

## Consumptief Krediet

In dit Special Item is het consumptief krediet onderwerp van onderzoek. Voor het onderzoek is vooral gekeken naar doorlopende kredieten en persoonlijke leningen en minder naar roodstanden, creditcardkredieten en flitskredieten. Uiteraard wordt gestart met de MoneyView ProductRating voor zowel de flexibiliteit als de prijs. Vervolgens wordt de nog te implementeren nieuwe Europese richtlijn voor consumptief krediet, de Consumer Credit Directive, besproken. Het tweede aandachtspunt van dit Special Item betreft het door een aantal aanbieders nog altijd gehanteerde Risk Based Pricing systeem. Tot slot is aandacht besteed aan het leengedrag van de Nederlandse particulier over de afgelopen vijf jaar.

## MoneyView *ProductRating*

Ten behoeve van de ProductRating Prijs zijn 17 persoonlijke leningen en 28 doorlopende kredieten onderzocht. Financieringen met een verplicht bestedingsdoel en financieringen alleen voor personen met een koopwoning zijn niet opgenomen in de prijsanalyse. Voor de producten waarbij Risk Based Pricing wordt gehanteerd, is uitgegaan van de hoogste tarieven, omdat een consument die een lening afsluit op basis van Risk Based Pricing niet automatisch in aanmerking komt voor het laagste tarief, terwijl dat bij producten

met een standaardtarief wel het geval is. De prijsanalyse is voor beide financieringsvormen gebaseerd op de gemiddelden van de effectieve rentes op jaarbasis bij limieten tot € 7.000,-, tot € 12.500,- en tot € 25.000,-. De ProductRating Flexibiliteit is gebaseerd op 18 persoonlijke leningen en 34 doorlopende kredieten. De bij de ProductRating Prijs uitgesloten producten zijn wel meegenomen in de analyse op basis van flexibiliteit, omdat de producten op voorwaarden wel allemaal met elkaar te vergelijken zijn.

### 5-STERRENPRODUCTEN **PRIJS**



#### *PERSOONLIJKE LENING*

- |            |                     |
|------------|---------------------|
| • Directa  | Persoonlijke lening |
| • Freo     | Persoonlijke lening |
| • Kruidvat | Persoonlijke lening |

#### *DOORLOPEND KREDIET*

- |             |                    |
|-------------|--------------------|
| • Directa   | Doorlopend Krediet |
| • Freo      | Doorlopend krediet |
| • MoneYou   | Doorlopend krediet |
| • OHRA      | Doorlopend Krediet |
| • Santander | Doorlopend Krediet |

### 5-STERRENPRODUCTEN **FLEXIBILITEIT**



#### *PERSOONLIJKE LENING*

- |            |                     |
|------------|---------------------|
| • ABN AMRO | Persoonlijke Lening |
| • ING      | Persoonlijke Lening |

#### *DOORLOPEND KREDIET*

- |                         |                    |
|-------------------------|--------------------|
| • Finata                | Doorlopend Krediet |
| • IDM Financieringen    | Doorlopend krediet |
| • Mahuko Financieringen | Doorlopend Krediet |
| • SNS Bank              | SNS Zelfkrediet    |
| • Voordeeltbank         | Doorlopend Krediet |

Wilt u de historische ontwikkeling van consumptief kredietrentes in kaart hebben? MoneyView heeft 15 jaar rentehistorie. Neem contact op met MoneyView voor de voorwaarden.

Wilt u de ProductRating 'Flexibiliteit' 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 ProductRating? 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

Bij zowel de persoonlijke lening als het doorlopend krediet behoren Freo en Directa tot de aanbieders met de scherpste tarieven. Santander en OHRA zijn bij het doorlopend krediet samen vermeld, omdat de funding van OHRA wordt verzorgd door Santander en beide producten gelijke tarieven kennen. Santander is tevens de geldverstrekker van het door Kruidvat aangeboden doorlopend krediet, maar voor Kruidvat wordt een afwijkend tarief gehanteerd.

De persoonlijke leningen van ABN AMRO en ING zijn de producten met de grootste flexibiliteit. Bij beide producten is het mogelijk een relatief klein bedrag te

lenen, er zijn geen kosten verbonden aan vervroegd aflossen en beide producten worden standaard met een overlijdensrisicoverzekering aangeboden. De belangrijkste verschillen tussen de beide producten zijn dat ABN AMRO Risk Based Pricing hanteert en een maximale looptijd heeft van 144 maanden, terwijl de persoonlijke lening van ING een maximale looptijd heeft van 60 maanden.

Ook bij het doorlopend krediet wordt de meeste flexibiliteit bepaald door een lage minimale kredietlimiet en de standaard meeverbonden overlijdensrisicoverzekering. Daarnaast is gekeken naar de mogelijkheid geld over te boeken via internet en het contant kunnen opnemen van geld met een (bank)pas.

## Marktfeiten **Toegelicht**

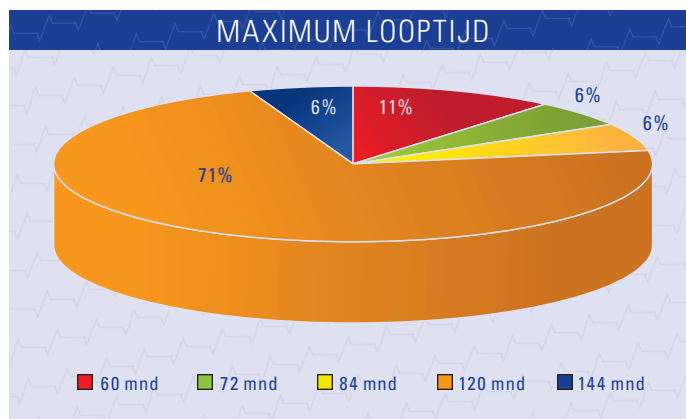
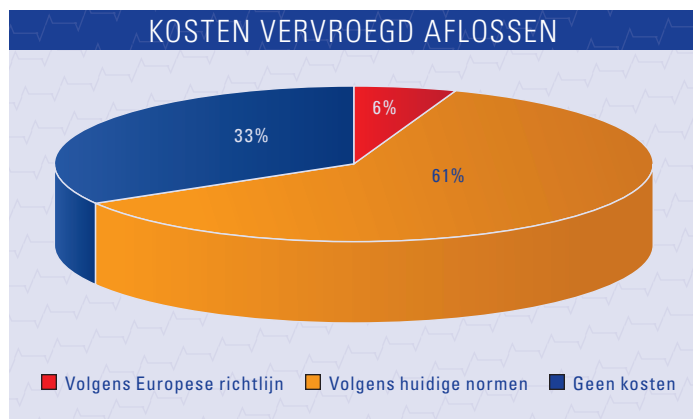
### *Harmonie en transparantie in de Europese Unie*

Al langere tijd is er sprake van een nieuwe Europese richtlijn voor consumptief krediet. De richtlijn is reeds in april 2008 tot stand gekomen, maar is door Den Haag nog altijd niet geïmplementeerd. Het streven om de richtlijn op te nemen in de Nederlandse wetgeving per 11 juni 2010 bleek overmoedig. Het is nog niet bekend wanneer de wetgeving wel zal worden aangepast, maar men verwacht nu dat dit voor eind 2011 het geval zal zijn.

De constatering dat er binnen de verschillende lidstaten van de Europese Unie zeer afwijkende regels worden gehanteerd op het gebied van consumptieve financieringen, heeft de Europese Unie ertoe aangezet een nieuwe richtlijn op te stellen die op termijn voor meer eenduidigheid op de Europese markt moet zorgen. De consument wordt hierdoor mogelijk in staat gesteld in de toekomst gebruik te maken van het aanbod van grensoverschrijdend consumentenkrediet. Een aantal voorstellen uit de richtlijn is van toepassing op de informatieverstrekking. Zo wordt het kredietprospectus straks vervangen door Europese standaardinformatie. Daarnaast dienen ook kredieten met een looptijd korter dan drie maanden onder de regelgeving te vallen. Hiermee wordt bedoeld op de zogenoemde flietskredieten, waarbij de consument in vergelijking met andere kredietproducten een aanzienlijk hogere vergoeding betaalt. Straks zal in de kredietinformatie ook het jaarlijks kostenpercentage moeten worden vermeld. In dit percentage dient niet alleen de effectieve jaarrente te zijn verwerkt, maar ook de bijkomende kosten. Dit heeft met name gevolgen voor roodstanden en kredietlimieten gekoppeld aan een betaalrekening waarvoor kosten in rekening worden gebracht.

In dit Special Item is gekeken naar de hoogte van de kosten die in rekening worden gebracht bij het geheel of gedeeltelijk vervroegd aflossen van een persoonlijke lening. Ten aanzien van deze kosten schrijft de nieuwe richtlijn voor dat de door de consument te betalen vergoeding niet hoger mag zijn dan 1% van het vervroegd afgeloste bedrag indien de resterende looptijd meer dan een jaar bedraagt. Indien de resterende looptijd korter is dan een jaar mag de vergoeding niet meer bedragen dan 0,5% van het vervroegd af te lossen bedrag. In veel gevallen betaalt de consument volgens deze nieuwe structuur minder bij vervroegde aflossing dan nu het geval is. Nu wordt door een aantal aanbieders nog gerekend met de methode dat de vergoeding 5% bedraagt over het af te lossen bedrag indien de verstreken looptijd niet meer bedraagt dan 1/5 van de totale looptijd, 3% indien de verstreken looptijd ligt tussen 1/5 en 2/5 van de totale looptijd en 2% indien de verstreken looptijd ligt tussen 2/5 en 3/5 van de totale looptijd. Er worden volgens deze methode geen kosten in rekening gebracht als de verstreken looptijd meer bedraagt dan 3/5 deel van de totale looptijd. In het laatste geval is de consument goedkoper uit met de huidige regeling, maar indien de consument na korte tijd de gehele financiering wenst af te lossen is de methode van de nieuwe richtlijn gunstiger.

Een enkele aanbieder heeft de nieuwe kostenstructuur bij vervroegd aflossen reeds in de voorwaarden verwerkt. En er zijn aanbieders die helemaal geen kosten in rekening brengen bij vervroegd aflossen. In verband met het wel of niet in rekening brengen van kosten en of dit via de toekomstige of huidige regeling geschiedt, is het interessant eens te kijken naar de maximale looptijd bij een persoonlijke lening.



*Opmerkelijk is dat de meeste aanbieders een maximale looptijd van 120 maanden hanteren. Tevens berekenen de meeste aanbieders de kosten bij vervroegd aflossen volgens de huidige normen. Aangezien de nieuwe richtlijn gunstiger is voor de consument bij vervroegd aflossen wanneer er sprake is van een lange resterende looptijd, kan voorzichtig worden geconcludeerd dat de nieuwe richtlijn op dit vlak een voor de consument welkome wijziging is.*

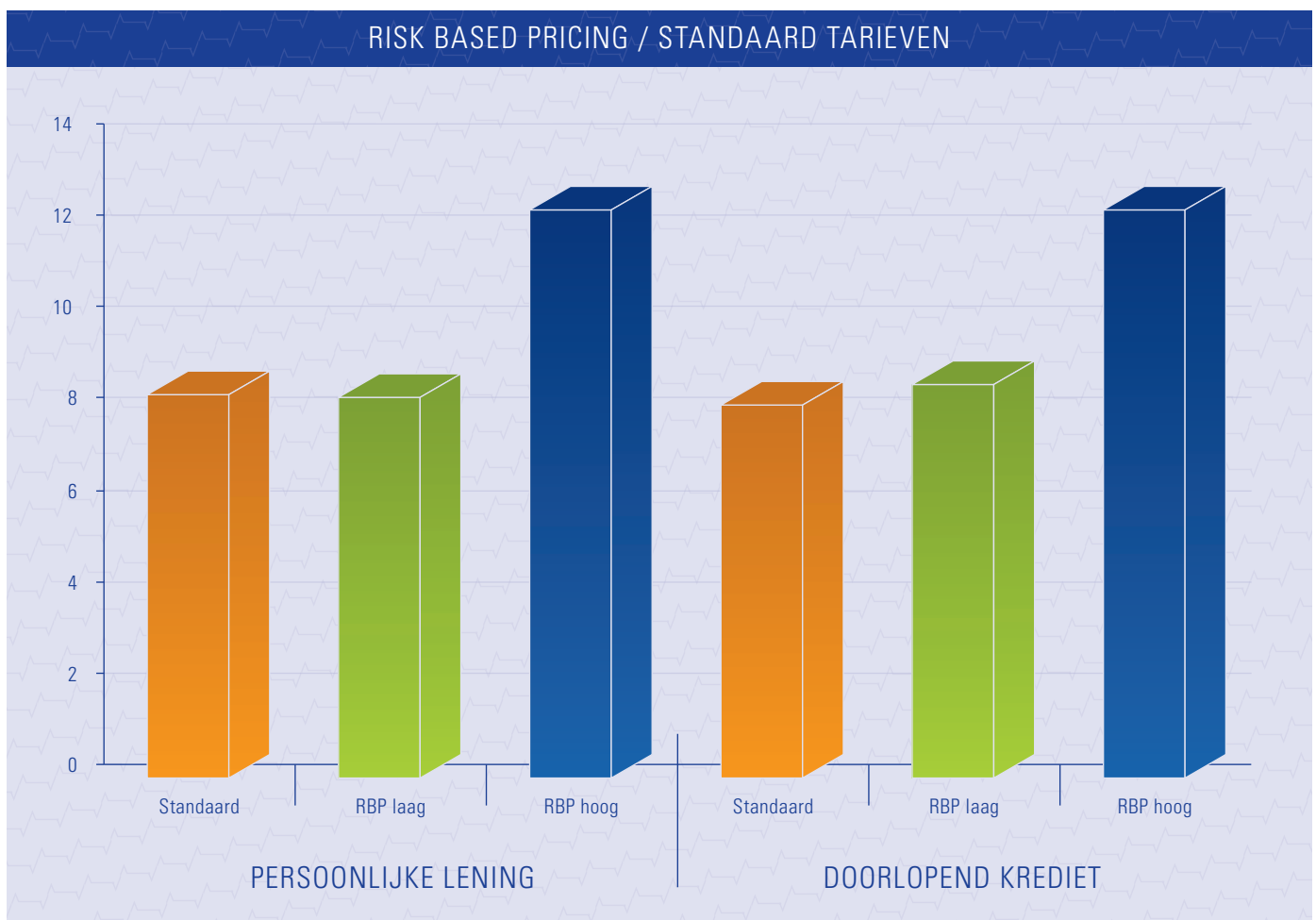
## Productontwikkelingen **Uitgelicht**

### Risk Based Pricing

De Europese Unie is weliswaar op zoek naar meer harmonie en eenduidigheid op de Europese markt, in Nederland is nog altijd sprake van een zeer groot verschil op het gebied van de rentetarieven. De meeste aanbieders van consumptieve financieringen hanteren standaardtarieven, maar een aantal grote partijen werkt met een tariefstructuur gebaseerd op Risk Based Pricing. Aan de hand van meerdere variabelen wordt bepaald tot welke risicocategorie een klant behoort. De gedachte achter Risk Based Pricing is onder andere dat consumenten bij wie het risico dat zij de lening niet geheel zullen terugbetalen hoger is, een hoger tarief krijgen aangeboden. Consumenten met een lager risico draaien bij deze methode niet, of in mindere mate, op voor mogelijke betalingsachterstanden van klanten met een hoger risico. Het is echter niet altijd duidelijk welke factoren bepalend zijn voor het risico.

Er is vaak sprake van een complexe berekening, waarvan de details niet zijn vrijgegeven. Op het gebied van transparantie kunnen er bij Risk Based Pricing dan ook enige vraagtekens geplaatst worden.

Bij de standaardtarieven gelden voor alle consumenten die in aanmerking komen voor de financiering dezelfde tarieven. Het risico wordt hier dus door alle klanten gezamenlijk gedragen en is ook in het tarief verwerkt. Een logische constatering zou dan ook zijn dat de standaardtarieven in het midden liggen, dus tussen de laagste en de hoogste tarieven op basis van Risk Based Pricing. In de onderstaande figuur zijn de gemiddelde standaardtarieven over 2010 vergeleken met de laagste en de hoogste Risk Based Pricing tarieven. Voor zowel het doorlopend krediet als voor de persoonlijke lening is uitgegaan van een kredietlimiet tot € 17.500,-.



*De veronderstelling dat de standaardtarieven in het midden liggen, blijkt niet te kloppen. Het verschil tussen de gemiddelde standaardtarieven en de gemiddelde tarieven voor consumenten met het laagste risico bij Risk Based Pricing is nagenoeg nihil. Voor de persoonlijke lening geldt dat de standaardtarieven een fractie hoger liggen en bij het doorlopend krediet is de situatie omgekeerd. De laagste Risk Based Pricing tarieven van de door sommige aanbieders als 'Unique Selling Point' aangemerkte tariefstructuur zijn niet of nauwelijks lager dan de standaardtarieven. Dit mag op zijn minst opmerkelijk genoemd worden.*

## Trends & ontwikkelingen **Toegelicht**

### **Ontwikkeling uitstaande schuld**

Om een beeld te krijgen van het leengedrag van de Nederlandse consument kijken we naar de totale uitstaande schuld van consumptieve financieringen exclusief roodstand op betaalrekeningen. Uit cijfers van het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS) blijkt dat eind 2006 sprake was van een totale consumptieve schuld van € 17,4 miljard. Dit bedrag was eind 2008 opgelopen tot € 18,0 miljard. Vervolgens is er een daling zichtbaar. Eind 2010 was de uitstaande schuld met een bedrag van € 17,4 miljard weer terug op het niveau van 2006. De oorzaak van deze ontwikkeling moge duidelijk zijn. De kredietcrisis heeft het consumentenvertrouwen geen goed gedaan en enige terughoudendheid in het kopen van goederen met geleend geld was dan ook het logische gevolg. De jaren 2009 en 2010 kennen een opmerkelijk verschil. In 2009 is er vooral minder aflopend krediet verstrekt ten opzichte van 2008: -26,6%. De daling bij doorlopend krediet was met 14,3% minder groot.

De daling in 2009 is vooral toe te schrijven aan postorderbedrijven en autofinancieringen. In 2010 is de daling van het totale uitstaande saldo vooral te danken aan het doorlopend krediet. Bij een gelijkblijvend aflopend krediet is het bedrag aan verstrekte doorlopende kredieten in 2010 met 10,4% gedaald ten opzichte van 2009. Het CBS schrijft deze daling toe aan de verschuiving van doorlopend krediet naar flexibelere vormen als roodstand en creditcardkrediet. Met name door de opleving van autoverkopen in 2010 is het bedrag aan verstrekte aflopende kredieten gelijk gebleven. Uit cijfers over de afgelopen maanden blijkt dat de daling vooralsnog doorzet. Nadat de totale uitstaande schuld in september 2010 licht gestegen was naar € 17,62 miljard, is dit bedrag in februari van dit jaar weer gedaald tot € 17,34 miljard. Betere economische vooruitzichten en een daarmee gepaard gaande stijging van het consumentenvertrouwen én de traditioneel grotere financieringsbehoefte in de zomermaanden kunnen echter weer voor een stijging zorgen.



## Weet waar u staat met uw consumptief krediet!

Vraag een gratis demo aan van de MoneyView ProductManager

**KLIK HIER VOOR MEER INFORMATIE**

**MoneyView** 

## Special Item **Agenda**

MEI: **RECHTSBIJSTAND**

JUNI: **SPAREN**

JULI: **OVERLIJDENSRISSICOVERZEKERINGEN**

AUGUSTUS: **BETALINGSVERKEER**

SEPTEMBER: **AUTOVERZEKERINGEN**

OKTOBER **SPAARHYPOTHEKEN**

Wilt u de historische ontwikkeling van consumptief kredientrends in kaart hebben? MoneyView heeft 15 jaar rentehistorie. Neem contact op met MoneyView voor de voorwaarden.

Wilt u de ProductRating 'Flexibiliteit' 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 ProductRating? 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