



Spaarrekeningen en Deposito's

Dit Special Item staat in het teken van de dagelijks opvraagbare spaarrekeningen (DOS) en lange termijn deposito's (LTD). Al enkele jaren wordt er gespeculeerd over een negatieve spaarrente voor particulieren. Nadat bij zakelijke spaarrekeningen al in een eerder stadium negatieve rentes werden gerekend, is dit sinds kort ook het geval bij particuliere spaarrekeningen. Sinds vorige maand hanteren enkele aanbieders een negatieve rente boven een bepaald spaarsaldo op DOS en bij andere aanbieders zal dit in de nabije toekomst het geval zijn. In dit Special Item wordt dieper ingegaan op de negatieve spaarrentes bij DOS. Daarnaast komen spaarrekeningen met opzegtermijn aan bod en worden diverse marktfeiten behandeld, waaronder de gemiddelde tarieven van DOS en LTD gedurende de afgelopen jaren. Zoals gebruikelijk beginnen we met de MoneyView ProductRating.

MoneyView ProductRating Spaarrekeningen en Deposito's

Ten behoeve van de ProductRating Voorwaarden zijn 44 DOS en 44 LTD met elkaar vergeleken op basis van verschillende criteria uit de MoneyView ProductManager. In totaal gaat het om 46 kenmerken bij DOS en 35 kenmerken bij LTD. De 5-sterrenproducten zijn bij zowel de ProductRating Prijs als Voorwaarden op alfabetische volgorde gerangschikt.

Bij het vaststellen van de ProductRating Prijs zijn 42 DOS en 41 LTD meegenomen in de analyse. Op peildatum 1 mei 2020 is het prijsonderzoek bij DOS gericht op de gemiddelde rentestand bij een saldoklasse van € 10.000,-. Bij LTD is gekeken naar de rentepercentages die gelden voor 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.

★★★★★★ PRODUCTRATING VOORWAARDEN



- **ASN** ASN Ideaalsparen
- **Rabobank** Rabo InternetSparen
- **SNS** SNS Internet Sparen

★★★★★★ PRODUCTRATING PRIJS



- **DHB Bank** DHB CombiSpaarrekening (99)
- **NIBC Direct** NIBC Direct Kwartaalspaarrekening
- **RegioBank** Eigen Huis Sparen



- **ASN Bank** ASN Depositosparen
- **RegioBank** Keuzedeposito
- **SNS** SNS Keuzedeposito



- **Banco BNI** Spaardeposito
- **Bigbank** Deposito
- **Privatbanka** Spaardeposito

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 geweging toegepast. 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 geweging 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. 2020. Niets uit deze uitgave mag worden verspreid of veelevoudigd zonder schriftelijke toestemming vooraf van de uitgever.

ProductRating Voorwaarden

Na een afwezigheid van een jaar heeft ASN in 2020 opnieuw vijf sterren gekregen voor de voorwaarden van zijn DOS-product Ideaalsparen. De andere twee 5-sterrenproducten zijn afkomstig van Rabobank en SNS. Rabo InternetSparen behaalt dit jaar voor de vierde keer op rij vijf sterren en SNS Internet Sparen sleept voor het tweede opeenvolgende jaar vijf sterren in de wacht. Bijna de gehele top-10 komt overigens bij de grootbanken vandaan. Dit beeld is al jaren zichtbaar bij DOS. Deze producten hebben over de gehele linie flexibele(re) voorwaarden. De aanwezigheid van fysieke vestigingen en een betaalrekening komt de flexibiliteit van deze producten ten goede. Daarnaast onderscheiden deze producten zich met uitgebreide(re) mogelijkheden ten aanzien van bijvoorbeeld mobiel bankieren, doelsparen en de mogelijkheid voor derden om rechtstreeks geld op de spaarrekening te boeken.

ProductRating Prijs

Bij de ProductRating Prijs zijn bij DOS en LTD twee vreemde valutaproducten niet meegenomen. Ze hebben een speculatief karakter en daardoor afwijkende tarieven, zodat een juiste vergelijking nauwelijks mogelijk is. Dat is ook van toepassing op het Rabo GroenDeposito. Dit deposito is evenmin meegenomen, aangezien er geen rente wordt gerekend, maar er een fiscaal voordeel geldt. De hoogste rente op de peildatum bij DOS bedraagt 0,30% en wordt vergoed bij Flexibel Sparen van het Estse Bigbank. Deze spaarrekening is echter pas recentelijk geïntroduceerd, waardoor het product nog niet kwalificeert voor de ProductRating. Net als vorig jaar zou ook dit jaar de Luxemburgse Advanzia Spaarrekening in aanmerking zijn gekomen voor een 5-sterrenrating. Deze spaarrekening vereist echter een minimale eerste inleg van € 5.000,- en is daarmee niet voor iedereen toegankelijk. Vijf sterren worden alleen vergeven aan producten die voor iedereen in Nederland toegankelijk zijn zonder (al te grote) beperkende voorwaarden bij aanvang. Ten aanzien van de 5-sterrenverdeling hebben er dit jaar bij DOS meerdere verschuivingen plaatsgevonden. Zo zijn er twee nieuwkomers, te weten de CombiSpaarrekening (99) van DHB Bank en de Direct Kwartaalspaarrekening van NIBC Direct. Het derde 5-sterrenproduct is oude bekende RegioBank Eigen Huis Sparen, die nu al tien jaar op rij vijf sterren heeft verdiend. Alle drie bekroonde

Bij de ProductRating Voorwaarden bij LTD gaan de vijf sterren dit jaar naar drie labels van de Volksbank. De laatste keer dat dit gebeurde, was zes jaar geleden. Voor ASN Depositosparen en het SNS Keuzedeposito is dit niets nieuws, aangezien ze zich al jaren in de top-3 begeven. Het Keuzedeposito van RegioBank is wel een nieuwkomer vergeleken met een jaar geleden. Ook hier is eenzelfde beeld zichtbaar als bij DOS, de top wordt gedomineerd door producten afkomstig van grootbanken of maatschappijen die hier onderdeel van uitmaken. De LTD van de Volksbank-labels onderscheiden zich onder andere doordat deels vervroegd kan worden opgenomen, er bij verschillende impactvolle gebeurtenissen kosteloos vervroegd kan worden opgenomen en de ruimere keuzemogelijkheden met betrekking tot de te sluiten looptijden en rentebijschrijving.

producten kennen echter in meer of mindere mate beperkende voorwaarden. De NIBC Direct Kwartaalspaarrekening vergoedt naast basisrente ook bonusrente als het saldo ten minste een kalenderkwartaal op de rekening heeft gestaan. Bij de DHB CombiSpaarrekening (99) moet de klant een geldopname 99 dagen van tevoren aankondigen. Tot slot zijn er bij Eigen Huis Sparen 0,5% opnamekosten van het opgenomen bedrag, tenzij de opname is voor de aankoop van een huis (of bouwkaavel), de aankoop van een eigen woning door het kind van de rekeninghouder, de huur van een woning of de aflossing van een hypothecaire geldlening. Ten opzichte van vorig jaar heeft er in de sterrenverdeling ook bij LTD een wisseling van de wacht plaatsgevonden. Dit jaar zijn voor het eerst vijf sterren ontvangen door buitenlandse deposito's die via een spaarplatform worden aangeboden. Het gaat om de Spaardeposito's van Privatbanka (Slowakije) en Banco BNI (Portugal). Beide spaardeposito's worden aangeboden door Savedo, het van origine Duitse spaarplatform. Het derde spaardeposito dat in 2020 vijf sterren krijgt, is eveneens afkomstig van een buitenlandse bank, te weten het Estse Bigbank. Deze bank ontvangt daarmee voor het zesde jaar in successie vijf sterren. Voor alle drie 5-sterrenproducten geldt dat ze zich gedurende de afgelopen tweeënehalf jaar in de top-3 bevonden bij de onderzochte looptijden (1, 2 en 5 jaar).

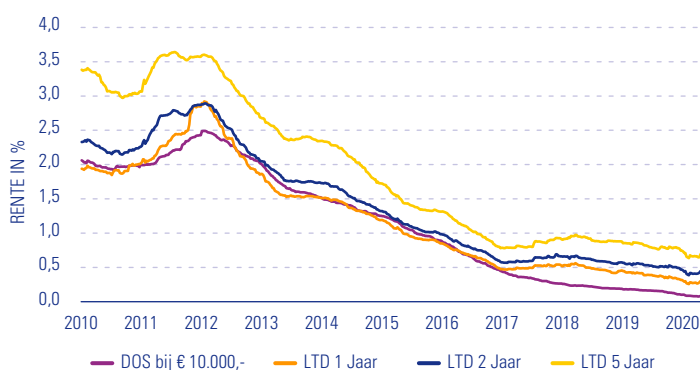
Marktontwikkelingen Uitgelicht

Marktcijfers

De gemiddelde rente van DOS bevindt zich nog maar net boven de 0%. Vergeleken met een jaar eerder is de gemiddelde rente met meer dan 50% gedaald en bedraagt die op 1 mei 2020 nog slechts 0,08%. Het hoogste spaarrentepercentage op de peildatum bedraagt bij DOS 0,30%. Er zijn op dit moment nog maar tien producten waarbij de rente boven 0,1% uitkomt. In zes van die tien gevallen

gaat het echter om producten met beperkende voorwaarden, zoals een minimale eerste inleg, boete bij opname van het saldo of het vooraf moeten aankondigen van een opname. In de figuur zijn de gemiddelde rentetarieven van DOS en LTD weergegeven.

GEMIDDELDE SPAARRENTE DOS EN LTD, 2010-2020

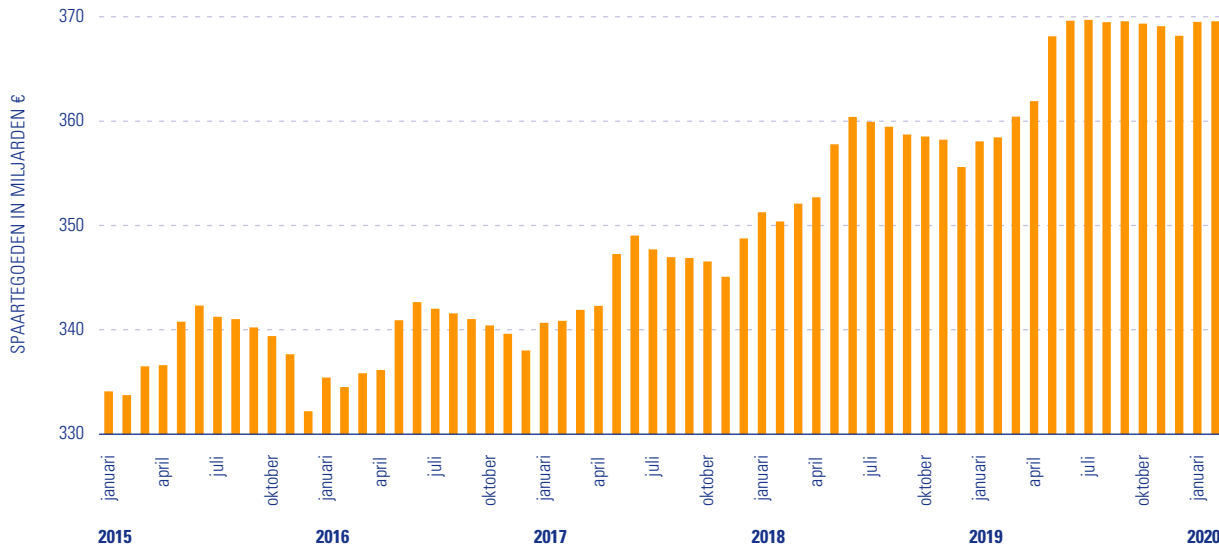


Bron: MoneyView

Net als bij DOS zijn bij LTD gedurende het afgelopen jaar de tarieven verder gedaald. Toch is er juist de laatste weken een lichte stijging zichtbaar bij de depositotarieven. Het zijn voornamelijk buitenlandse spaardeposito's die via spaarplatformen worden aangeboden en de Estse Bigbank die meerdere verhogingen hebben doorgevoerd sinds eind februari.

Dat sparen momenteel nog maar weinig oplevert, is overigens niet terug te zien in de cijfers over de totale spaargelden van Nederlandse huishoudens. In de afgelopen vijf jaar vindt de grootste stijging ten opzichte van een jaar eerder plaats in 2019 (+3,50%). Met een toename van € 12,6 miljard bedraagt het totale spaargeld bij banken inmiddels net geen € 370 miljard. De stijging van de totale spaargelden in 2019 werd grotendeels veroorzaakt door een toename van deposito's met opzegtermijn (DOS), namelijk € 11,3 miljard. In de grafiek op pagina 3 is het verloop van de totale spaargelden weergegeven over de laatste vijf jaar.

TOTAAL SPAARGELD 2015 -2020



Bron: DNB

Traditiegetrouw is een stijging van de spaargelden zichtbaar in de maanden mei, juni (vakantiegeld) en januari (bonussen en 13e maand). Na deze maanden vindt nagenoeg altijd een onttrekking van spaargelden plaats, waarbij december

(feestmaand) veelal de kroon spant. In het tweede deel van afgelopen jaar zijn echter minder spaargelden onttrokken dan gebruikelijk, waardoor vanaf juli een veel vlakker verloop zichtbaar is.

Trends Toegelicht

Spaarrekening met opzegtermijn

Op de Nederlandse spaarmarkt worden al enige tijd zogenoemde 'notice accounts' aangeboden. Dit zijn producten waarbij klanten de spaaraanbieder elke keer vooraf op de hoogte moeten stellen wanneer ze een opname willen doen. De notificatietermijn is over het algemeen 30, 60 of 90 dagen. Voorbeelden hiervan zijn de Combi Spaarrekening 33, 66 en 99 van DHB Bank en PeriodeSparen 90 van Rabobank. Naarmate de aankondigingstermijn langer is, wordt een hogere rente vergoed. Recentelijk heeft spaarplatform Raisin enkele soortgelijke producten geïntroduceerd, namelijk spaarrekeningen met opzegtermijn. Een belangrijk verschil tussen de hierboven beschreven spaarrekeningen en de spaarrekeningen met opzegtermijn, is dat bij de Raisin-producten het hele saldo in één keer moet worden opgenomen en bijstorten niet mogelijk is. Na opname wordt de gehele spaarrekening beëindigd. De nieuwe spaarrekeningen met opzegtermijn kunnen dan ook worden gezien als een soort 'wegwerpspaarrekening'. Als klanten het geld nodig hebben dat op de rekening staat, wordt de rekening na opname beëindigd en krijgt de klant de inleg plus rente teruggestort. Deze producten zijn een soort kruising tussen een spaardeposito, een DOS en een spaarrekening met aankondigingstermijn. In onderstaande tabel zijn enkele belangrijke kenmerken van de verschillende varianten naast elkaar gezet.

	Variabele rente	Bijstorten mogelijk	Vooraf aankondigen opname	(Deels) opnemen	Beëindiging na opname
Spaarrekening met opzegtermijn	Ja	Nee	Ja	Nee	Ja
Spaardeposito	Nee	Nee/Ja*	Nee	Nee/Ja*	Ja/Nee**
DOS	Ja	Ja	Nee	Ja	Nee
Spaarrekening met aankondigingstermijn	Ja	Ja	Ja	Ja	Nee

*op enkele uitzonderingen na, is dit niet mogelijk
 **dit is meestal het geval, op enkele uitzonderingen na

Bron: MoneyView

Raisin biedt op dit moment drie spaarrekeningen met opzegtermijn van buitenlandse banken aan. Twee van Italiaanse komaf (Banca Progetto en CiviBank) en de andere van de Estse Coop Pank. Bij Banca Progetto, CiviBank en Coop Pank gelden opzegtermijnen van respectievelijk 4 dagen, 31 dagen en 15 werkdagen (21 kalenderdagen). Voor een 'hogere' rente leveren klanten wel een deel van de flexibiliteit in. De rente die over de producten van CiviBank en Coop Pank wordt

vergoed, bevindt zich met respectievelijk 0,15% en 0,27% bovenin de markt. Coop Pank staat hiermee in de top-3 van hoogste rentes en CiviBank in de top-10. Met een rente van 0,05% staat het product van Banca Progetto daarentegen 'slechts' in de middenmoot. De verwachting is dat er dit jaar nog meer buitenlandse spaarrekeningen met opzegtermijn op de Nederlandse spaarmarkt zullen komen.

Ontwikkeling negatieve spaarrente

Het traditionele sparen levert al jaren nagenoeg niets meer op. Al ruim voordat Triodos Bank in april 2017 als eerste aanbieder geen rentevergoeding meer gaf op haar spaarproduct, werd in de media al druk gespeculeerd of particuliere spaarrentetarieven onder de magische grens van 0% zouden uitkomen. Inmiddels is dit een feit. In eerste instantie betrof het alleen de zakelijke spaarders, waarbij boven een bepaald saldo een negatieve rente geldt, maar sinds kort moeten particulieren er ook aan geloven. In de figuur is weergegeven bij hoeveel DOS er op de peildatum of in de nabije toekomst een negatieve rente geldt.

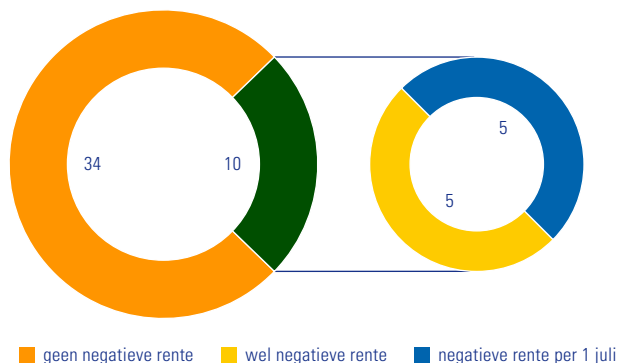
De DOS van ABN AMRO en Aegon kennen momenteel al een negatieve rente. Zo geldt bij ABN AMRO een negatieve rente van 0,50% zodra klanten op al hun ABN AMRO betaal- en spaarrekeningen opgeteld boven een saldo van € 2.500.000,- uitkomen. Bij Aegon bedraagt de rente -0,50% over het saldo deel op de spaarrekening boven € 1.000.000,-. ING, Rabobank en Triodos Bank gaan vanaf 1 juli negatieve rentes rekenen. Bij ING en Rabobank gaat een rente van -0,50% gelden over het saldo deel boven € 1.000.000,- en Triodos Bank rekent een rente van -0,50% boven een totaalsaldo van € 100.000,- op de Triodos betaal- en spaarrekeningen.

Dat nog maar enkele aanbieders een negatieve rente hanteren, betekent niet dat dit bij de overige aanbieders niet gaat gebeuren in de toekomst. Om te kijken hoe aan-

bieders tegenover het voeren van negatieve rentes staan, is de vraag voorgelegd of ze verwachten in de toekomst een negatieve rente te gaan voeren op hun spaarrekeningen. De resultaten zijn in de figuur weergegeven. Van de 26 aanbieders blijkt dat ongeveer tweederde (17) geen negatieve rente gaat voeren of dit vooralsnog niet zal gaan doen. Dit zijn vooral de kleinere aanbieders en de (van origine) buitenlandse aanbieders. Meer dan 40% van deze aanbieders geeft aan waarschijnlijk wel met verschillende saldoklassen te gaan werken (als ze dit nog niet doen) en boven een bepaald saldo (meestal € 100.000,-) geen rente zullen vergoeden.

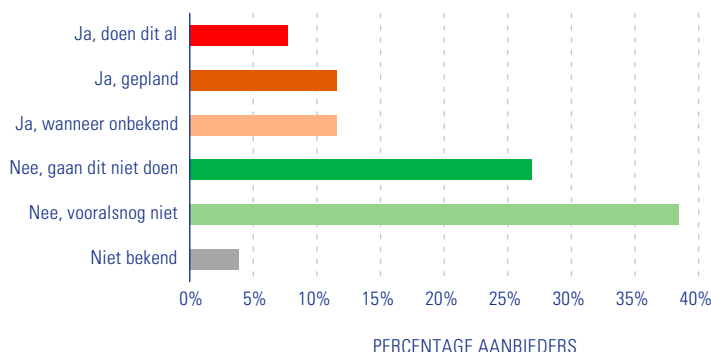
In het verleden zou menigeen je voor gek hebben verklaard als je negatieve spaarrentes had voorspeld voor particulieren. Of particuliere spaarders zich nu echt grote zorgen moeten maken, valt echter te bezien. De negatieve rente treft vooralsnog vooral (zeer) vermogende spaarders. Daarnaast hebben verschillende partijen, waaronder grootbanken ABN AMRO, Rabobank en De Volksbank, de belofte gedaan dat ze geen negatieve spaarrente zullen gaan berekenen over spaartegoeden tot € 100.000,-. Hierbij dient wel te worden opgemerkt dat Rabobank en Volksbank deze belofte alleen hebben gedaan voor 2020. Het betreft dan ook geen garanties voor de toekomst. Wat er na 2020 zal gebeuren, is moeilijk in te schatten, aangezien in deze roerige tijden niets zo onvoorspelbaar is als de economische vooruitzichten.

AANTAL DOS MET NEGATIEVE SPAARRENTE



Bron: MoneyView

VERWACHTING NEGATIEVE RENTE IN DE TOEKOMST



Bron: MoneyView



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 2020

JULI: **BETALINGSVERKEER**

>> [Klik hier](#) voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Betalingsverkeer 2020