential indicators

"Return on Assets" Ratios

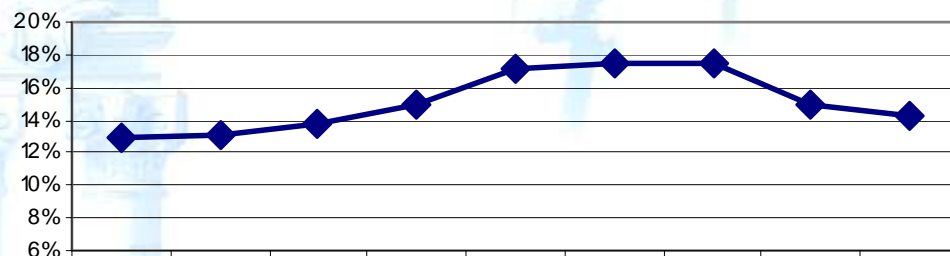


◆ Produit bancaire / total actifs ◆ Résultats nets / total actifs

"Operating Costs/Gross income" Ratio

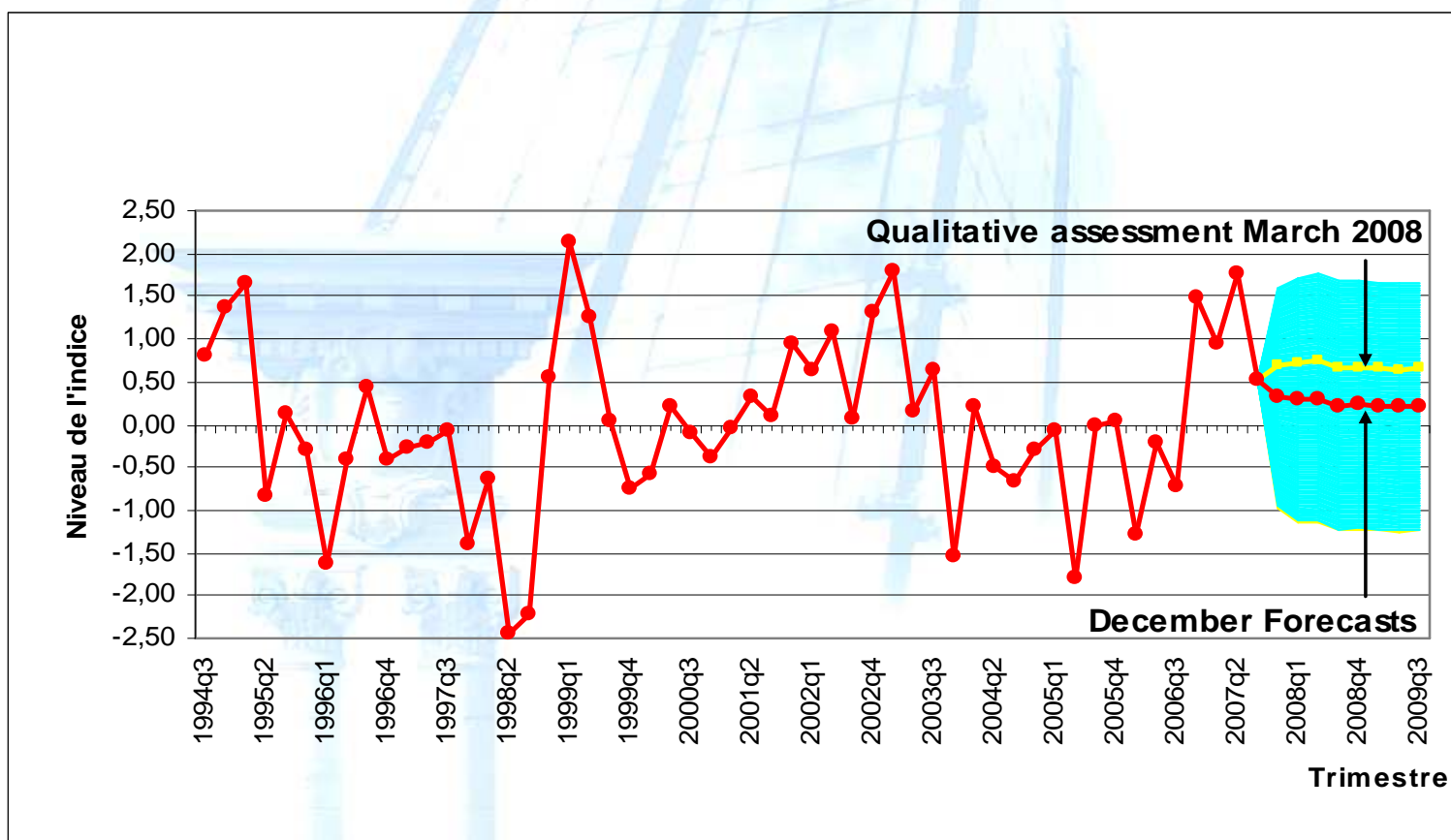


Capital Adequacy Ratio



# Specific studies (1)

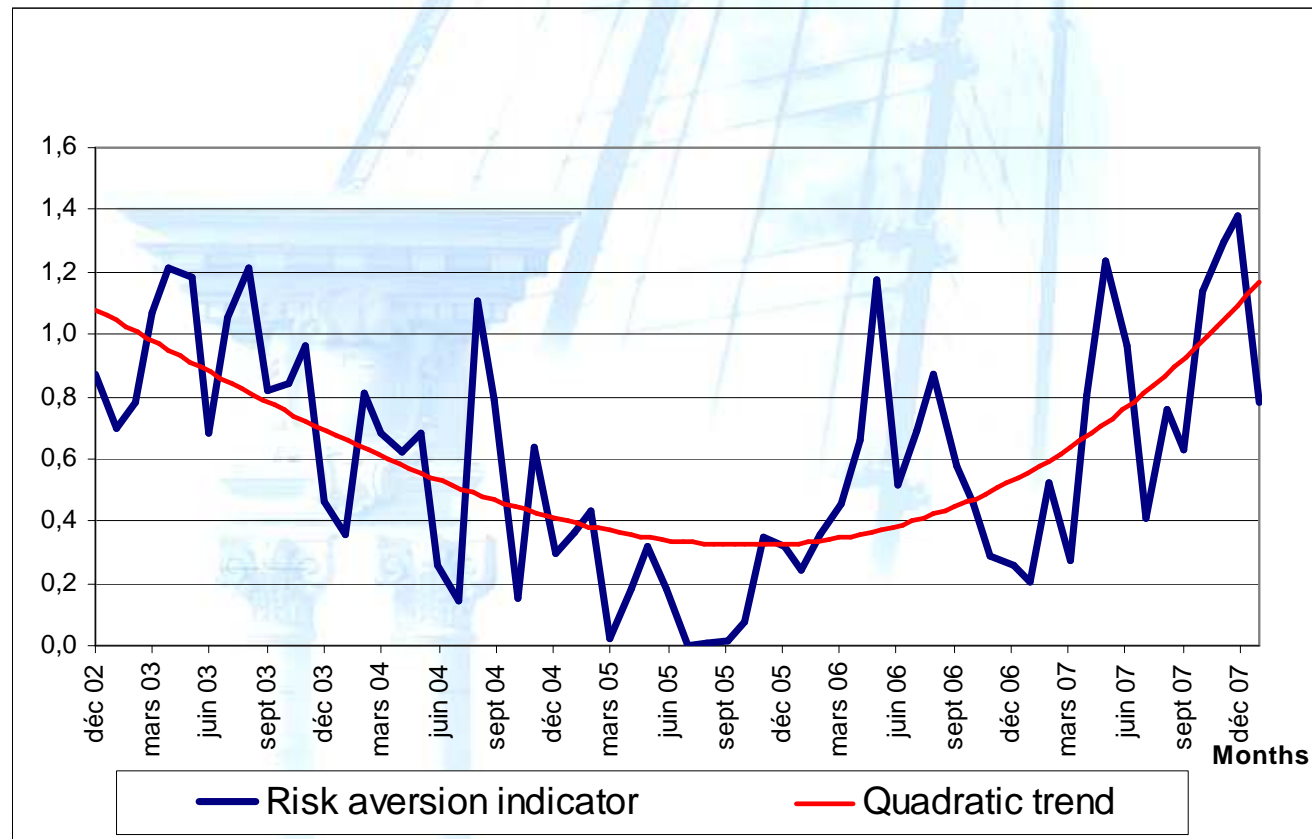
## i. Banking sector vulnerability index



## Specific studies (2)

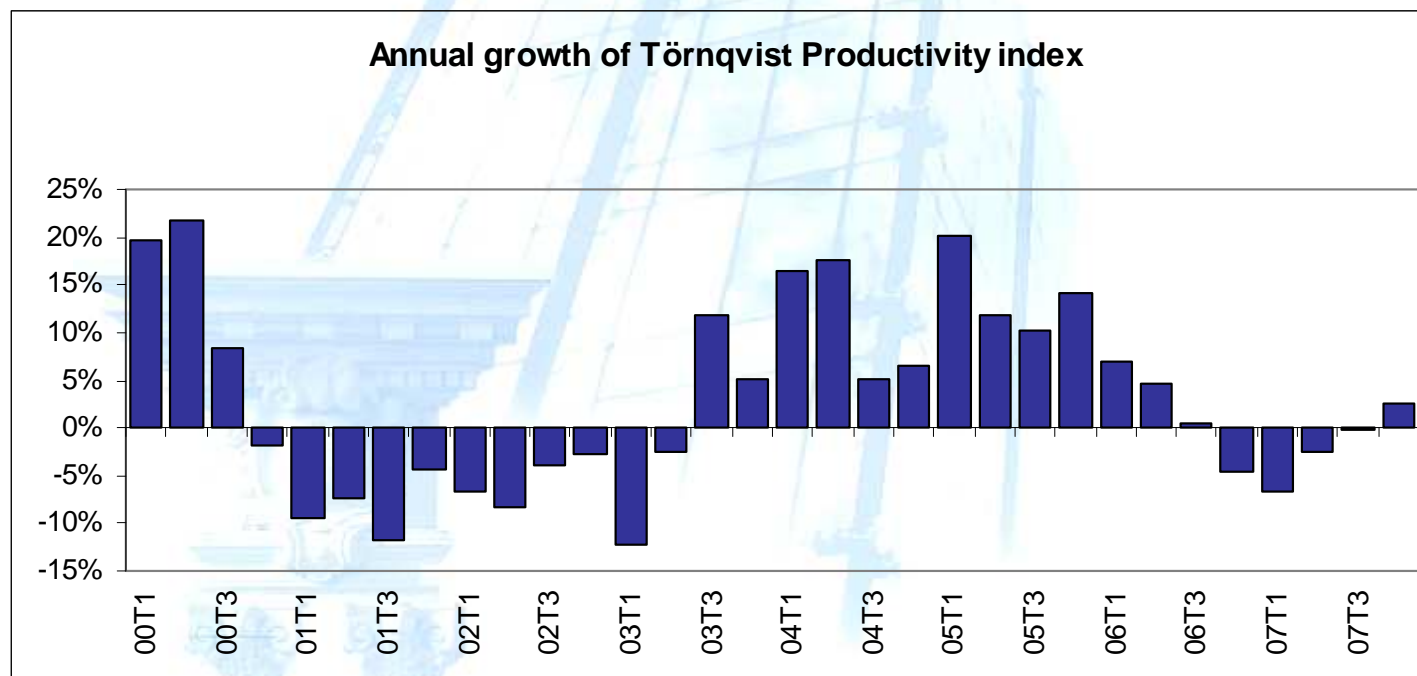
ii. Extraction of investors' expectations

iii. Risk aversion indicator



## Specific studies (3)

### iv. Total Factor Productivity



## Lessons to be drawn by public and private sector

- Enhancing transparency for investors, markets and regulators
- Improving valuation standards
- Strengthening the prudential framework
- Improving market functioning

# Assessment of the financial stability framework

- Crisis prevention: identification and assessment of risks and vulnerabilities
- Crisis management: role of central banks and supervisors in the management and resolution of banking crisis



## Implications for Luxembourg

- Need to set up:

Framework for an effective crisis prevention and management.



Framework for cooperation and exchange of information between the central bank and the banking supervisor.

bcc  
BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG  
EUROSYSTÈME 10 ANS  
1998 - 2008

THANK YOU

