

Dagelijks Opvraagbare Spaarrekeningen

In dit Special Item staan de dagelijks opvraagbare spaarrekeningen centraal. Op de spaarmarkt lijkt maar geen einde te komen aan de daling van de spaarrentetarieven die in het begin van 2009 is ingezet als gevolg van de kredietcrisis en de daarop volgende economische crisis. Niet alleen de rentes dalen, ook het aantal aangeboden spaarproducten laat een neerwaartse trend zien. In dit Special Item komt zoals gebruikelijk eerst de MoneyView ProductRating aan bod voor zowel flexibiliteit als prijs. Vervolgens worden enkele relevante cijfers ten aanzien van de Nederlandse spaarmarkt behandeld. Tevens zal er worden gekeken naar ontwikkelingen die zich voordoen met betrekking tot dagelijks opvraagbare spaarrekeningen. Tot slot worden de trends en ontwikkelingen op de Nederlandse spaarmarkt besproken.

MoneyView *ProductRating*

Ten behoeve van de ProductRating Prijs en Flexibiliteit zijn 63 dagelijks opvraagbare spaarrekeningen onderzocht. Bij de bepaling van de prijsrating is gekeken naar de rentestand van de dagelijks opvraagbare spaarproducten op peildatum 1 juni 2013 bij een saldo van € 10.000,-. Daarnaast is voor alle spaarproducten geanalyseerd op welke positie deze zich de afgelopen tweeënehalf jaar (of sinds introductie) op de spaarmarkt bevonden. Dit is gedaan om uit te sluiten dat het om een momentopname gaat.

Bij de ProductRating Flexibiliteit zijn spaarproducten onderzocht op voorwaarden en mogelijkheden. Hiertoe zijn 30 criteria uit de MoneyView ProductManager geselecteerd. De 5-sterrenproducten zijn bij zowel de ProductRating Prijs als Flexibiliteit op alfabetische volgorde gerangschikt. De Multi Valuta Spaarrekening van de Chinese bank ICBC is niet meegenomen in de ProductRating Prijs en Flexibiliteit. De bank heeft aangegeven dat ze niet wil meewerken omdat ze zich voornamelijk op de Chinese gemeenschap richt.

5-STERRENPRODUCTEN **PRIJS**

5-STERRENPRODUCTEN **FLEXIBILITEIT**



- **Argenta** Argenta Internetspaarrekening
- **Knab** Knab Kwartaal Sparen
- **MoneYou** MoneYou Spaarrekening
- **RegioBank** Eigen Huis Sparen
- **SNS Bank** SNS Maxisparen
- **WestlandUtrecht Bank/ Nationale-Nederlanden Bank** SpaarOnline Rekening

- **ABN AMRO** Beleggers Spaarrekening
- **ABN AMRO** Direct Sparen
- **ASN Bank** ASN Optimaalbeleggen
- **Rabobank** Rabo SpaarRekening
- **RegioBank** Spaar-op-Maat Vrij
- **SNS Bank** SNS Internet Sparen

Bij alle zes de dagelijks opvraagbare spaarrekeningen die ten aanzien van de prijs met 5-sterren zijn gewaardeerd, is het rentetarief onafhankelijk van het saldo op de spaarrekening. Tevens geldt dat voor drie van de zes 5-sterrenproducten geen bijzondere voorwaarden gelden voor het verkrijgen van het (hoge) rentetarief, te weten de Argenta Internetspaarrekening, de MoneYou Spaarrekening en de WestlandUtrecht SpaarOnline Rekening (vanaf 1 juli 2013 zal dit product onder de naam Internetsparen worden aangeboden door Nationale-Nederlanden Bank). Bij de overige drie producten moet wel aan bepaalde voorwaarden worden voldaan om in aanmerking te komen voor de hoge rente. Zo geldt voor RegioBank Eigen Huis Sparen bijvoorbeeld dat er kosten zijn van 0,5% over

het op te nemen bedrag, behalve wanneer het geld opgenomen wordt voor de aankoop van een huis of het huren van een woning. Indien de klant bij SNS Bank Maxisparen de hoge rente wil ontvangen, dan moet worden voldaan aan een maandelijkse automatische inleg tussen de € 50,- en € 500,-. Ten slotte betaalt de klant bij Knab een vaste fee van € 15,- per maand om klant te zijn bij deze bank. Hiervoor krijgt de klant dan wel een compleet pakket aan services en producten. Opvallend is wel dat een paar jaar geleden voornamelijk producten met beperkende voorwaarden hoge rentetarieven boden, terwijl inmiddels bijna tweederde (60%) van de producten in de top-20 met hoogste rentetarieven uit spaarproducten bestaat zonder beperkende voorwaarden.

Wilt u een **historisch tarievenoverzicht** ontvangen van rentes op Spaarrekeningen? Surf naar www.specialitem.nl, download het bestelformulier en stuur dit op naar MoneyView.

Wilt u de **ProductRating 'Kwaliteit'** zelf genereren en nagaan welke ProductRating uw product heeft? Dat kan met de **MoneyView ProductManager**. Neem contact op met MoneyView voor meer informatie over abonnementen of een gratis demoversie.

Heeft uw product een 5-sterren **ProductRating**? Gefeliciteerd! Wilt u met het **ProductRating**-logo naar buiten treden in advertenties, op websites of andere uitingen? Neem contact op met MoneyView en vraag naar de voorwaarden.

MoneyView 

Contactgegevens:
020 - 626 85 85 of
specialitem@moneyview.nl

Wat opvalt is dat de 5-sterrenproducten op basis van Flexibiliteit worden aangeboden door drie grootbanken (ABN AMRO, Rabobank en SNS Bank) of banken die onderdeel zijn van een grootbank (RegioBank en ASN Bank). Een verklaring hiervoor is onder andere gelegen in het feit dat deze aanbieders ook een betaalrekening aanbieden, waardoor de flexibiliteit en mogelijkheden toenemen. Wat tevens opvalt is dat er slechts één

product (Gouden Internet Rekening) van een buitenlandse aanbieder (Garantibank) vier sterren krijgt. De producten die het minst goed scoren ten aanzien van flexibiliteit zijn over het algemeen producten waarbij het zogenaamde 'restsparen' (periodieke overboeking van een overschot op de betaalrekening) en een spoedoverboeking niet mogelijk zijn en waarbij beheer via de mobiele telefoon niet mogelijk is. Daarnaast hebben de

aanbieders van deze producten meestal geen betaalrekening in het assortiment.

Er zijn geen spaarproducten die zowel op basis van Prijs als Flexibiliteit vijf sterren krijgen. Het algemene beeld is dat producten die hoog scoren op flexibiliteit, laag scoren op prijs. Met andere woorden, voor een meer flexibele dagelijks opvraagbare spaarrekening moeten klanten over het algemeen inleveren op de rente die ze ontvangen.

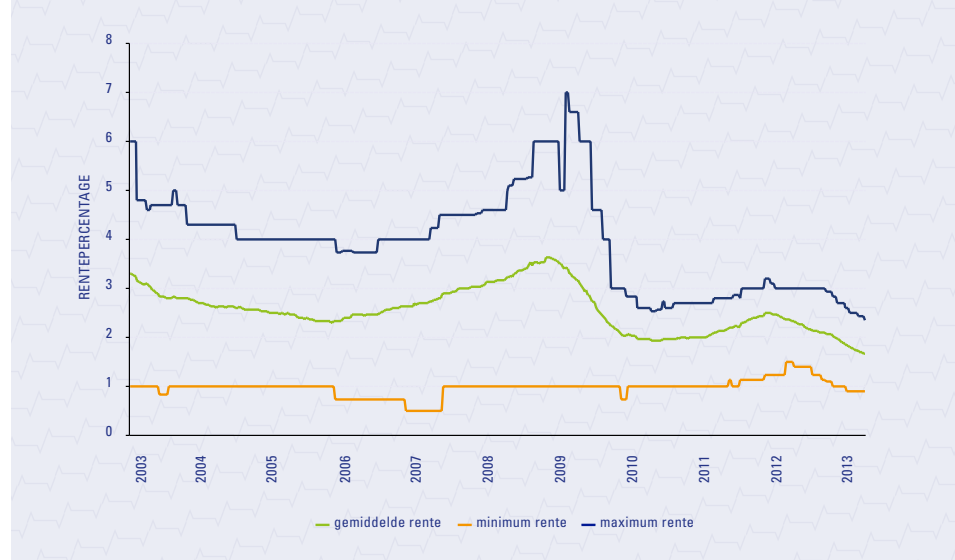
Marktfeiten *Toegelicht*

Marktcijfers

Indien wordt gekeken naar het gemiddelde rentetarief van de dagelijks opvraagbare spaarrekeningen bij een saldo van € 10.000,-, dan is sinds 2003 over het algemeen een dalende trend waarneembaar. In de periode tot 2009 beweegt de rente zich rond de 3% binnen een bandbreedte van ongeveer 1%. Zo wordt in de periode 2003 tot 2009 op januari 2006 de laagste rentestand bereikt met een gemiddelde rente van 2,31%, terwijl exact drie jaar later de gemiddelde rente haar hoogste niveau behaalt met 3,62%. Na de piek in januari 2009 maakt de gemiddelde rente als gevolg van de crisis een vrije val tot net onder de 2% om vervolgens gedurende 2010 en begin 2011 rond de 2% te blijven bewegen. Na een lichte stijging halverwege 2011 is vanaf 2012 weer een daling zichtbaar, waarbij de gemiddelde rente ruim onder de 2% uitkomt. Opvallend is dat het verschil tussen de gemiddelde rente en de hoogste en laagste rente steeds kleiner wordt. Na 2009 is duidelijk zichtbaar dat de drie lijnen steeds dichter naar elkaar toe bewegen. Terwijl in de periode tussen 2003 en 2006 soms verschillen van tegen de 2% optraden tussen de gemiddelde rente en de hoogste/laagste rente, is dit verschil sinds 2010 teruggelopen tot om en nabij 1%.

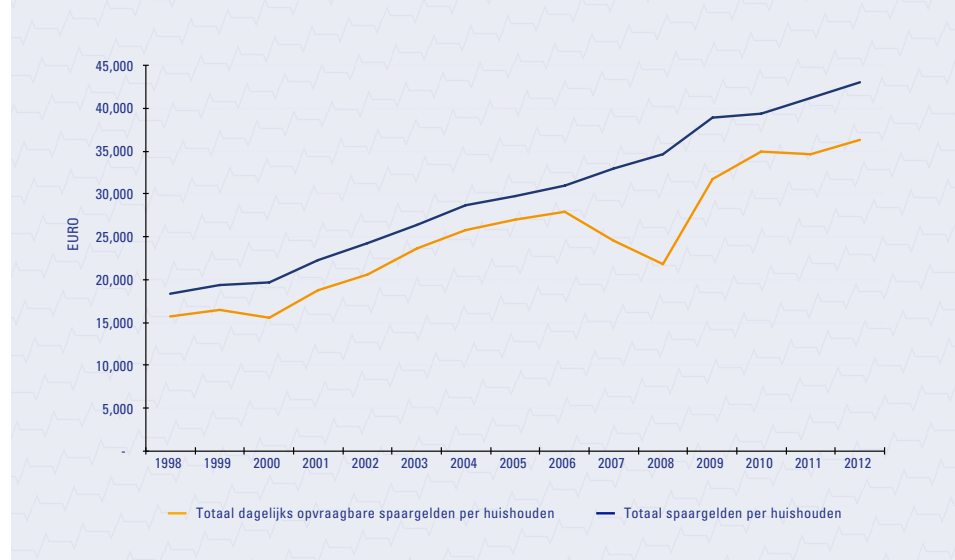
In de figuur hiernaast zijn de totale spaargelden per huishouden afgezet tegen de totale dagelijks opvraagbare spaargelden per huishouden in de periode 1998 tot en met 2012. In de periode 2006 tot 2008 heeft een opvallende daling plaatsgevonden van de totale dagelijkse opvraagbare spaargelden per huishouden van ongeveer € 28.000,- naar circa € 22.000,-. Deze omvangrijke daling is grotendeels veroorzaakt door de op dat moment relatief hoge rentetarieven voor spaarproducten met een vaste termijn in vergelijking met de rentetarieven voor dagelijks opvraagbare spaartegoeden. Zo was de gemiddelde rente voor een eenjarig deposito in 2008 meer dan 1,50% hoger dan de gemiddelde rente voor een dagelijks opvraagbare spaarrekening (bij een saldo van € 10.000,-). Ter vergelijking, op dit moment zijn de gemiddelde rentetarieven voor dagelijks opvraagbare spaarrekeningen en eenjaars deposito's respectievelijk 1,66% en 1,47%. Halverwege 2008 is er weer een aanzienlijke stijging te zien van de totale dagelijks opvraagbare spaargelden. Deze stijging is grotendeels te verklaren doordat

DAGELIJKS OPVRAAGBARE SPAARRENTES 2003 - 2013 BIJ SALDO VAN € 10.000,-



Bron: MoneyView

DOS & TOTAAL SPAARGELDEN PER HUISHOUDEN IN €



Bron: CBS

het verschil tussen de rentetarieven van dagelijks opvraagbare spaarrekeningen en deposito's met een korte looptijd steeds kleiner werd. De lijn van de totale spaargelden per huishouden daarentegen

laat een veel stabielere stijging zien. Sinds de eeuwwisseling zijn zowel de totaal dagelijks opvraagbare spaargelden als de totale spaargelden per huishouden overigens ruim verdubbeld.

Productontwikkelingen **Uitgelicht**

Mobiel bankieren

Met de komst van smartphones is ook een nieuw begrip ontstaan, het zogenoemde 'mobiel bankieren'. Mobiel bankieren wil zeggen dat door het gebruik van een mobiele telefoon (smartphone) bankzaken geregeld kunnen worden. Er zijn twee manieren waarop mobiel kan worden gebankierd, namelijk in de vorm van speciaal ontwikkelde apps of via een mobiele internetsite. Mobiel bankieren focuste zich in het begin voornamelijk op betaalrekeningen. Zo konden klanten door middel van apps snel het saldo op de betaalrekening checken, in sommige gevallen bedragen overboeken of een deel van de bankzaken regelen. Momenteel is het bij vrijwel alle aanbieders van betaalrekeningen op de Nederlandse spaarmarkt mogelijk om met een smartphone het saldo van de betaalrekening te bekijken en geld over te boeken.

Bij dagelijks opvraagbare spaarrekeningen daarentegen is dit een heel ander verhaal. Hier is mobiel bankieren nog geen gemeengoed. Er zijn twee varianten binnen

mobiel bankieren te onderscheiden, te weten het saldo van de spaarrekening opvragen en het beheren van de spaarrekening. Bij minder dan de helft van alle producten op de Nederlandse spaarmarkt is één van deze varianten mogelijk. Voor nagenoeg alle producten, waarbij de rekening kan worden beheerd via een smartphone, geldt dat ze worden aangeboden door maatschappijen die naast een spaarrekening ook een betaalrekening aanbieden. Het aanbieden van een betaalrekening lijkt dan ook één van de belangrijkste voorwaarden voor het aanbieden van mobiel bankieren. Dit is overigens goed verklaarbaar, aangezien de oorsprong van mobiel bankieren bij de betaalrekening ligt.

Het zijn dan ook voornamelijk de grotere aanbieders (lees: grootbanken) waarbij mobiel bankieren tot de mogelijkheden behoort. Dat mobiel bankieren bij de kleinere aanbieders (nog) niet mogelijk is, heeft veelal te maken met de kosten van mobiel bankieren. Zo brengt de ontwikkeling en implementatie hiervan hoge

kosten met zich mee. Desondanks is er op dit moment toch één aanbieder waarbij het wel mogelijk is om via de mobiele telefoon spaarrekeningen te beheren, terwijl de aanbieder geen betaalrekening aanbiedt, namelijk MoneyYou. Omgekeerd is het aanbieden van een betaalrekening overigens geen garantie voor mobiel bankieren. Hoewel de DHB Bank een particuliere betaalrekening in haar assortiment heeft, is het bij deze van origine Turkse bank niet mogelijk door middel van een smartphone de spaarrekeningen te beheren. Het valt daarnaast op dat geen enkele buitenlandse speler op de Nederlandse spaarmarkt de mogelijkheid biedt om mobiel te bankieren. Naast het beheren van spaarrekeningen en/of betaalrekeningen via een smartphone, zijn banken momenteel bezig om betalen via de smartphone mogelijk te maken. In het Special Item van de volgende maand (juli) over Betalingsverkeer zal uitgebreid aandacht worden besteed aan het betalen met de mobiele telefoon ('Near Field Communication').

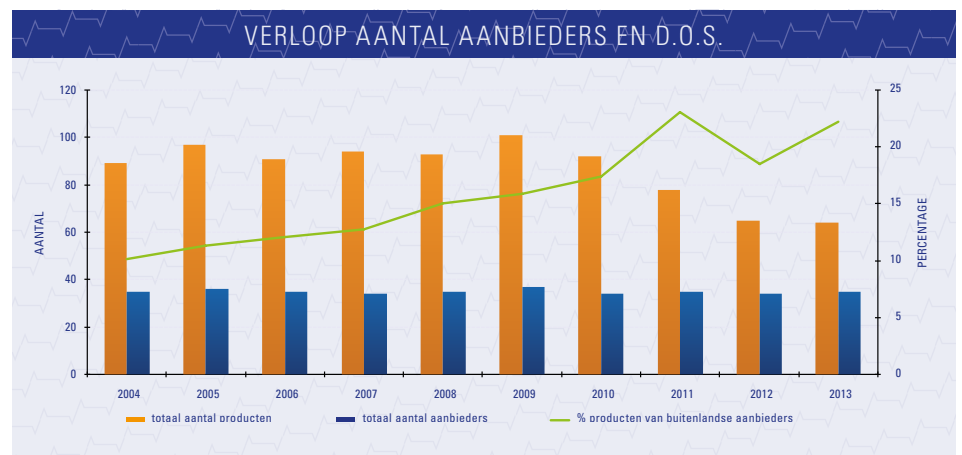
Trends & ontwikkelingen **Toegelicht**

Verloop aanbieders & producten

Sinds het vorige Special Item over dagelijks opvraagbare spaarrekeningen (juni 2011) is het aantal spelers op de Nederlandse spaarmarkt stabiel gebleven. De 34 maatschappijen die momenteel actief zijn, bieden gezamenlijk 63 dagelijks opvraagbare spaarrekeningen aan. Indien wordt gekeken naar het aantal aanbieders dat zich de afgelopen jaren heeft begeven op de markt, dan valt op dat dit aantal sinds 2004 relatief gelijk is gebleven. Vanaf 2004 tot heden schommelt de hoeveelheid aanbieders tussen de 34 en 37 maatschappijen. Het aantal dagelijks opvraagbare spaarrekeningen dat wordt aangeboden laat daarentegen een heel ander beeld zien in de periode van 2004 tot heden.

In de figuur zijn het totaal aantal aanbieders op de Nederlandse spaarmarkt, de hoeveelheid dagelijks opvraagbare spaarrekeningen dat wordt aangeboden en het aandeel spaarproducten van buitenlandse aanbieders weergegeven. Deze gegevens hebben betrekking op de periode 2004 tot en met 2013 met peildatum 31 mei van het desbetreffende jaar.

Het aantal buitenlandse maatschappijen op de Nederlandse markt voor dagelijks opvraagbare spaarrekeningen schommelt sinds 2004 tot heden tussen 6 en 11 maatschappijen. Het aandeel van de producten dat door buitenlandse partijen wordt aangeboden, laat echter een stijgende lijn zien. Zo werden er in 2004 van de 89 spaarproducten slechts 9 aangeboden door buitenlandse



Bron: MoneyView

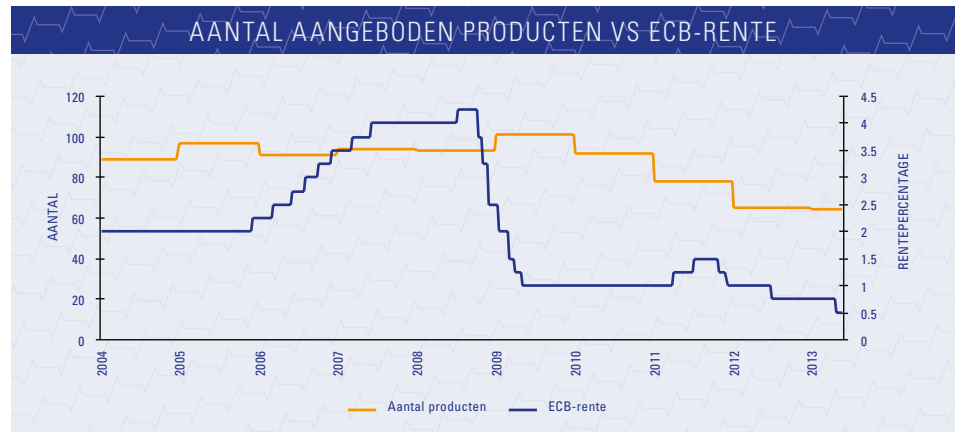
maatschappijen. In 2011 is voornamelijk het hoogtepunt bereikt, waarbij in totaal 18 van de 78 spaarrekeningen afkomstig zijn van maatschappijen met een buitenlandse achtergrond. Deze groei is deels te verklaren door het feit dat Nederlanders veel sparen, waardoor buitenlandse maatschappijen in Nederland relatief gemakkelijk aan geld kunnen komen. Dit geld wordt vervolgens veelal weer tegen een hogere rente in het buitenland weggezet.

Opvallend is dat de hoeveelheid spaarproducten in de periode vanaf 2004 tot en met 2009, net als het aantal aanbieders, redelijk stabiel blijft met een uitschieter in 2009. In dat jaar wordt het hoogtepunt bereikt wat betreft de hoeveelheid aangeboden dagelijks opvraagbare spaarproducten (101). Dit was deels het gevolg van

het zogenoemde 'dakpansysteem'. Meerdere partijen maakten zich tijdens de crisis schuldig aan het toepassen van dit systeem, waarbij banken steeds nieuwe producten introduceerden terwijl ze de rente op bestaande spaarrekeningen stilzwijgend verlaagden. Dit leidde ertoe dat het aanbod flink steeg. In de jaren na 2009 is een duidelijke afname zichtbaar van het aantal spaarrekeningen. Deze terugloop is onder andere te verklaren door de versmalling van het productaanbod van de verschillende aanbieders als gevolg van de kritiek op het 'dakpansysteem'. Daarnaast was er een toenemende vraag naar simpelere, meer gestandaardiseerde spaarproducten (lees: meer transparantie). De aanbieders gingen hierdoor in hun productaanbod snijden.

Trends & ontwikkelingen **Uitgelicht**

Het lijkt er echter op dat de daling voorlopig een halt is toegeroepen. Zo is het aantal aangeboden dagelijks opvraagbare spaarproducten op 31 mei 2013 (63) ongeveer gelijk gebleven ten opzichte van een jaar eerder (65). Dit komt ook overeen met het beeld van bijvoorbeeld de ECB-rente en het Euribor tarief. De hoogte van de rentepercentages voor dagelijks opvraagbare spaarrekeningen hangt namelijk voor een zeer groot deel samen met de hoogte van de ECB-rente en het Euribor tarief. Momenteel zijn beide tarieven erg laag. Als de ECB-rente en het Euribor tarief laag zijn, heerst er een klimaat waarin banken liever geld lenen bij de Europese Centrale Bank en/of bij elkaar dan dat ze geld van de particuliere spaarmarkt halen. Dit betekent dat de aanbieders de spaarrentetarieven ook laag houden. Het gevolg hiervan is zichtbaar bij het productaanbod. De noodzaak om nieuwe producten op de markt te brengen en zodoende geld op te halen bij spaarders is immers minder aanwezig. In onderstaande figuur is de ECB-rente afgezet tegen het aantal dagelijks opvraagbare spaarrekeningen dat op de Nederlandse spaarmarkt wordt aangeboden in de periode 2004 tot heden.



Bron: MoneyView en ECB

Het verloop van het productaanbod vertoont overeenkomsten met de stand van de ECB-rente. Net als bij de spaarrentepercentages is ook hier te zien dat het productaanbod niet direct meebeweegt met de ECB-rente, er is sprake van enige vertraging. Zo is te zien dat in de periode 2004 tot 2009 de ECB-rente in eerste instantie stabiel blijft op 2%, waarna de rente langzaam stijgt tot 4,25% eind 2008, om vervolgens een vrije val te maken.

Het productaanbod blijft in de jaren voorafgaand aan 2009 redelijk gelijk. In 2009 wordt het hoogtepunt bereikt wat betreft het aanbod. Na 2009 laat ook het productaanbod een dalende lijn zien. Vooralsnog is het aanbod in 2013 gestagneerd (63 producten) en de verwachting is dat de hoeveelheid spaarproducten op de korte termijn niet heel veel zal veranderen.



Vind in 5 stappen het beste product voor uw klant

Onderbouwd productadvies met MoneyView Advisa Online

KLIK HIER VOOR MEER INFORMATIE

MoneyView

Special Item **Agenda**

JULI: **BETALINGSVERKEER**

AUGUSTUS: **AUTOVERZEKERINGEN**

SEPTEMBER: **RECHTSBIJSTANDVERZEKERINGEN**

Wilt u een **historisch tarievenoverzicht** ontvangen van rentes op Spaarrekeningen? Surf naar www.specialitem.nl, download het bestelformulier en stuur dit op naar MoneyView.

Wilt u de **ProductRating 'Kwaliteit'** zelf genereren en nagaan welke ProductRating uw product heeft? Dat kan met de **MoneyView ProductManager**. Neem contact op met MoneyView voor meer informatie over abonnementen of een gratis demoversie.

Heeft uw product een 5-sterren **ProductRating**? Gefeliciteerd! Wilt u met het **ProductRating**-logo naar buiten treden in advertenties, op websites of andere uitingen? Neem contact op met MoneyView en vraag naar de voorwaarden.

MoneyView

Contactgegevens:
020 - 626 85 85 of
specialitem@moneyview.nl