

## Spaarrekeningen en Deposito's

In dit Special Item staan de dagelijks opvraagbare spaarrekeningen (DOS) en lange termijn deposito's (LTD) centraal. Terwijl de continue daling van de rentetarieven bij DOS blijft doorzetten en de eerste aanbieder eerder dit jaar de magische nulgrens heeft bereikt, is bij LTD een kentering zichtbaar. Zo zijn er de afgelopen paar maanden enkele partijen geweest die de tarieven van hun LTD hebben verhoogd. Of deze stijgende trend doorzet, blijft op dit moment onzeker en vooralsnog blijft sparen dan ook nog onrendabel. In dit Special Item wordt onder andere gekeken naar het renteverloop en de hoeveelheid spaargelden van DOS en LTD in de afgelopen jaren. Tevens wordt aandacht besteed aan het verloop van buitenlandse spaaraanbieders op de Nederlandse spaarmarkt gedurende de laatste tien jaar. We beginnen uiteraard met de MoneyView ProductRating.

## MoneyView *ProductRatings*

Hoewel in de MoneyView ProductManager 37 LTD en 58 DOS zijn opgenomen, worden bij de prijsanalyse bij zowel LTD als DOS drie producten buiten beschouwing gelaten. Van deze zes producten gaat het in vijf gevallen om spaarproducten in vreemde valuta, waardoor ze een speculatief karakter kennen en de rentetarieven dusdanig afwijken van de overige producten, dat een juiste vergelijking niet meer mogelijk is. Daarnaast gaat het bij LTD in één geval om een product dat op peildatum 1 mei 2017 nog niet op de Nederlandse spaarmarkt werd aangeboden. Bij DOS is gekeken naar de rentetarieven bij een saldo van € 10.000,-. Bij LTD is naar drie looptijden gekeken, te weten één, twee en vijf jaar. Om te voorkomen dat het prijsonderzoek een momentopname betreft, is ook gekeken of de betreffende DOS en LTD zich in de afgelopen tweeënhalf jaar of sinds hun introductie in de top van de markt bevonden met hun tarieven.

Ten behoeve van de ProductRating Voorwaarden zijn 58 DOS en 36 LTD onderzocht. Bij DOS zijn 46 criteria uit de MoneyView ProductManager geselecteerd en bij LTD gaat het om 43 criteria. Enkele van de onderzochte voorwaarden en mogelijkheden voor DOS zijn: mobiel bankieren, mogelijkheden ten aanzien van het openen van een rekening, de hoogte van een eerste of vervolginleg en boetevrij opnemen. Bij LTD is onder andere gekeken naar de minimale inleg, verschillende looptijden en diverse mogelijkheden met betrekking tot het al dan niet boetevrij opnemen van (een deel van) het deposito.

De 5-sterrenproducten zijn bij zowel de ProductRating Prijs als de ProductRating Voorwaarden op alfabetische volgorde gerangschikt.

### 5-STERRENPRODUCTEN **PRIJS**



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

### 5-STERRENPRODUCTEN **VOORWAARDEN**



- **ASN Bank** ASN Ideaalsparen
- **Rabobank** Rabo InternetSparen
- **Rabobank** Rabo SpaarRekening

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 wegingsfactoren zie [www.specialitem.nl](http://www.specialitem.nl)

Wilt u een **historisch tarieven-overzicht** ontvangen van rentes op Spaarrekeningen? Surf naar [www.specialitem.nl](http://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](mailto:specialitem@moneyview.nl)

## 5-STERRENPRODUCTEN PRIJS



- **Argenta** Termijndeposito
- **Bigbank** Deposito
- **DHB Bank** DHB MaxiSparrekening

## 5-STERRENPRODUCTEN VOORWAARDEN



- **ABN AMRO** Spaar Deposito
- **ASN Bank** ASN Depositosparen
- **SNS** SNS Keuzedeposito

### Prijs

Bij de ProductRating Prijs voor DOS hebben Knab Kwartaal Sparen en RegioBank Eigen Huis Sparen voor de vijfde keer op rij de vijfsterrenscore weten te behalen. Het derde 5-sterrenproduct, SNS Maxisparen, is ook een oude bekende. Deze spaarrekening krijgt, na een jaar afwezigheid, voor de vierde keer in vijf jaar vijf sterren. De 5-sterrenproducten hebben niet alleen op de peildatum de hoogste rentetarieven, maar bevonden zich ook in de top gedurende de onderzochte tweeënhalf jaar. De drie 5-sterrenproducten kennen wel een aantal beperkende voorwaarden. Bij Knab Kwartaal Sparen wordt een bonusrente verkregen als het saldo ten minste een kalenderkwartaal op de rekening heeft gestaan. Voor Eigen Huis Sparen van RegioBank gelden kosten bij opname, tenzij het saldo wordt opgenomen voor de aankoop van een huis (of bouwkaavel), aflossing van een hypothecaire geldlening, de huur van een woning of als het kind van de rekeninghouder een eigen huis gaat kopen. Bij SNS Maxisparen geldt een verplichte maandelijkse inleg tussen € 50,- en € 500,-.

Bij LTD worden de 5-sterrenproducten aangeboden door Argenta, Bigbank en DHB Bank. Terwijl het voor de DHB Maxisparrekening de eerste keer is dat ze vijf sterren krijgen, valt Bigbank alweer voor het derde opeenvolgende jaar in de prijzen. Het Termijndeposito van Argenta heeft dit jaar, na een jaar afwezigheid, opnieuw vijf sterren ontvangen. Het Spaardeposito van nieuwkomer Banco BNI biedt momenteel de hoogste rente bij alle drie de onderzochte looptijden, maar heeft desalniettemin geen vijf sterren ontvangen. Het deposito is namelijk minder dan een jaar beschikbaar op de Nederlandse spaarmarkt.

### Voorwaarden

De vijf sterren op Voorwaarden zijn bij DOS verkregen door ASN Bank met Ideaalsparen en door Rabobank met de producten Rabo InternetSparen en de

Rabo Spaarrekening. ASN Ideaalsparen heeft de vijf sterren weten te prolongeren en voor de Rabo Spaarrekening is het al weer de vijfde opeenvolgende keer. Rabo InternetSparen daarentegen is de nieuwkomer. De 5-sterrenproducten onderscheiden zich wat betreft de voorwaarden op onderdelen als mobiel bankieren, doelsparen, restsparen en de openingsmogelijkheden van een rekening. Net als in de voorgaande jaren zijn het ook dit jaar weer de producten van grootbanken die qua voorwaarden de top beheersen. Uit de top-15 worden maar liefst 13 spaarrekeningen aangeboden door grootbanken of maatschappijen die hier onderdeel van uitmaken. Deze dominantie is grotendeels te verklaren door het gegeven dat grootbanken naast DOS ook betaalrekeningen aanbieden en er vaak nog gebruik kan worden gemaakt van fysieke vestigingen.

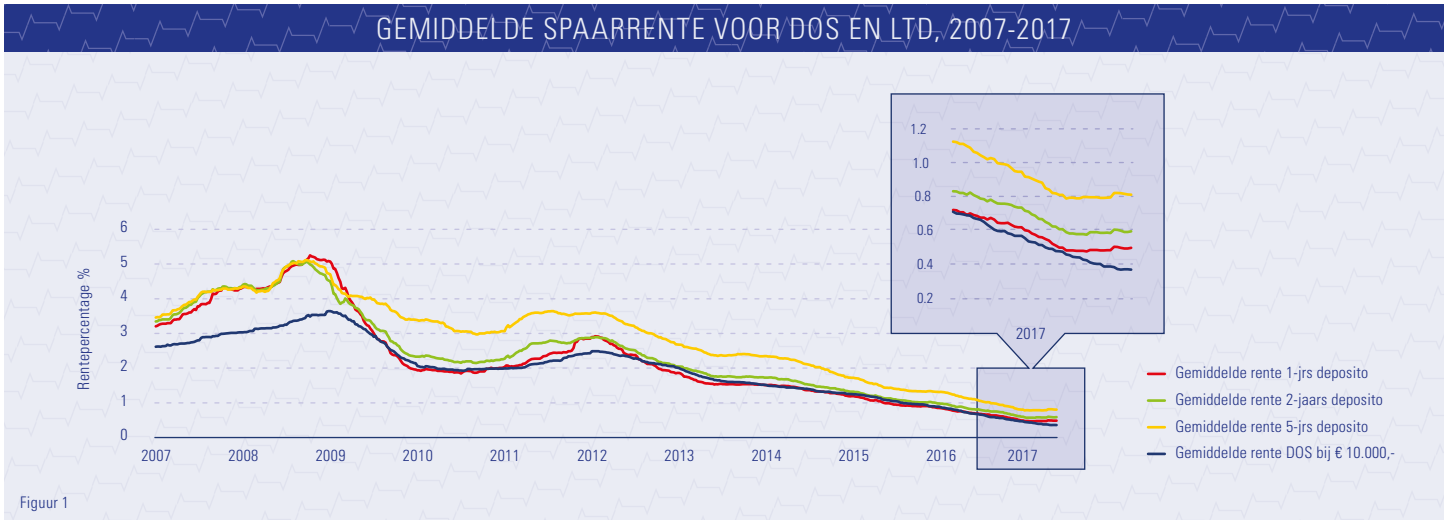
Net als bij DOS heeft bij LTD in de ProductRating Voorwaarden een lichte verschuiving plaatsgevonden vergeleken met vorig jaar. Voor het eerst heeft het Spaar Deposito van ABN AMRO namelijk vijf sterren ontvangen. De andere twee 5-sterrenproducten zijn ASN Depositosparen en het SNS Keuzedeposito. ASN Depositosparen en het SNS Keuzedeposito zijn overigens geen onbekenden. Zo is het voor ASN de vijfde opeenvolgende keer dat ze vijf sterren ontvangen voor Depositosparen en voor het Keuzedeposito van SNS is het de vierde keer op rij. De 5-sterrenproducten onderscheiden zich wat betreft hun voorwaarden op de mogelijkheden van vervroegd opnemen en de keuzemogelijkheden tussen maand- of jaarrente en rentebijbeschrijving. Ook bij LTD bestaat de top uit producten die door grootbanken worden aangeboden. Van de tien hoogst genoteerde LTD komen er zeven van grootbanken of maatschappijen die hier onderdeel van uitmaken. Resumerend kan worden gesteld dat de uitgebreidere voorwaarden bij zowel DOS als LTD in het merendeel van de gevallen ten koste gaan van de hoogte van de geboden rentetarieven. Dit is overigens niet iets van het laatste jaar. Dit is al vele jaren een terugkerend beeld.

## Marktfeiten *Uitgelicht*

Dat de spaarrentetarieven steeds dichterbij nul zijn gekropen de afgelopen jaren, kan niemand zijn ontgaan. Triodos Bank heeft begin april dit jaar het rentetarieff voor haar DOS zelfs naar 0% verlaagd en was daarmee de eerste. Of particulier in de toekomst zullen moeten gaan betalen om een spaarsaldo aan te houden op een spaarrekening lijkt vooralsnog niet heel waarschijnlijk, maar kan niet volledig worden uitgesloten. Bij LTD daarentegen hebben enkele aanbieders na vijf jaar van renteverlagingen de rentes eind 2016 en begin 2017, voor

met name langere looptijden, weer iets verhoogd. Dit is ook terug te zien in het ingezoomde gedeelte van figuur 1 op pagina 3, waarin de gemiddelde spaarrentetarieven over de afgelopen 10 jaar zijn weergegeven. De drie dalende lijnen van de gemiddelde depositeorente stagneren begin 2017 en vertonen daarna zelfs een zeer lichte stijging. Op peildatum 1 mei 2017 bedragen de gemiddelde spaarrentes voor LTD met looptijden van 1, 2 en 5 jaar respectievelijk 0,49%, 0,59% en 0,80%. Het gemiddelde rentepercentage voor DOS komt uit op 0,36%.

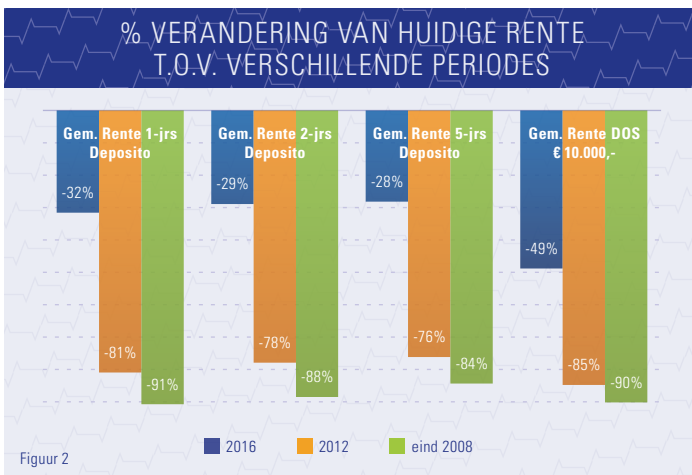
## GEMIDDELDE SPAARRENTE VOOR DOS EN LTD, 2007-2017



Figuur 1

Bron: MoneyView

De gemiddelde tarieven van DOS en LTD zijn ten opzichte van voorgaande jaren flink gedaald. In figuur 2 is weergegeven hoeveel de huidige gemiddelde rentetarieven zijn gedaald in vergelijking tot één jaar geleden (1 mei 2016), vijf jaar geleden (1 mei 2012) en de datum in 2008 waarop de hoogste gemiddelde rentestand per spaarvorm is bereikt in de afgelopen 10 jaar. Bij spaargelden met een korte looptijd is de grootste daling waarneembaar.

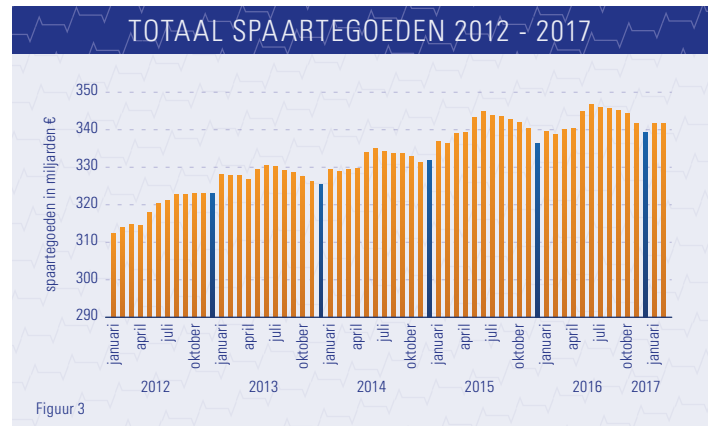


Figuur 2

Bron: MoneyView

Terwijl de gemiddelde rentetarieven vanaf 2012 tot en met heden voornamelijk dalen, laat figuur 3 vanaf 2012 juist een stijgend verloop zien van zowel deposito's met opzegtermijn (DOS) als deposito's met vaste looptijd (LTD), oftewel het totale spaartegoed van Nederlandse consumenten. De stijging van het totale

spaartegoed over 2016 is echter minimaal. Net als over 2015 heeft afgelopen jaar een stijging van minder dan 1% plaatsgevonden. Hiermee komt het totale spaartegoed in januari 2017 uit op € 341 miljard. Over de afgelopen vijf jaar bedroeg de stijging van de totale spaargelden 9,3%. Wat betreft de wijzigingen binnen een kalenderjaar is in de afgelopen vijf jaar eenzelfde patroon zichtbaar. De spaargelden nemen in het algemeen in het eerste deel van het jaar toe. Deze stijging kan onder andere worden verklaard door de rentebijbeschrijvingen die veelal in januari worden gestort, bonussen die vaak in de eerste maand worden uitgekeerd en bijvoorbeeld een 13e maand die werknemers krijgen. Ook in de vakantieperiode (mei) en de belastingteruggaveperiode (juni) is een stijging te zien. In de tweede helft van het jaar vindt daarentegen veelal ontsparing plaats. De relatief dure feestmaanden en het onttrekken van spaargeld vanwege fiscale redenen kunnen hier een rol spelen.



Figuur 3

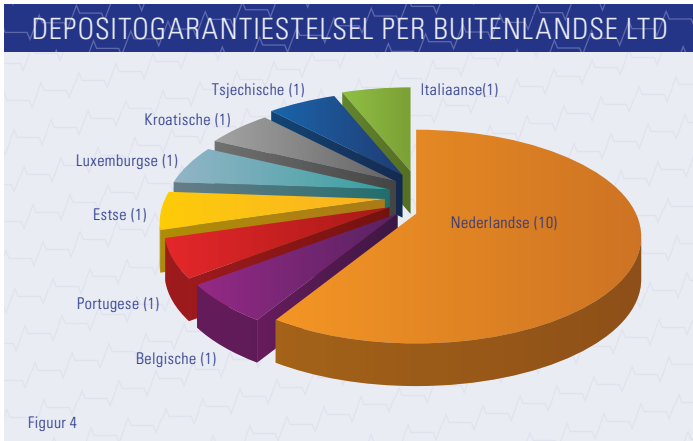
Bron: CBS mei 2017

## Trends *Toegelicht*

In het verleden hadden banken vaak een uitgebreid kantorennetwerk nodig om hun klanten te bedienen. Met de komst van internet, waardoor klanten hun bankzaken online kunnen regelen, is deze noodzaak voor een groot deel verdwenen. Dit heeft in de loop der jaren de weg vrij gemaakt voor buitenlandse banken om de Nederlandse spaarmarkt te betreden. Ze hebben van De Nederlandsche Bank (DNB) een Nederlandse bankvergunning gekregen, waardoor ze automatisch onder het Nederlandse Depositogarantiestelsel vallen. Enkele voorbeelden hiervan zijn Anadolubank, Credit Europe Bank, Demir-Halk Bank, Garantibank en Yapi Kredi die allemaal hun oorsprong vinden in Turkije, maar bijvoorbeeld ook Amsterdam Trade Bank, een 100% dochter van de Russische Alfa-Bank.

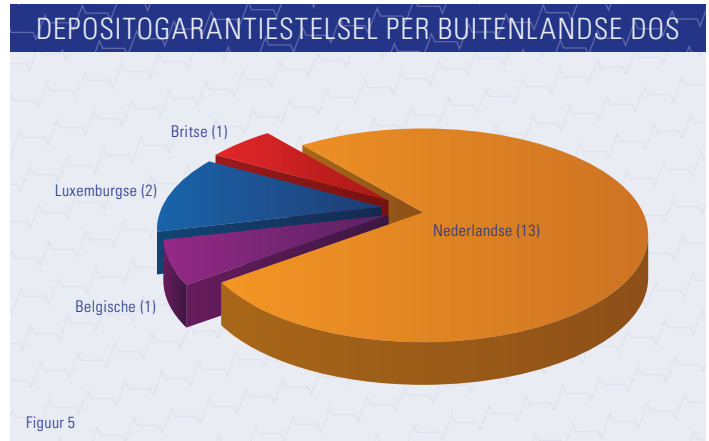
Niet alle buitenlandse aanbieders op de Nederlandse spaarmarkt vallen echter onder

het Nederlandse Depositogarantiestelsel. Voorbeelden daarvan zijn Argenta (valt onder de Belgische collectieve garantieregeling), Bigbank (valt onder het Estse Tagatis Fond), ICBC (valt onder het Fonds de garantie des dépôts Luxembourg (FGDL)) en Lloyds Bank (valt onder het Britse Financial Services Compensation Scheme (FSCS)). Bij deze garantiestelsels wordt net als in Nederland tot € 100.000,- (bij het FSCS is het £ 85.000) per rekeninghouder vergoed. Op de Nederlandse spaarmarkt worden bij zowel LTD als DOS in totaal 17 producten aangeboden door aanbieders van niet-Nederlandse komaf. In de figuren 4 en 5 op pagina 4 is voor beide spaarvarianten te zien onder welk depositogarantiestelsel de 17 producten van 'buitenlandse' aanbieders vallen. Bij DOS en LTD zijn respectievelijk 13 en 10 spaarrekeningen afkomstig van buitenlandse aanbieders die onder het Nederlandse depositogarantiestelsel vallen.



Figuur 4

Bron: MoneyView



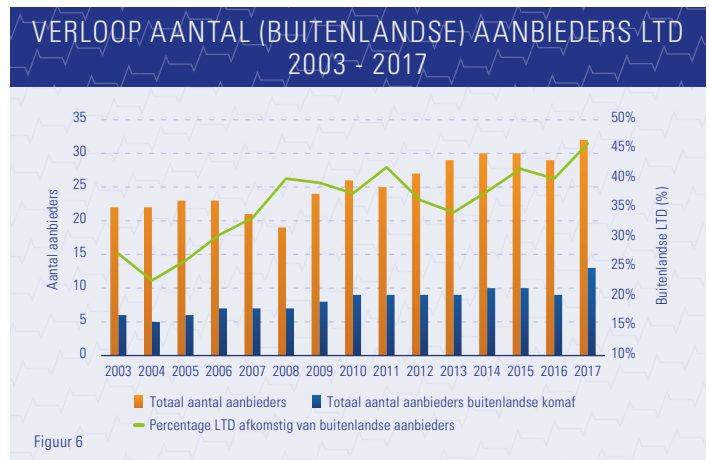
Figuur 5

Bron: MoneyView

Vooral op de markt voor LTD is een stijging waarneembaar in het aantal producten dat wordt aangeboden door aanbieders die buiten het Nederlandse Depositogarantiestelsel om onze markt betreden. In figuur 6 is het verloop weergegeven van het totale aantal aanbieders van LTD sinds 2003. In 2017 is dat aantal gestegen tot 32 aanbieders. Hiervan zijn er 13 afkomstig uit het buitenland of hebben hun oorsprong in het buitenland. Tezamen bieden deze 13 partijen inmiddels bijna de helft (17) van alle LTD op de Nederlandse spaarmarkt aan.

Ten opzichte van 2004 gaat het om ruim drie keer zoveel LTD die afkomstig zijn van aanbieders van buitenlandse komaf. Dit aantal neemt de laatste jaren gestaag toe en is deels te verklaren door de komst van een internationale marktplaats voor spaardeposito's door bemiddelende partijen als Savedo, die spaarders en banken over de landsgrenzen bij elkaar brengen. Doordat de rentetarieven in het buitenland hoger liggen, worden spaarders verleid hun geld in deze deposito's te stoppen. Zo zijn binnen een tijdsbestek van een jaar LTD op de Nederlandse spaarmarkt verkrijgbaar uit onder andere Italië, Kroatië, Portugal en Tsjechië. Het is dan ook niet uitgesloten dat dit aantal nog zal toenemen de komende tijd, vooral

nu de rentetarieven in Nederland maar blijven dalen en er in andere landen een hogere rente kan worden verkregen.



Figuur 6

Bron: MoneyView



## 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 tarievenoverzicht** ontvangen van rentes op Spaarrekeningen? Surf naar [www.specialitem.nl](http://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](mailto:specialitem@moneyview.nl)