

Spaarrekeningen en Deposito's

Dit Special Item staat volledig in het teken van de dagelijks opvraagbare spaarrekeningen (DOS) en lange termijn deposito's (LTD). In het afgelopen jaar doorbraken de eerste grote partijen met hun rentevergoeding op dagelijks opvraagbaar spaargeld de grens van 1%. Of de rente uiteindelijk daadwerkelijk naar 0% zal gaan valt te bezien, maar feit is dat sparen al tijden niet bepaald meer loont. Deze trend is overigens niet alleen zichtbaar bij DOS, maar ook bij LTD. In dit Special Item wordt onder andere aandacht besteed aan het verloop van de rentetarieven van zowel DOS als LTD. Daarnaast wordt in het bijzonder gekeken naar sparen in vreemde valuta bij LTD. Zoals gebruikelijk beginnen we echter met de MoneyView ProductRating.

MoneyView *ProductRatings*

Ten behoeve van de ProductRating Prijs zijn bij DOS en LTD respectievelijk 63 en 36 verschillende spaarproducten onderzocht. Voor beide spaarvormen zijn de rentetarieven met een peildatum van 1 mei 2016 met elkaar vergeleken bij een spaarsaldo van € 10.000,-. Bij LTD zijn drie verschillende looptijden onder de loep genomen, te weten één jaar, twee jaar en vijf jaar. Deposito's met een looptijd van 10 jaar zijn buiten beschouwing gelaten in de ProductRating Prijs, aangezien deze looptijd bij minder dan tweederde (22) van de 36 onderzochte LTD wordt aangeboden. Voor zowel DOS als LTD is bij de ProductRating Prijs niet alleen gekeken naar de huidige rentetarieven, maar is ook onderzocht of producten zich de afgelopen tweeënehalf jaar, of sinds hun introductie, in de top van de markt hebben bevonden. Dit is gedaan om uit te sluiten dat de meting een momentopname betreft.

Voor de ProductRating Voorwaarden zijn in totaal eveneens 63 DOS en 36 LTD onderzocht. Bij de spaarrekeningen zijn 46 criteria uit de MoneyView ProductManager geselecteerd en bij de deposito's 31 criteria. Enkele belangrijke voorwaarden en mogelijkheden die bij DOS onder de loep zijn genomen in dit onderzoek zijn de aanwezigheid van mobiel- en internetbankieren, de verplichting van een tegenrekening bij de betreffende instelling, de hoogte van de minimale eerste inleg en het al dan niet boetevrij opnemen van het saldo. Belangrijke criteria die zijn onderzocht bij LTD betreffen onder andere de mogelijkheid om vervroegd op te nemen of vervroegd te 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
- **Zwitserleven** MaandSparen

5-STERRENPRODUCTEN **VOORWAARDEN**



- **ASN Bank** ASN Ideaalsparen
- **Rabobank** Rabo SpaarRekening
- **RegioBank** Spaar-op-Maat Vrij

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, 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.

5-STERRENPRODUCTEN PRIJS

5-STERRENPRODUCTEN VOORWAARDEN



- **Anadolubank** Alfa Depositor rekening
- **Bigbank** Deposito
- **LeasePlan Bank** Termijndeposito



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

Prijs

Wat betreft de ProductRating Prijs voor DOS heeft een kleine verandering plaatsgevonden ten opzichte van vorig jaar. Naast de twee oude bekenden Knab (met Kwartaal Sparen) en RegioBank (met Eigen Huis Sparen), heeft Zwitserleven met MaandSparen dit jaar vijf sterren gekregen. De 5-sterrenproducten bevinden zich niet alleen op dit moment in de top qua rentetarieven, maar bevonden zich ook in de top gedurende de onderzochte tweeënehalf jaar. Knab en RegioBank krijgen voor de vierde opeenvolgende keer vijf sterren voor hun eerder genoemde DOS-producten. Net als in 2015 gaat het in alle drie de gevallen om een DOS met een beperkende voorwaarde. Bij Knab Kwartaal Sparen wordt een bonusrente verkregen als het saldo ten minste een kalenderkwartaal op de rekening staat. Voor Eigen Huis Sparen van RegioBank gelden kosten bij opname, tenzij het saldo wordt opgenomen voor aankoop van een huis (of grond), aflossing van een hypothecaire geldlening, de huur van een woning of als het kind van de rekeninghouder een eigen huis gaat kopen. Tot slot moet bij Zwitserleven MaandSparen maandelijks een vast bedrag worden gespaard tussen de € 100,- en € 1.000,-. Doordat de rentes echter steeds dichter naar elkaar toe kruipen, is het verschil tussen producten met en zonder beperkende voorwaarden inmiddels bijna verdwenen. In tegenstelling tot DOS is bij LTD een gevarieerder beeld te zien. Er is niet één depositoproduct dat voor alle onderzochte drie looptijden duidelijk het hoogste scoort. De 5-sterrenproducten bevinden zich uiteraard wel in de top wat betreft de rentetarieven. Dit geldt zowel nu als voor de afgelopen tweeënehalf jaar. Bigbank en LeasePlan Bank krijgen net als vorig jaar vijf sterren. De Alfa Depositor rekening van Anadolubank heeft dit jaar, na een jaar afwezigheid in 2015, opnieuw vijf sterren ontvangen.

Voorwaarden

Bij de ProductRating Voorwaarden voor DOS heeft, in vergelijking met 2015, een kleine verschuiving plaatsgevonden. De Rabo SpaarRekening en de Spaar-op-Maat Vrij van RegioBank behalen ook dit jaar weer vijf sterren, maar worden deze keer vergezeld door nieuwkomer ASN Ideaalsparen. Voor de Rabo SpaarRekening en de Spaar-op-Maat Vrij van RegioBank is het de zesde keer op rij dat ze vijf sterren ontvangen. Net als vorig jaar zijn acht van de tien hoogst scorende DOS-producten afkomstig van grootbanken of maatschappijen die hier onderdeel van uitmaken. Een belangrijke reden hiervoor is het gegeven dat grootbanken naast spaarrekeningen ook een betaalrekening in hun productassortiment hebben en dat er 'fysieke' vestigingen zijn. Hierdoor kunnen deze aanbieders binnen hun spaarrekening meer mogelijkheden aanbieden dan bijvoorbeeld 'pure' internet spaarrekeningen. De 5-sterrenproducten onderscheiden zich verder door uitgebreide(re) mogelijkheden ten aanzien van internetbankieren en mobiel bankieren, doelsparen en restsparen (periodieke overboeking van een overschot op de betaalrekening). Met betrekking tot de ProductRating Voorwaarden bij LTD is ten opzichte van een jaar eerder niets veranderd ten aanzien van de 5-sterrenverdeling. ASN Depositosparen, Rabo Doelsparen en het SNS Keuzedeposito zijn wederom in de prijzen gevallen. Net als bij DOS geldt ook bij LTD dat de top wordt gedomineerd door producten van grootbanken of maatschappijen die hier onderdeel van zijn. De 5-sterrenproducten onderscheiden zich door uitgebreide(re) mogelijkheden ten aanzien van rentebijbeschrijvingen op het deposito of de tegenrekening, vervoegd opnemen en de keuze tussen maandrente of jaarrente.

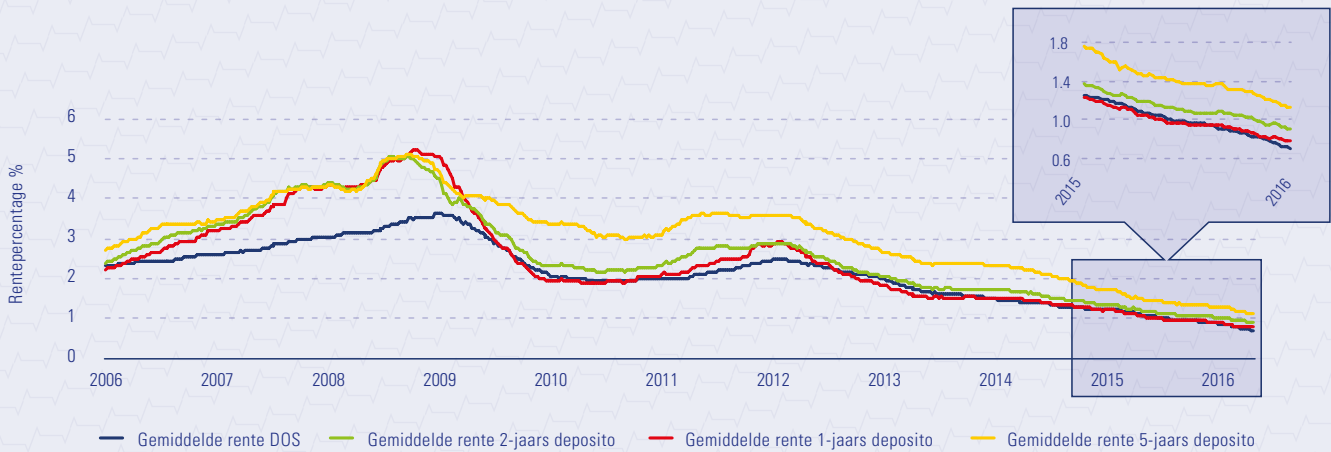
Indien naar het totaalplaatje van de ProductRating Prijs en Voorwaarden wordt gekeken, kan worden geconcludeerd dat voornamelijk de 'kleinere' spaaraanbieders hoger scoren ten aanzien van de 'prijs' (oftewel de rentetarieven) en dat de grootbanken flexibeler zijn wat betreft hun voorwaarden. Met andere woorden, voor de uitgebreidere voorwaarden betaalt de spaarder bij hen een prijs.

Marktcijfers *Toegelicht*

Nadat in maart vorig jaar Rabobank als eerste grootbank onder de grens van 1% (bij een saldo van € 10.000,-) dook, zijn inmiddels de meeste overige aanbieders gevolgd. Op 1 mei 2016 werd op de Nederlandse spaarmarkt nog maar bij 6 van 63 DOS een rente vergoed die 1% of hoger was, terwijl dit exact een jaar geleden nog gold bij 54 van de 64 DOS. Binnen een tijdsbestek van een jaar zijn de rentevergoedingen enorm gedaald. Deze dalingen hebben ertoe bijgedragen dat de gemiddelde spaarrente van DOS bij een saldo van € 10.000,- in augustus

2015 ook onder 1% is gedoken. Op dit moment is de gemiddelde rente voor DOS 0,70%. Rond de jaarwisseling 2008/2009, toen de rentevergoeding voor DOS haar hoogtepunt bereikte, betrof de gemiddelde rente iets meer dan 3,6%. Zoals blijkt uit de figuur, zijn deze dalingen ook duidelijk aanwezig bij LTD. In de figuur op pagina 3 zijn zowel de gemiddelde rentetarieven van DOS als LTD weergegeven in de periode 2006 tot en met 1 mei 2016. Bij LTD zijn drie looptijden opgenomen. In de figuur op pagina 3, te weten één, twee en vijf jaar.

GEMIDDELDE SPAARRENTE VOOR DOS EN LTD, 2006-2016



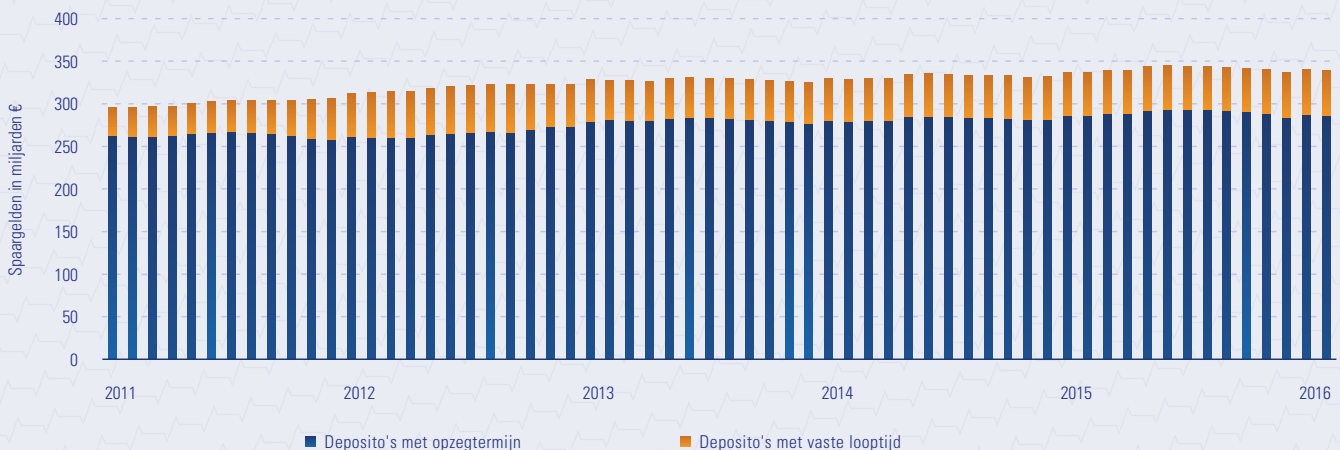
Bron: MoneyView

In het ingezoomde gedeelte van de grafiek is duidelijk zichtbaar dat de gemiddelde rente bij een 1-jaars deposito al halverwege 2015 onder de grens van 1% dook. Inmiddels heeft ook de rente van het 2-jaars deposito deze grens doorbroken. Dit gebeurde in het begin van 2016. De gemiddelde rente van een 5-jaars deposito zit daarentegen vooralsnog net boven 1%, namelijk op 1,12%.

Verder valt op dat vanaf 2012 (wederom) een duidelijk dalende trend is ingezet, nadat de rentevergoedingen voor DOS en LTD eerder al rond eind 2008 flink waren gedaald. In 2014 ontstaat binnen deze dalende trend een nieuwe trend, waarbij de rentetarieven van beide spaarvormen steeds dichterbij elkaar toe bewegen. Deze trend zet zich in 2015 verder door, zoals ook duidelijk in het ingezoomde deel zichtbaar is. Aangezien de herfinancieringsrente op dit moment op nul procent staat, is lenen bij de Europese Centrale Bank goedkoop voor de banken. Hierdoor is de noodzaak voor banken niet aanwezig om de rente te verhogen om geld aan te trekken uit de particuliere spaarmarkt. Dit resulteert in een steeds lagere rentevergoeding voor zowel DOS als LTD.

In onderstaande figuur is de omvang van de spaargelden op deposito's met opzegtermijn (DOS) en deposito's met vaste looptijd (LTD) op de Nederlandse spaarmarkt weergegeven in de periode 2011 tot en met februari 2016. In de figuur kan voor beide spaarvormen een stijgende lijn worden waargenomen. De stijging van DOS en LTD in deze 5 jaar in absolute getallen bedraagt respectievelijk € 25 miljard en € 19 miljard. Indien naar de procentuele verschillen wordt gekeken, is een duidelijk verschil tussen beide spaarvormen te zien. Zo is de procentuele groei van de ingelegde gelden op DOS in de afgelopen 5 jaar nog geen 10%, terwijl de procentuele stijging van LTD in dezelfde periode bijna 60% bedraagt. Dit verschil is deels te verklaren door het feit dat de rentetarieven voor DOS de laatste jaren steeds verder zijn gedaald. Dit geldt weliswaar ook voor de rentetarieven van LTD, maar voor LTD zijn de rentetarieven over het algemeen hoger dan voor DOS. Hierdoor is het voor spaarders aantrekkelijker om een LTD te verkiezen boven een DOS, ondanks het gegeven dat het saldo bij een LTD vast staat voor een afgesproken looptijd. Nu de verschillen in de rentevergoedingen tussen beide spaarvormen steeds kleiner worden, is het de vraag of deze tendens zich zal voortzetten.

SPAARGELDEN 2011-2016



Bron: CBS mei 2016

Hoewel het totale spaartegoed de laatste vijf jaar met bijna 15% is gestegen, is deze het afgelopen jaar met slechts 0,92% toegenomen tot een bedrag van om en nabij € 340 miljard. Het is overigens pas de tweede keer in 25 jaar dat het totale spaartegoed ten opzichte van een jaar eerder steeg met minder dan 1%.

Dit gebeurde alleen eerder in 2014, toen de totale spaartegoeden ten opzichte van 1 januari 2013 stegen met slechts 0,42%. In de overige 23 jaar is de stijging altijd meer dan 2,2% geweest met een hoogtepunt in 2009, toen de hoeveelheid spaargeld met 14,5% steeg in vergelijking tot een jaar eerder.

Trends en Ontwikkelingen *toegelicht*

Sparen levert momenteel niet heel veel meer op. Zoals eerder beschreven, is de rentevergoeding op een DOS op dit moment gemiddeld nog maar 0,70%. Hoewel deposito's ook geen vetpot zijn, levert het net iets meer op dan bij DOS. Naast gewone deposito's kunnen ook deposito's in vreemde valuta worden gesloten. Dit zijn deposito's waarvan de voorwaarden grotendeels overeenkomen met 'gewone' deposito's, maar waarvoor wel een valutarisico geldt. Het deposito wordt namelijk in euro's gesloten, waarna voor dit bedrag het equivalent aan buitenlandse valuta wordt gekocht. Dit bedrag staat gedurende een vooraf overeengekomen looptijd en rentevergoeding vast. Aan het einde van de looptijd wordt het ingelegde bedrag weer terug gewisseld naar euro's. Voor het wisselen naar vreemde valuta en het terug wisselen naar euro's worden echter kosten in rekening gebracht. De vreemde valuta deposito's kennen ook een rentevergoeding, die tussentijds of aan het einde van de looptijd wordt uitgekeerd. Doordat de vreemde munteenheid fluctueert in waarde (ten opzichte van de euro) staan de opbrengsten op de einddatum niet vast, zoals bij een gewoon (euro)deposito. Er kan daardoor ook een valutaverlies optreden. Vreemde valuta deposito's (en rekeningen) hebben dan ook een speculatief karakter. Wordt een waardedaling van de vreemde valuta ten opzichte van de euro verwacht, dan is het sluiten van een vreemde valuta deposito niet verstandig. Omgekeerd geldt dat dit bij een stijging van de vreemde valuta ten opzichte van de euro wel gunstig is.

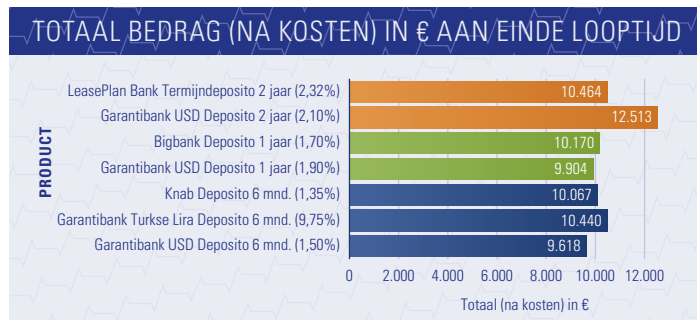
Op de Nederlandse spaarmarkt kan door particulieren met verschillende vreemde valuta deposito's worden gespaard. Zo kunnen deposito's worden gesloten in bijvoorbeeld US dollars, Turkse lira, Britse ponden en de Chinese Yuan. Stel dat in het recente verleden een deposito in vreemde valuta was gesloten, hoeveel

bedraagt de winst of het verlies dan op dit moment? In onderstaande figuur zijn de opbrengsten van verschillende soorten vreemde valuta deposito's weergegeven bij een inleg van € 10.000,- en diverse looptijden. Ter vergelijking zijn ook gewone deposito's opgenomen waarbij de rente tijdens het moment van sluiten het hoogste was op de Nederlandse depositomarkt (respectievelijk LeasePlan Bank Termijndeposito 2 jaar, Bigbank Deposito 1 jaar en Knab Deposito 6 maanden). Als einddatum van de deposito's is 1 mei 2016 aangehouden. Achter de productnamen zijn de effectieve rentepercentages op jaarbasis weergegeven die golden op het moment van openen. Bij de totale bedragen aan het einde van de looptijd is geen rekening gehouden met het rente op rente effect aangezien de uitgekeerde rente bij de weergegeven deposito's niet op het deposito wordt bijgeschreven, maar op de gekoppelde (tegen)rekening. Met de kosten van omwisselen van de valuta is wel rekening gehouden.

Stel dat iemand op 1 mei 2014 een 2-jaars deposito bij LeasePlan Bank had geopend, dan was de waarde van de inleg inclusief rente op 1 mei 2016 € 10.464,- geweest. Had deze persoon bijvoorbeeld bij Garantibank een 2-jaars USD Deposito geopend, dan was dit bedrag € 12.513,- geweest. Bij elke wisseltransactie is overigens rekening gehouden met kosten van 0,2% per transactie. Doordat in de afgelopen twee jaar de koers van de dollar ten opzichte van de euro is gestegen, was een USD deposito beduidend winstgevender dan een gewoon deposito.

Als een consument op 1 november 2015 een 6-maands USD Deposito bij Garantibank had gesloten, was echter verlies geleden. Het totaal bedrag inclusief rente en kosten ligt op 1 mei 2016 namelijk lager dan de initiële inleg van € 10.000,-. Mocht de koers tijdens de looptijd exact gelijk blijven, dan zal het werkelijke rentepercentage wat lager liggen dan het rentetarief dat bij aanvang wordt vergoed op het deposito. Er geldt immers geen winst (of verlies) als gevolg van de fluctuatie van de koersen, maar omdat kosten in rekening worden gebracht voor het wisselen van de valuta daalt het werkelijke rentepercentage. Het rentepercentage bij het Garantibank USD Deposito bedraagt bij een looptijd van 1 jaar 1,90%. Als de euro/dollar wisselkoers aan het einde van de looptijd gelijk is aan de koers bij het sluiten van het deposito, zal vanwege de kosten het percentage dat uiteindelijk wordt behaald 1,49% zijn in plaats van 1,90%.

Gezien het feit dat vreemde valuta deposito's een speculatief karakter hebben, geldt dat enige kennis van de valutahandel/-markt geen overbodige luxe is.



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*