



Spaarrekeningen en Deposito's

In deze editie van het Special Item wordt de aandacht voornamelijk gevestigd op lange termijn deposito's (LTD). Bij deposito's wordt spaargeld tegen een vaste rente gedurende een afgesproken looptijd vastgezet. Bij het vroegtijdig opnemen van (een deel van) het deposito voor het einde van de looptijd worden veelal kosten berekend door de aanbieders. Er zijn echter specifieke situaties waarbij het mogelijk is een deposito vroegtijdig te beëindigen zonder dat hiervoor kosten in rekening worden gebracht door de aanbieder. In dit Special Item gaan we dieper in op deze specifieke situaties en hoe aanbieders met het, al dan niet, vroegtijdig kosteloos beëindigen zijn omgegaan in de afgelopen jaren. Daarnaast wordt gekeken naar het renteverloop en de hoeveelheid spaargelden van dagelijks opvraagbare spaarrekeningen (DOS) en LTD gedurende de voorgaande jaren. Zoals gebruikelijk beginnen we met de MoneyView ProductRating.

MoneyView ProductRating Spaarrekeningen en Deposito's

Bij het vaststellen van de ProductRating Prijs zijn 50 DOS en 39 LTD meegenomen in het onderzoek. Op peildatum 1 mei 2019 is het prijsonderzoek bij DOS gericht op de rentestand bij een saldoklasse van € 10.000,-, terwijl bij LTD is gekeken naar de rentepercentages die gelden voor de looptijden 1, 2 en 5 jaar. Om te voorkomen dat het een momentopname betreft, is onderzocht of producten zich gedurende de afgelopen tweeënehalf jaar, of sinds introductie, in de top van de markt hebben bevonden met hun tarief.

Ten behoeve van de ProductRating Voorwaarden zijn 52 DOS en 41 LTD met elkaar vergeleken op basis van verschillende kenmerken uit de MoneyView ProductManager. In totaal gaat het om 47 kenmerken bij DOS en 35 kenmerken bij LTD. De 5-sterrenproducten zijn bij zowel de ProductRating Prijs als Voorwaarden op alfabetische volgorde gerangschikt.

★★★★★★ PRODUCTRATING PRIJS



- **Knab** Knab Kwartaal Sparen
- **LeasePlan Bank** Flexibel Sparen
- **RegioBank** Eigen Huis Sparen

★★★★★★ PRODUCTRATING VOORWAARDEN



- **SNS** SNS Internet Sparen
- **Rabobank** Rabo InternetSparen
- **Rabobank** Rabo SpaarRekening



- **Anadolubank** Alfa Depositorekening
- **Bigbank** Deposito
- **Yapi Kredi Bank** Euro-Plus Deposito



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

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 wegingsfactor. 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

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

© MoneyView Research B.V. 2019. Niets uit deze uitgave mag worden verspreid of vervoelvoudigd zonder schriftelijke toestemming vooraf van de uitgever.

Prijs

Bij de ProductRating Prijs zijn twee DOS en twee LTD afgevallen, omdat het spaarproducten in vreemde valuta betreft en ze daardoor een speculatief karakter hebben. Vanwege de afwijkende rentetarieven voor deze spaarproducten is een juiste vergelijking niet mogelijk. De hoogste rente (0,45%) die op peildatum 1 mei 2019 voor een DOS wordt vergoed, geldt bij DHB CombiSpaarrekening (99) van DHB Bank. Dit product wordt echter pas sinds 1 juni 2017 aangeboden en heeft daarmee een historie van minder dan tweeëneenhalve jaar, waardoor het voor de rating is afgevallen. De Luxemburgse Advanzia Spaarrekening zou met haar tarief eveneens in aanmerking zijn gekomen voor een 5-sterrenrating, maar dit product kent een minimale eerste inleg van € 5.000,-. Om vijf sterren te kunnen krijgen, moet een product voor iedereen in Nederland toegankelijk zijn zonder (al te grote) beperkende voorwaarden bij aanvang.

Ondanks het feit dat er relatief weinig spaarrentewijzingen zijn geweest gedurende het afgelopen jaar, heeft er toch een verandering plaats gevonden in de 5-sterrenverdeling. LeasePlan Bank heeft met Flexibel Sparen namelijk voor het eerst vijf sterren ontvangen. Daarnaast zijn het de 'usual suspects' Knab Kwartaal Sparen en RegioBank Eigen Huis Sparen die in 2019, voor het zesde jaar op rij, vijf sterren hebben weten te prolongeren. Twee van de drie bekroonde producten kennen in meer of mindere mate beperkende voorwaarden. Zo wordt bij Knab Kwartaal Sparen naast een basisrente ook bonusrente vergoed als het saldo ten minste een kalenderkwartaal op de rekening heeft gestaan en gelden bij Eigen Huis Sparen

Voorwaarden

Bij de verdeling van de vijf sterren voor de voorwaarden heeft een kleine verschuiving plaatsgevonden bij de DOS-producten. Naast 'vaste' 5-sterrenproducten Rabo InternetSparen en de Rabo SpaarRekening, heeft SNS InternetSparen na een afwezigheid van vier jaar opnieuw vijf sterren gekregen. Zoals gebruikelijk zijn het weer de grootbanken die de boventoon voeren in de top-10 hoogst scorende DOS-producten. Net als vorig jaar is 90% van deze producten afkomstig van grootbanken of maatschappijen die hier onderdeel van uitmaken. Hoewel steeds minder gebruik wordt gemaakt van fysieke vestigingen, zorgt de aanwezigheid hiervan nog altijd voor flexibiliteit. Daarnaast speelt mee dat grootbanken ook betaalrekeningen aanbieden, wat de flexibiliteit eveneens ten goede komt.

opnamekosten, tenzij de opname is gedaan ten behoeve van de aankoop van een huis (of bouwkevel), aankoop van een eigen woning door het kind van de rekeninghouder, de huur van een woning of de aflossing van een hypothecaire geldlening. Flexibel Sparen van LeasePlan Bank kent geen beperkende voorwaarden.

De hoogste rentes, die momenteel worden vergoed bij LTD, gelden allemaal voor buitenlandse deposito's die via spaarplatformen worden aangeboden. Aangezien deze spaardeposito's (nog) niet gedurende de gehele afgelopen tweeëneenhalf jaar op de Nederlandse markt worden aangeboden door de platformen, komen ze (nog) niet in aanmerking voor vijf sterren.

In 2019 heeft het Deposito van Bigbank voor de vijfde keer in successie vijf sterren ontvangen. Bij alle drie de onderzochte looptijden biedt Bigbank op de peildatum en in de afgelopen tweeëneenhalf jaar (nagenoeg) de hoogste rente, de buitenlandse deposito's via spaarplatformen daargelaten. De andere twee producten die vijf sterren hebben ontvangen zijn nieuwkomers, te weten de Alfa Depositor rekening van Anadolubank en het Euro-Plus Deposito van Yapi Kredi Bank. Anadolubank heeft in het verleden (2014 en 2016) ook al eens vijf sterren ontvangen. Zowel met hun huidige rentetarief als met hun rentetarieven gedurende de afgelopen tweeëneenhalf jaar bevinden de spaardeposito's van Anadolubank en Yapi Kredi Bank zich in de bovenste regionen. Bigbank is overigens een Estse bank, terwijl Anadolubank en Yapi Kredi Bank hun oorsprong vinden in Turkije.

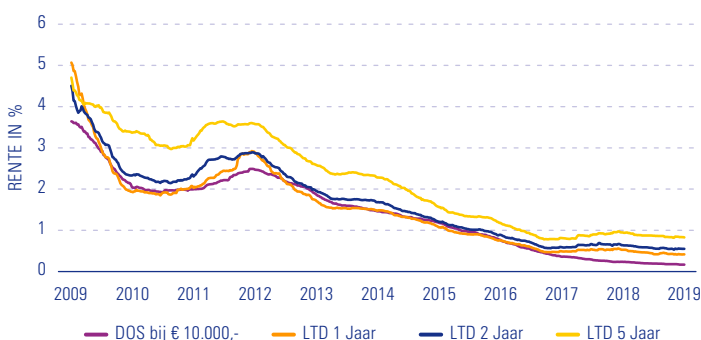
Wat betreft de voorwaarden van LTD hebben het ABN AMRO Spaar Deposito, ASN Depositosparen en het SNS Keuzedeposito vijf sterren ontvangen. Dit komt niet geheel als verrassing. In de afgelopen twee jaar vielen deze drie spaardeposito's ook al in de prijzen. Sterker nog, het is al de zevende en zesde keer op rij dat respectievelijk ASN Depositosparen en het SNS Keuzedeposito vijf sterren krijgen. Voor diverse impactvolle gebeurtenissen geldt dat kosteloos vervroegd kan worden beëindigd bij de 5-sterrenproducten. Daarnaast onderscheiden de producten zich door de keuzemogelijkheden ten aanzien van de rentebijschrijving op het deposito of op de spaarrekening.

Marktontwikkelingen **Uitgelicht**

Marktcijfers

Bij het merendeel van de aangeboden DOS komt het rentepercentage nog maar net boven de nul procent uit. Hoewel Triodos al weer twee jaar geleden de rente naar nul procent verlaagde, heeft voornamelijk geen enkele andere aanbieder Triodos gevolgd. Zoals in de lijn der verwachtingen lag, blijven de rentes vlak boven nul procent steken (zie figuur). Ondanks het feit dat de gemiddelde rente van DOS nog maar 0,17% is, daalde dit gemiddelde bijna 30% vergeleken met een jaar eerder.

GEMIDDELDE SPAARRENTE DOS EN LTD, 2009-2019



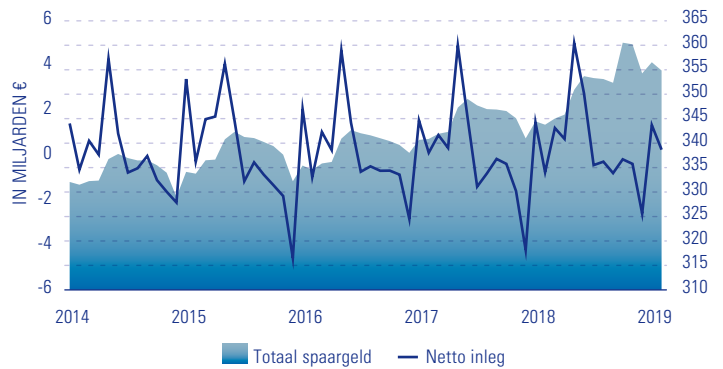
Bron: MoneyView

Inmiddels zijn de rentetarieven van bijna alle door grootbanken aangeboden spaarrekeningen onder de 0,10% gezakt. Het hoogste spaarrentepercentage op de peildatum 1 mei 2019 bedraagt bij DOS 0,45%, waarbij wel geldt dat een opname 99 dagen van tevoren moet worden aangekondigd. Indien er geen beperkende voorwaarde van toepassing is, bedraagt de hoogste rente momenteel 0,25%. Er zijn op dit moment nog maar enkele producten waarbij de rente boven die 0,25% uitkomt. In alle gevallen gaat het dan om producten met beperkende voorwaarden, zoals een minimale eerste inleg, boete bij opname of het vooraf moeten aankondigen van een opname. Net als bij DOS is bij LTD sprake van een licht dalende rente gedurende het afgelopen jaar. Ondanks de komst van een aantal buitenlandse aanbieders op de Nederlandse spaarmarkt (via een spaarplatform) sinds begin 2018, zijn de gemiddelden van LTD toch gedaald ten opzichte van een jaar eerder. Vergeleken met mei 2018 is het gemiddelde rentepercentage voor een 1-jaars deposito met 21,3% gedaald. Bij de looptijden 2 en 5 jaar betrof deze daling respectievelijk 13,0% en 11,4%.

Spaartegoeden blijven stijgen

Gedurende het afgelopen jaar zijn de spaartegoeden van Nederlandse huishoudens met iets meer dan 3% toegenomen tot een totaal van ruim € 350 miljard (zie figuur). In oktober 2018 bereikte het spaartegoed een piek van net boven de € 360 miljard. Dit totale spaartegoed bestaat voor het grootste gedeelte (ongeveer 85%) uit deposito's met opzegtermijn (DOS) en voor het overige deel uit deposito's met vaste looptijd (LTD). Indien wordt ingezoomd op de afgelopen vijf jaar, dan blijkt dat LTD relatief gezien een grotere groei heeft doorgemaakt dan DOS, namelijk 11,5% tegenover 6,7%. Naast het totale spaartegoed is in de figuur ook de netto inleg (ingelegde spaargelden minus opgenomen spaargelden) weergegeven. Hier is een duidelijk patroon zichtbaar. In juli en december vindt onttrekking van spaargeld plaats vanwege vakantie en de feestdagen, in het begin van het jaar en in de maand mei wordt spaargeld gestort als gevolg van respectievelijk de uitkering van bonussen/13e maand en het vakantiegeld.

TOTAAL SPAARTEGOED EN NETTO INLEG 2014-2019



Bron: DNB

Trends Toegelicht

Vroegtijdig beëindigen spaardeposito

In principe is het niet mogelijk om spaardeposito's tussentijds te beëindigen. De definitie van een deposito is namelijk dat het ingelegde bedrag gedurende een vooraf afgesproken periode vaststaat. Toch zijn hier uitzonderingen op. Deze uitzonderlijke situaties worden omschreven als impactvolle gebeurtenissen. Sommige van deze gebeurtenissen zijn zowel onvoorziën als impactvol, zoals overlijden, arbeidsongeschiktheid, schuldsanering en werkloosheid. In de tabel zijn de verschillende impactvolle gebeurtenissen weergegeven.

(ONVOORZIENE) IMPACTVOLLE GEBEURTENISSEN

Aankoop huis	Samenwonen
Arbeitsongeschiktheid	Scheiding
Huwelijk	Schuldsanering
Overlijden	Werkloosheid

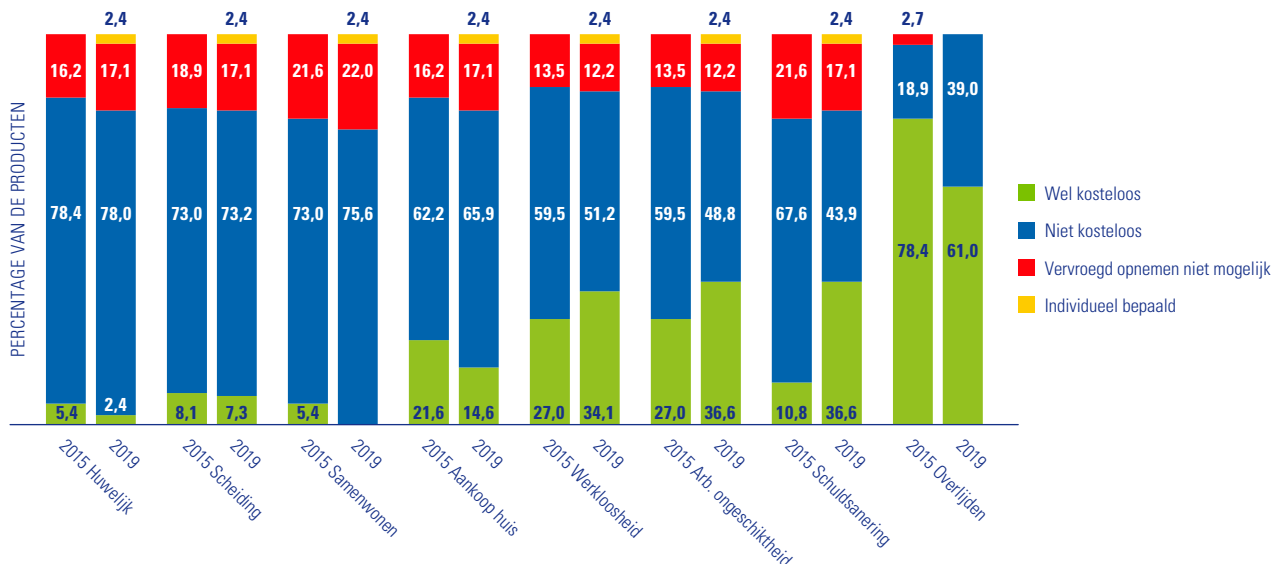
Op basis van een verkenning van de productkenmerken van deposito's in 2014, heeft de AFM in het eerste kwartaal van 2015 een beoordelingskader gepubliceerd. De aanleiding van het onderzoek in 2014 waren signalen uit de markt over 'onwenselijke voorwaarden' van aanbieders bij deposito's. Een van de belangrijkste punten waar de AFM bijzondere aandacht voor vroeg, ging over impactvolle gebeurtenissen waarbij aanbieders bij vroegtijdige beëindiging van het deposito kosten in rekening brengen.

geld te kunnen beschikken. Om te kijken of hier in de markt gehoor aan is gegeven en welke veranderingen in de jaren na de verkenning van de AFM hebben plaatsgevonden, is de huidige situatie omtrent vervroegd beëindigen afgezet tegen de situatie in 2015. Hieronder zullen wij de uitkomsten nader toelichten.

De AFM gaf destijds aan dat het wenselijk is dat er bij onvoorziene impactvolle gebeurtenissen geen onnodig hoge drempel voor klanten is om over zijn of haar

Op 1 januari 2015 werden 37 spaardeposito's aangeboden. Dat aantal is op dit moment 41. De veranderingen in de periode 2015 - 2019 zijn in onderstaande figuur per impactvolle situatie weergegeven. De verduurzaming van de woning is in deze figuur overigens buiten beschouwing gelaten, aangezien deze 'gebeurtenis' in 2015 nog niet als zodanig voorkwam in de markt.

VERVROEGD BEÏNDIGEN 2015 VS. 2019



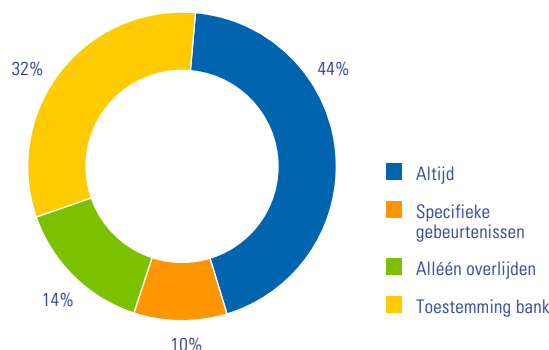
Bron: MoneyView ProductManager

Vroegtijdige beëindiging nader toegelicht

Een aantal zaken valt op. Ten eerste is bij diverse impactvolle gebeurtenissen in de onderzochte periode het aantal producten, waarbij kosteloos kan worden beëindigd, gedaald. Dit geldt met name voor de gebeurtenissen 'aankoop huis', 'huwelijk' en 'samenwonen'. Ten tweede valt op dat bij onvoorziene impactvolle gebeurtenissen juist wel een stijging zichtbaar is van het aantal deposito's dat kosteloos vroegtijdig kan worden beëindigd, behalve bij 'overlijden'. Ten opzichte van 1 januari 2015 is bij deze gebeurtenis het aantal producten waarbij niet kosteloos vroegtijdig kan worden gestopt, meer dan verdubbeld. Een belangrijke oorzaak hiervoor is het feit dat sinds 2016 buitenlandse deposito's via spaarplatformen op de Nederlandse spaarmarkt worden aangeboden. Het is bij bijna al deze spaardeposito's niet mogelijk om bij onvoorziene en impactvolle gebeurtenissen vroegtijdig kosteloos te stoppen. Van de 12 buitenlandse spaardeposito's die momenteel in Nederland verkrijgbaar zijn via een spaarplatform, is het in 10 gevallen bij geen enkele impactvolle gebeurtenis mogelijk om het deposito vroegtijdig kosteloos te beëindigen. Bij vroegtijdige beëindiging krijgt de consument alleen de inleg terug en verliest hij/zij de opgebouwde rente. De ietwat hogere rentevergoeding bij deze buitenlandse deposito's brengt blijkbaar met zich mee dat beduidend minder coulant wordt omgegaan met eerder stoppen in geval van (on)verwachte impactvolle gebeurtenissen.

Ongeacht de vraag of er wel of geen kosten moeten worden betaald in geval van vroegtijdige beëindiging van een deposito, willen niet alle banken daar zomaar aan meewerken, zoals te zien is in de figuur hiernaast. Sommige spaardeposito's kunnen alleen worden beëindigd met toestemming van de bank. Bij andere producten kan dit, al dan niet kosteloos, alleen in geval van overlijden of bij 'diverse' specifieke impactvolle situaties. In de figuur is per situatie het percentage producten weergegeven waarbij het spaardeposito vervroegd kan worden beëindigd.

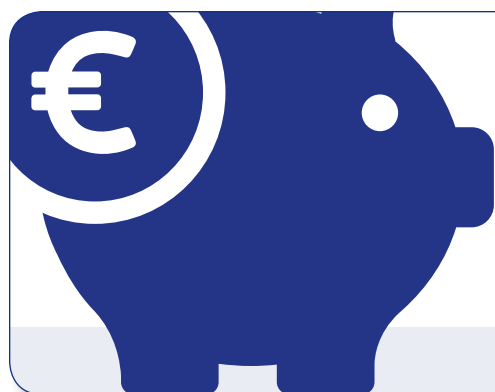
SITUATIE VERVROEGD BEËINDIGEN



Bron: MoneyView ProductManager

Bij minder dan de helft (18) van de 41 aangeboden spaardeposito's kan altijd eerder worden gestopt. De consument moet dan soms wel (indirect) opnamekosten betalen. Bij de vier spaardeposito's waarbij alleen in geval van diverse specifieke gebeurtenissen kan worden beëindigd, geldt dat dat in alle vier de gevallen wel bij overlijden, arbeidsongeschiktheid en werkloosheid kan.

Gezien de grote verschillen die bij spaardeposito's gelden ten aanzien van het beëindigen, de vraag of het spaardeposito überhaupt vervroegd kan worden stopgezet en de eventuele kosten die hieraan verbonden zijn, is het voor consumenten van groot belang om van tevoren goed uit te zoeken welke voorwaarden van toepassing zijn. Een hoge(re) rentevergoeding gaat in de praktijk namelijk vaak ten koste van de mogelijkheden om eventueel eerder te stoppen.



Weet waar u staat met uw spaarrekening!

Vraag een gratis demo aan van de MoneyView ProductManager

[KLIK HIER VOOR MEER INFORMATIE](#)

MoneyView 

Special Item **Agenda**

JUNI: **WOONVERZEKERINGEN**

>>> [Klik hier](#) voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Woonverzekeringen 2019

JULI: **BETALINGSVERKEER**

>>> [Klik hier](#) voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Betalingsverkeer 2019

MoneyView  www.moneyview.nl
info@moneyview.nl
+31(0)20-626 85 85