

Spaarrekeningen en Deposito's

Een aantal jaar geleden, net nadat de crisis op de financiële markten het hoogtepunt bereikte, leek het haast ondenkbaar dat de rente voor dagelijks opvraagbare spaarrekeningen (DOS) in Nederland richting de nul procent zou kruipen. Toch is dit thans de harde realiteit. Met DOS-tarieven die nog maar net boven of soms zelfs al onder 1% uitkomen, levert het vastzetten van geld op een spaarrekening momenteel nog maar bitter weinig op. In sommige gevallen kunnen consumenten in aanmerking komen voor een hogere rente op hun spaarrekening. Dit is bijvoorbeeld het geval wanneer producten beperkende voorwaarden kennen. Bekende beperkingen zijn bijvoorbeeld een minimale of maximale maandelijkse inleg en de verplichting om het spaarsaldo een bepaalde periode op de spaarrekening te laten staan. Door dit soort eisen wordt de klant beperkt in zijn handelen, waardoor ook wel wordt gesproken over beperkende voorwaarden. In dit Special Item zal onder andere worden gekeken naar hoe het rentetarief van DOS met beperkende voorwaarden zich verhoudt tot de DOS-tarieven zonder deze voorwaarden. Daarnaast komen enkele relevante markt cijfers aan bod en wordt kort stilgestaan bij impactvolle gebeurtenissen, waarbij deposito's boetevrij kunnen worden opgenomen. Zoals gebruikelijk beginnen we echter met de MoneyView ProductRating. Voor deze rating zijn zowel rentetarieven als voorwaarden van DOS en lange termijn deposito's (LTD) onderzocht.

ProductRating *Sparen en Deposito's*

Ten behoeve van de ProductRating Prijs zijn bij DOS en LTD respectievelijk 64 en 36 verschillende producten onderzocht. Bij DOS zijn de rentetarieven met een peildatum van 1 mei 2015 bij een spaarsaldo van € 10.000,- met elkaar vergeleken. Voor de vergelijking van LTD is uitgegaan van dezelfde peildatum en hetzelfde spaarsaldo als bij DOS. Wat betreft de looptijden is gekozen voor 1, 2 en 5 jaar. Een looptijd van 10 jaar is bij LTD niet meegenomen in het onderzoek, omdat slechts 22 van de 36 producten deze looptijd kennen. Om uit te sluiten dat de meting een momentopname betreft, is voor beide productcategorieën bekeken of ze zich in de top van de markt hebben bevonden gedurende afgelopen twee jaar, of sinds introductie.

Wat betreft de ProductRating Voorwaarden is bij beide spaarvormen hetzelfde aantal producten onderzocht als bij de ProductRating Prijs. Er is naar diverse voorwaarden en mogelijkheden gekeken van de spaarproducten. Hiertoe zijn 34 criteria uit de MoneyView ProductManager geselecteerd voor DOS en 29 criteria voor LTD. Enkele belangrijke voorwaarden die zijn meegenomen in het onderzoek naar DOS zijn de aanwezigheid van internetbankieren, mobiel bankieren en de (on)mogelijkheid het saldo boetevrij op te nemen. Bij LTD is specifiek gekeken naar onder andere de minimale inleg en de mogelijkheid van vervroegd opnemen of beëindigen. De 5-sterrenproducten zijn bij zowel de ProductRating Prijs als Voorwaarden op alfabetische volgorde gerangschikt.

5-STERRENPRODUCTEN **PRIJS**



- **Knab** Knab Kwartaal Sparen
- **RegioBank** Eigen Huis Sparen
- **SNS Bank** SNS Maxisparen

5-STERRENPRODUCTEN **VOORWAARDEN**



- **Rabobank** Rabo SpaarRekening
- **RegioBank** Spaar-op-Maat Vrij
- **RegioBank** Optima Sparen

Het MPR-systeem voor de ProductRating 'Voorwaarden' omvat een puntensysteem, waarbij individuele productcriteria een score tussen 1 en 5 punten krijgen toegekend. De score 3 staat hierbij voor marktconform, de scores 4 en 5 voor meer dan marktconform en de scores 1 en 2 voor minder dan marktconform. Op deze 'basisscores' wordt vervolgens een weging toegepast die tot uitdrukking komt in een 'bonus' of 'malus'-factor. Bij de vertaling van de MPR-scores naar de MoneyView ProductRating worden de aan elkaar gerelateerde productcriteria bij elkaar gevoegd tot samenhangende clusters. De individuele MPR-scores per cluster worden bij elkaar opgeteld, waarna er per cluster eveneens een weging is toegekend. De aldus ontstane gewogen scores per cluster worden bij elkaar opgeteld waarna er een puntentotaal per product ontstaat. Voor een overzicht van de wegingfactoren zie www.specialitem.nl

Wilt u een **historisch tarieven-overzicht** ontvangen van rentes op Spaarrekeningen?

Surf naar www.specialitem.nl.
Surf naar www.specialitem.nl.
download het bestelformulier en
stuur dit op naar MoneyView.

Wilt u de **ProductRating 'Voorwaarden'** 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 Product-Rating**? 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

5-STERRENPRODUCTEN PRIJS

5-STERRENPRODUCTEN VOORWAARDEN



- **Argenta** Termijndeposito
- **BIGBANK** Deposito
- **LeasePlan Bank** Termijndeposito



- **ASN Bank** ASN Depositosparen
- **Rabobank** Rabo Doelsparen
- **SNS Bank** SNS Keuzedeposito

Voor het derde jaar op rij behalen Knab Kwartaal Sparen, RegioBank Eigen Huis Sparen en SNS Maxisparen vijf sterren bij de ProductRating Prijs. In alle drie de gevallen gaat het om een spaarproduct waarbij een beperkende voorwaarde geldt. Bij SNS Maxisparen is een maandelijkse automatische inleg tussen de € 50,- en € 500,- vereist. RegioBank Eigen Huis Sparen kent een boeteregeling indien het saldo wordt opgenomen van de rekening, behalve wanneer wordt opgenomen voor aankoop van een huis (of grond), aflossing van een hypothecaire geldlening of het huren van een woning. Knab Kwartaal Sparen heeft de verplichting dat het saldo minimaal drie maanden op de rekening moet staan. Hoewel de vijf sterren worden behaald door producten met beperkende voorwaarden, bestaat ook dit jaar het grootste gedeelte van de top-20 (14) uit DOS zonder beperkende voorwaarden.

Het Termijndeposito van Argenta en LeasePlan Bank scoren voor het tweede opeenvolgende jaar vijf sterren op prijs (rente). Het Estse BIGBANK daarentegen krijgt voor het eerst vijf sterren voor haar Deposito. De 5-sterrenproducten staan alle drie bij de 1-, 2- en 5-jaars deposito's in de top-5. De grootbanken blijven ten opzichte van de overige aanbieders bij alle onderzochte looptijden wederom flink achter met hun rentetarieven voor LTD.

Wat betreft de voorwaarden was het beeld bij DOS afgelopen jaren steeds hetzelfde. De 5-sterrenproducten werden altijd aangeboden door de grootbanken. Deze situatie doet zich dit jaar ook weer voor. Alle drie 5-sterrenproducten zijn afkomstig van grootbanken en van de tien hoogst scorende DOS-producten zijn er acht afkom-

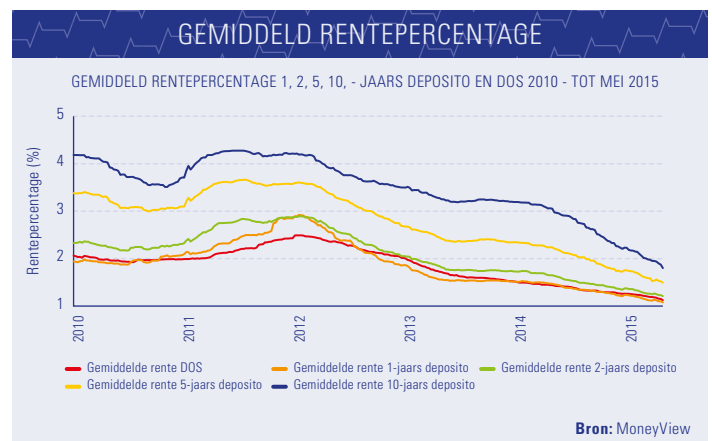
stig van grootbanken of maatschappijen die hier onderdeel van zijn. Dat producten van grootbanken vaak goed scoren, komt onder andere doordat ze betaalrekeningen aanbieden en 'fysieke' vestigingen hebben. De 5-sterrenproducten kenmerken zich door uitgebreide mogelijkheden met betrekking tot verschillende voorwaarden. Zo is internetbankieren en mobiel bankieren mogelijk en geldt geen minimale eerste of vervolginleg. Daarnaast hebben klanten de mogelijkheid tot doelsparen (sparen met meerdere spaarpotjes) en restsparen (periodieke overboeking van een overschot op de betaalrekening). Voor de Rabo SpaarRekening en de Spaar-op-Maat Vrij van RegioBank is het overigens al weer de vijfde keer op rij dat ze vijf sterren verdienen. Met betrekking tot de ProductRating Voorwaarden bij LTD hebben er, net als bij DOS, weinig verschuivingen plaatsgevonden ten opzichte van de afgelopen jaren. Ook dit jaar scoren de producten van de grootbanken weer hoog. De top tien bestaat bijna volledig uit producten van grootbanken (8) of maatschappijen die hier onderdeel van zijn. ASN Depositosparen behaalt voor het derde jaar op rij vijf sterren en voor het SNS Keuzedeposito is dit de tweede keer op rij. De 5-sterrenproducten scoren goed wat betreft de keuzemogelijkheid tussen maandrente of jaarrente en rentebijbeschrijving op het deposito of de tegenrekening en de mogelijkheid tot vervroegd opnemen. Wanneer de ProductRating Prijs en Voorwaarden worden gecombineerd, dan valt op dat spaarproducten van grootbanken vooral goed scoren met hun productvoorwaarden, maar veelal lage rentevergoedingen geven. De conclusie is dan ook dat klanten indirect betalen (lagere rente) voor spaarproducten met gunstigere voorwaarden.

Marktfeiten *Toegelicht*

Marktcijfers

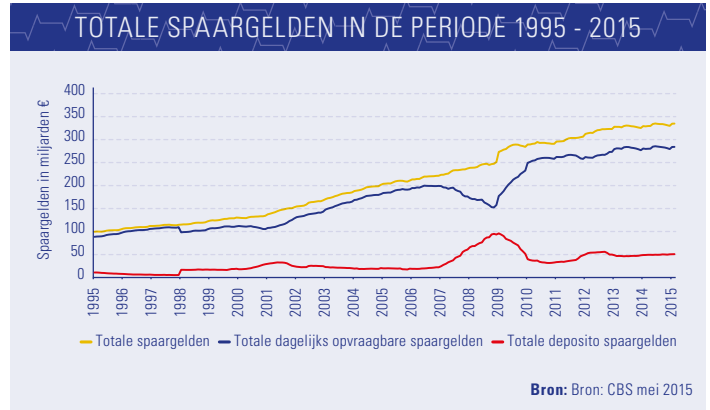
Dat spaarrentetarieven na het uitbreken van de crisis een flinke daling hebben door- gemaakt, kan niemand zijn ontgaan. Terwijl in de hoogtijdagen, richting het einde van 2008, rentetarieven werden geboden van meer dan 5%, lijkt het er nu op dat de rentes zich onder de 1% gaan begeven. Het gemiddelde van alle spaarrekening tezamen ligt nog maar net boven 1%. Er zijn inmiddels al een aantal DOS waarbij de rente onder de grens van 1% is gekropen, waaronder de DOS van diverse grootbanken. Zo heeft Rabobank halverwege maart als eerste grootbank het rentetarief verlaagd tot onder 1% en hebben ABN AMRO en ING dit voorbeeld inmiddels gevolgd.

Als geld voor langere tijd wordt vastgezet, is de rentevergoeding veelal hoger dan bij een DOS. Het risico dat klanten lopen is groter en daar moet iets tegenover staan en banken hebben langer de beschikking over het bedrag. Toch verdwijnt dit beeld langzaam. Dit is terug te zien in de figuur, waarin de gemiddelde rentetarieven van DOS en LTD zijn opgenomen voor de afgelopen vijf jaar. De tarieven van beide spaarvormen kruipen steeds dichterbij elkaar. Een belangrijke oorzaak is dat de refirente (herfinancieringsrente) momenteel zeer laag staat, waardoor banken



goedkoop geld kunnen lenen bij de ECB. De noodzaak om geld uit de markt te halen via spaargelden van particulieren is hierdoor nauwelijks nog aanwezig.

Indien wordt gekeken naar de totale spaargelden op de Nederlandse spaarmarkt, dan springt vooral de periode 2007 tot 2009 in het oog. In de figuur is in de betreffende periode een trendbreuk te zien. In deze periode koos de consument ervoor om spaargelden van DOS af te halen om deze langer vast te zetten. Met name de 1- en 2-jaars deposito's waren plotseling erg populair. Rond 2009 kwamen deze deposito-spaargelden weer vrij en werden de spaargelden teruggestort op een DOS. Dit zorgde er voor dat de dagelijks opvraagbare spaargelden de stijgende trend van voor de crisis weer kon doorzetten. Ondanks het feit dat de spaarrentes begin 2009 een dalend verloop hadden, is toch een duidelijke stijging te zien bij de totale spaargelden. Deze stijging kan worden verklaard door de grote economische onzekerheid destijds. Nederlanders wilden geld achter de hand houden als extra verzekering. Na 2010 zet de stijging van de totale spaartegoeden gestaag door. Vanaf 2010 tot en met februari 2015 zijn de totale spaargelden met 15,75% gestegen tot bijna € 335 miljard.

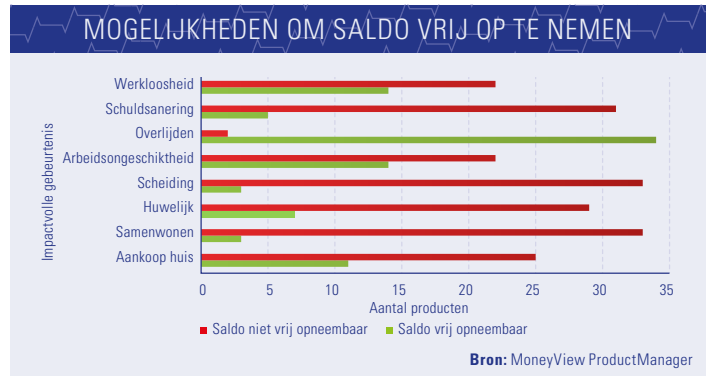


Productontwikkelingen *Uitgelicht*

Recentelijk heeft de Autoriteit Financiële Markten (AFM) een beoordelingskader gepubliceerd voor aanbieders van deposito's. In dit kader zijn aandachtspunten geformuleerd waarbij het klantbelang centraal staat. In 2014 heeft de AFM diverse voorwaarden van deposito's van verschillende aanbieders nader bekeken als gevolg van signalen over onwenselijke voorwaarden. De doelstelling hierbij was om te onderzoeken in hoeverre productkenmerken op een evenwichtige manier rekening houden met de belangen van de klant. Zo is onder andere gekeken naar de boeteberekening wanneer een klant het saldo voortijdig wil opnemen en informatieverstrekking omtrent het vrijkomen van het saldo. Een van de belangrijkste aandachtspunten in de verkenning gaat over specifieke situaties waarbij geen boeteberekening van toepassing is. Daarop zullen we hieronder nader ingaan. Bij deposito's wordt geld gedurende een vooraf afgesproken periode vastgezet. Gedurende deze periode is het doorgaans niet mogelijk om geld bij te storten of kosteloos op te nemen. Toch zijn er specifieke situaties waarbij klanten kosteloos geld kunnen opnemen uit het deposito. Het gaat dan om zogenaamde impactvolle gebeurtenissen. Er kan daarbij onderscheid worden gemaakt tussen verwachte en onverwachte impactvolle gebeurtenissen. Onder onverwachte impactvolle gebeurtenissen verstaat de AFM arbeidsongeschiktheid, overlijden, schuldsanering of werkloosheid van (een van) de rekeninghouder(s). Verwachte impactvolle gebeurtenissen zijn de aankoop van een huis, samenwonen, huwelijk en echtscheiding.

In de figuur is per impactvolle gebeurtenis weergegeven bij hoeveel LTD het saldo boetevrij kan worden opgenomen. Bij de onverwachte impactvolle gebeurtenissen

valt op dat in twee gevallen het saldo zelfs niet boetevrij kan worden opgenomen in geval van overlijden. Voor de verwachte impactvolle gebeurtenissen geldt dat vaak niet boetevrij kan worden opgenomen. Zowel bij scheiding als samenwonen kan in slechts drie gevallen boetevrij worden opgenomen.

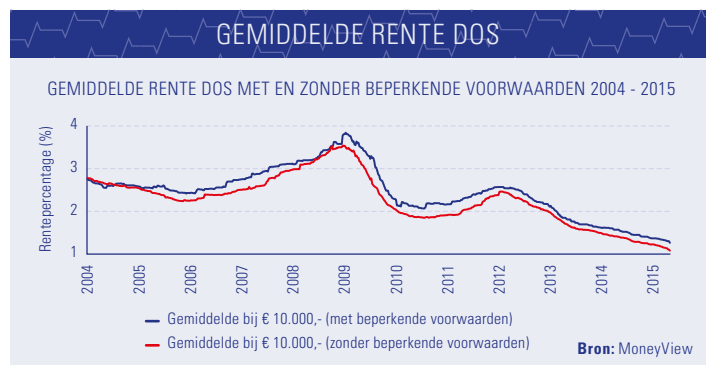


Indien wordt gekeken naar alle onverwachte impactvolle gebeurtenissen, dan kan worden geconcludeerd dat bij slechts twee deposito's de mogelijkheid bestaat in alle vier de onvoorziene situaties voortijdig het saldo boetevrij op te nemen. Bij geen enkel deposito kan bij de vier verwachte impactvolle gebeurtenissen boetevrij worden opgenomen.

Trends en Ontwikkelingen *Toegelicht*

DOS-producten worden vaak onderverdeeld in producten met en producten zonder beperkende voorwaarden. De volgende soorten beperkende voorwaarden hebben wij onderscheiden: een hoge minimale eerste inleg, een minimale of maximale maandinleg, boete bij opname van het saldo of een rentetarief dat afhangt van het (laagste) saldo dat in een bepaalde periode op de rekening heeft gestaan (meestal een kwartaal of jaar). Voor DOS met beperkende voorwaarden geldt over het algemeen dat de rentevergoeding wat hoger is dan bij DOS zonder beperkingen. Met andere woorden, de klant levert flexibiliteit in voor een hogere rente.

De hoogste rente voor een product met beperkingen bedraagt momenteel 1,60%, terwijl dit bij een product zonder beperkingen 1,45% is. De laatste twee jaar schommelt dit verschil overigens tussen de 0,10% en 0,20%. Dit is ook terug te zien in de figuur, waarin de gemiddelde rentetarieven voor DOS met en zonder beperkingen tegen elkaar zijn afgezet. Hoewel de verschillen de laatste jaren niet heel groot zijn, ligt de rente voor DOS met beperkingen sinds 2009 duidelijk hoger dan DOS zonder beperkingen. Halverwege 2009 was het verschil het grootst met bijna 0,60%. Aangezien de rentevergoeding op DOS steeds lager wordt, kan het dus nog steeds lonen om een spaarrekening met een beperking te sluiten. Zoals eerder bij de ProductRating Prijs naar

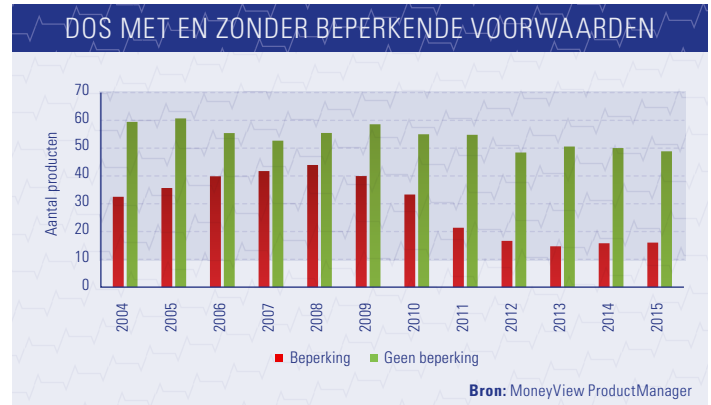


voren kwam, hebben de drie 5-sterrenproducten allemaal beperkende voorwaarden. In sommige gevallen kan worden afgevraagd in hoeverre een beperkende voorwaarde echt een beperking is. Niet alle beperkingen zijn namelijk even zwaar. Het saldo dat ten minste een kalenderkwartaal op de rekening moet staan om een hoger tarief te ontvangen, lijkt bijvoorbeeld geen hele zware beperking. **Vervolg>>**

Trends en Ontwikkelingen **Toegelicht**

Vervolg>> Indien het saldo een heel jaar op de rekening moet blijven staan, is de beperking al weer groter. Het product vertoont in dat geval veel overeenkomsten met een 1-jaars deposito. De gemiddelde rente voor een 1-jaars deposito is momenteel echter nog lager dan een DOS met beperking, dus dit is ook geen alternatief.

Hoeveel producten met beperkende voorwaarden worden eigenlijk aangeboden op de Nederlandse spaarmarkt? Op dit moment geldt dat een kwart (16) van de DOS-producten beperkende voorwaarden kent, waarbij het in de helft van de gevallen producten betreft waarbij het saldo een langere tijd op de rekening moet staan om in aanmerking te komen voor de (hogere) rentevergoeding. Een kleine tien jaar geleden was dit beeld overigens anders. Dit is terug te zien in de figuur. Zo hadden 42 van de 94 DOS-producten in 2007 nog beperkingen. In 16 van de 42 gevallen ging het om producten waarbij niet boetevrij kon worden opgenomen. Een belangrijke oorzaak voor de afname van DOS met beperkende voorwaarden is gelegen in het feit dat aanbieders de bezem door het productassortiment hebben gehaald. Een veel gehoorde klacht uit de markt was dat er een wildgroei aan spaarrekeningen had plaats gevonden, wat ten koste ging van de transparantie op de spaarmarkt. Er kwam tijdens de crisis ook veel kritiek op het feit dat banken producten introduceerden met hoge rentetarieven, maar tegelijkertijd



de rentetarieven op bestaande producten stapsgewijs verlaagden. De afgelopen paar jaar is de hoeveelheid producten met beperkende voorwaarden zowel absoluut als procentueel redelijk gelijk gebleven. Hierdoor kan worden gesteld dat de omslag naar back-to-basic spaarproducten dan ook is stilgevallen.



Weet waar u staat met uw Spaarrekening

Met de MoneyView ProductManager bepaalt u moeiteloos uw marktpositie

[KLIK HIER VOOR MEER INFORMATIE](#)

MoneyView

Special Item **Agenda**

JUNI: **WOONVERZEKERINGEN**

>> [Klik hier voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Woonverzekeringen](#)

JULI: **BETALINGSVERKEER**

>> [Klik hier voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Betalingsverkeer](#)

Wilt u een **historisch tarieven-overzicht** ontvangen van rentes op Spaarrekeningen?

Surf naar www.specialitem.nl, download het bestelformulier en stuur dit op naar MoneyView.

Wilt u de **ProductRating 'Voorwaarden'** 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 Product-Rating**? 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