

Lange Termijn Sparen

In dit Special Item staan de Lange Termijn Deposito's centraal. Bij deze spaarvorm zet de klant een bedrag voor een afgesproken periode vast tegen een vastgesteld tarief. Normaliter is de rente op spaargelden die voor een lange(re) termijn worden weggezet hoger dan de rente op spaargelden die voor een korte(re) termijn worden weggezet. Toch gebeurt het zo nu en dan dat de rente voor een korte termijn hoger ligt dan voor een langere termijn. Dit was eind 2008 het geval op de Nederlandse spaarmarkt. Deze situatie had verregaande gevolgen voor de rentestand van Lange Termijn Deposito's. In dit Special Item zal, na de MoneyView ProductRating voor zowel flexibiliteit als prijs, kort worden gekeken naar enkele relevante markt cijfers. Vervolgens komen de ontwikkelingen in het productassortiment aan bod, om tot slot de aandacht te richten op de trends en ontwikkelingen op de Nederlandse depositospaarmarkt.

MoneyView *ProductRating*

Ten behoeve van de ProductRating Prijs zijn 34 Lange Termijn Deposito's onderzocht. Deze producten zijn afkomstig van 28 verschillende aanbieders. Er is gekeken naar de rentestand met peildatum 1 juni 2012 bij looptijden van respectievelijk 1, 2 en 5 jaar bij een spaarsaldo van € 5.000,-. Het 10-jaars deposito is bij de ProductRating Prijs buiten beschouwing gelaten, aangezien deze looptijd

slechts bij 19 van de 34 Lange Termijn Deposito's wordt aangeboden. Om uit te sluiten dat de meting slechts een momentopname betreft, is tevens onderzocht of deze producten zich in de afgelopen tweeënehalf jaar of sinds hun introductie in de top van de markt hebben bevonden. De 5-sterrenproducten zijn bij zowel de ProductRating Flexibiliteit als Prijs op alfabetische volgorde gerangschikt.

5-STERRENPRODUCTEN **PRIJS**



Anadolubank
LeasePlan Bank
NIBC Direct
The Economy Bank N.V.

Alfa Depositorekening
Termijndeposito
NIBC Direct Termijndeposito
TEB Ster Deposito

5-STERRENPRODUCTEN **FLEXIBILITEIT**



ASN Bank
Credit Europe Bank
RegioBank

ASN Depositosparen
Credit Europe Termijndeposito
Keuzedeposito (Spaar-op-Maat Vast)

De rentetarieven van het BIGBANK Deposito zijn op dit moment de hoogste in de markt voor zowel het 1-, 2- als 5-jaars deposito. Het product is pas op de Nederlandse spaarmarkt verkrijgbaar sinds juni 2011. Direct na de introductie behoorden de tarieven echter bepaald niet tot de hoogste in de markt. Pas de laatste vier maanden bevindt het product zich in de top drie van depositoproducten met de hoogste rente.

Van de vier depositoproducten die vijf sterren scoren op Prijs, valt op dat het Termijndeposito van LeasePlan Bank voor alle drie de onderzochte looptijden gemiddeld als beste uit de bus komt in de afgelopen tweeënehalf jaar. Daarbij

dient overigens wel te worden opgemerkt dat het Termijndeposito van LeasePlan Bank in 2010 en 2011 tijdelijk niet kon worden geopend vanwege een pauze die LeasePlan Bank had ingelast bij het aannemen van nieuwe klanten. Ook op peildatum 1 juni staat LeasePlan Bank bij de onderzochte looptijden in de top drie qua rentetarieven. Tevens valt op dat met name de rentetarieven van de Lange Termijn Deposito's van de verschillende grootbanken nogal ondermaats zijn in vergelijking tot de rest van de aangeboden depositoproducten op de Nederlandse spaarmarkt. Dit geldt zowel voor de huidige tarieven als voor de tarieven van de afgelopen tweeënehalf jaar.

Wilt u een historisch tarievenoverzicht ontvangen van Lange Termijn Deposito's?

Surf naar www.specialitem.nl, download het bestelformulier en stuur dit op naar MoneyView.

Wilt u de ProductRating 'Kwaliteit' 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

Ten behoeve van de ProductRating Flexibiliteit zijn 34 producten onderzocht op voorwaarden en mogelijkheden. Hiertoe zijn 18 criteria uit de MoneyView ProductManager geselecteerd. Opvallend is dat van de drie depositoproducten die een 5-sterren rating krijgen op flexibiliteit er twee worden aangeboden door maatschappijen die onderdeel zijn van SNS REAAL. De verschillen tussen de depositoproducten die relatief goed scoren op flexibiliteit en de depositoproducten die daar in achterblijven, worden met name veroorzaakt door verschillen met betrekking tot de keuze tussen maandrente of jaarrente, de mogelijkheden voor een vervolginleg op het deposito, of er vervroegd een deel van het saldo kan worden opgenomen

en verschillen in situaties waarbij het saldo van het deposito vrij opneembaar is. Indien er zowel naar de ProductRating Prijs als de ProductRating Flexibiliteit wordt gekeken, dan valt vooral op dat een groot deel van de producten die hoog scoren op flexibiliteit, laag scoren op prijs. Met andere woorden, voor een meer flexibel depositoproduct moeten klanten over het algemeen inleveren op de rente die ze ontvangen. Zo kent het Termijndeposito van LeasePlan Bank bijvoorbeeld hoge rentetarieven, maar laat de flexibiliteit te wensen over. Een product dat er positief uitspringt is de Anadolubank Alfa Depositorekening. Dit product krijgt vijf sterren op prijs en zit in de top acht qua flexibiliteit.

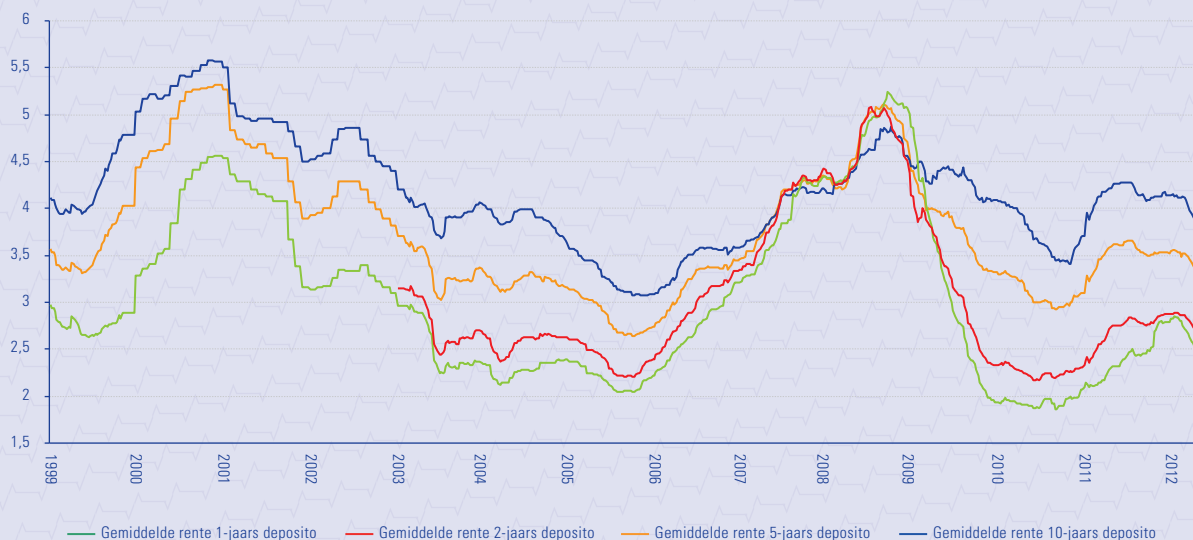
Marktfeiten *toegelicht*

Marktcijfers

In het algemeen is de rente op spaargelden die voor een lange(re) termijn worden weggezet hoger dan de rente op spaargelden die voor een korte(re) termijn worden weggezet. In de figuur, waarin de gemiddelde rentepercentages van deposito's met een looptijd van 1, 2, 5 en 10 jaar zijn opgenomen, wordt dit grotendeels bevestigd. Eind 2008 komen echter de gemiddelde rentepercentages voor de termijndeposito's met een korte(re) looptijd uit boven de gemiddelde rentepercentages van termijndeposito's met een lange(re) looptijd. Dit fenomeen, waarbij de geldmarktrente hoger is dan de kapitaalmarktrente, wordt ook wel een inverse rentestructuur genoemd. Zo'n inverse rentecurve duidt bijna altijd op een naderende recessie. Er wordt dan vaak een lage inflatie verwacht. Het is voor beleggers dan aantrekkelijk om op dat moment te beleggen in langlopende

leningen. Door het grote aanbod van kapitaal op de kapitaalmarkt daalt daar de rente. Banken hadden in december 2008 veel moeite om financiële middelen bij elkaar te krijgen. In die periode was het vertrouwen tussen banken onderling ver te zoeken en waren de rentetarieven voor onderlinge leningen hoog. Dit was de reden dat banken aanklopten bij de spaarders. Rentetarieven van spaarrekeningen en deposito's met een korte looptijd stegen sterk en kwamen zelfs boven de langetermijnrente uit. Een half jaar later was er veel veranderd. Overheden stonden garant voor leningen en de onderlinge leenrente was flink gedaald. Banken hadden de spaarders op dat moment niet meer nodig. Hierdoor daalde de kortlopende rente flink waardoor de inverse rentestructuur verdween en alles weer terugkeerde naar de oude situatie.

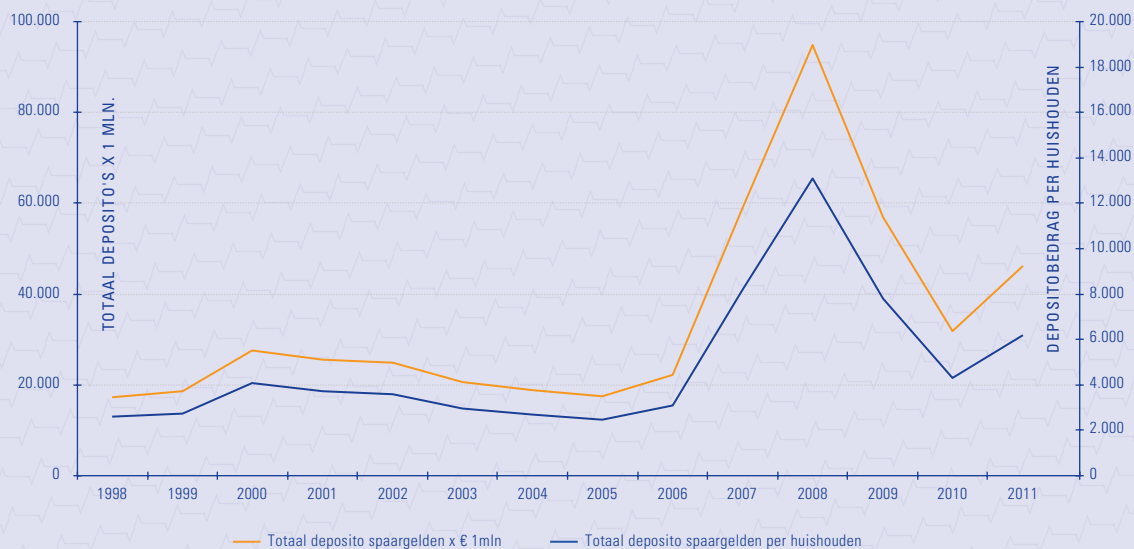
GEMIDDELDE RENTE PERCENTAGE 1-, 2-, 5- EN 10-JAARS DEPOSITO OVER DE PERIODE 1999 TOT EN MET MEI 2012



Als er wordt gekeken naar de totale depositospaargelden in de afgelopen 14 jaar, dan valt op dat er in de periode 2006 tot en met 2008 een enorme groei heeft plaatsgevonden van ongeveer € 22 miljard naar ruim € 90 miljard. Deze aanzienlijke stijging is het gevolg van een verschuiving van spaargelden van dagelijks opvraagbare spaartegoeden naar spaartegoeden met een vaste termijn. Met name de 1- en 2-jaars deposito's waren in deze periode in trek. Na 2008 is een scherpe daling waarneembaar. Consumenten gingen de vrij gekomen gelden van de deposito's weer stallen op dagelijks opvraagbare spaarrekeningen. Vanaf halverwege 2010 neemt het saldo op deposito's weer gestaag toe. In de eerste drie maanden van 2012 zet deze stijgende lijn door. In het eerste kwartaal nam het saldo met ruim € 6,5 miljard toe ten opzichte van december 2011. Deze toename is te verklaren door een daling van de rentepercentages voor dagelijks opvraagbare spaarrekeningen,

die weer grotendeels het gevolg zijn van het rentebeleid van de Europese Centrale Bank (ECB). Dat de spaarrente reageert op de ECB-rente heeft te maken met de wijze waarop banken de rente, die zij moeten betalen voor het lenen bij de ECB, doorberekenen. Indien banken geld willen lenen bij de ECB dan betalen ze de ECB-rente. Nagenoeg alle banken lenen geld bij de ECB, aangezien de eisen die worden gesteld ten aanzien van de aan te houden buffers hoger zijn dan wat de banken in kas hebben. De rente die banken betalen, berekenen ze door in het zogenoemde Euribor-tarief. Zodra Europese banken onderling geld uitlenen, wordt dit gedaan tegen dit tarief. De tarieven worden dagelijks vastgesteld door de aaneengesloten banken. Op het moment dat de ECB-rente wijzigt, worden de Euribor-tarieven vrij snel daarna aangepast. Als het Euribor-tarief laag is, lenen banken liever geld bij elkaar dan dat ze het bij spaarders weghalen.

DEPOSITO SPAARGELDEN, TOTAAL EN PER HUISHOUDEN 1998 - 2011



BRON: CBS MEI 2012

Hierdoor zal het spaarrentetarief dus relatief laag zijn, spaargeld is immers minder van belang voor de banken. Omgekeerd zal bij een hoger Euribor-tarief het spaarrentetarief juist stijgen. Banken willen dan meer geld aantrekken,

waardoor ze hogere rentetarieven bieden. Aangezien het Euribor-tarief momenteel laag is, zorgt dit dus ook voor lage rentepercentages voor dagelijks opvraagbare spaarrekeningen en stijgt de vraag naar deposito's.

Productontwikkelingen *uitgelicht*

Bij een Lange Termijn Deposito zet de klant een bedrag voor een afgesproken periode vast tegen een vooraf bepaald tarief. Gedurende deze periode is het veelal niet mogelijk om over het vastgezette saldo te beschikken. In onderstaande figuur is te zien bij hoeveel producten een deel van het saldo wel vervroegd kan worden opgenomen en hoeveel producten vervroegd kunnen worden beëindigd zonder dat hier specifieke redenen voor nodig zijn. Onder deze specifieke redenen worden de situaties verstaan waarbij het saldo vrij opneembaar is, te weten arbeidsongeschiktheid, de aankoop van een huis, huwelijk, overlijden, samenwonen en werkloosheid.

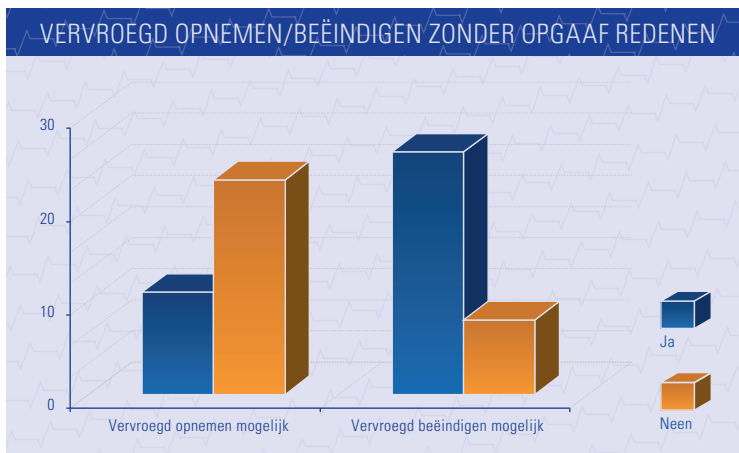
Bij 11 van de 34 deposito's bestaat de mogelijkheid om een deel van het saldo vervroegd op te nemen. Veelal zijn hier wel voorwaarden aan verbonden. Zo moet er ten minste een bepaald bedrag worden opgenomen of een bepaald bedrag op de rekening blijven staan. Indien voortijdig een deel wordt opgenomen, worden hier kosten voor in rekening gebracht. Hetzelfde geldt voor vervroegd beëindigen van een deposito zonder dat hier een specifieke reden voor wordt gegeven. Aanbieders willen immers liever niet dat klanten het deposito voortijdig beëindigen. In totaal zijn er slechts 8 van de 34 depositoproducten waarbij het niet mogelijk is om of een deel van het saldo of het deposito in z'n geheel op te nemen zonder opgaaf van een specifieke reden. Van deze acht producten kan er bij zeven wel in diverse situaties kosteloos worden opgenomen. Alleen bij LeasePlan Bank moeten ook in de uitzonderingsgevallen kosten worden betaald.

Met betrekking tot de kosten die zijn verbonden aan het voortijdig opnemen van een deel of het gehele saldo van de overige 26 producten zijn er grote verschillen tussen de aanbieders. Zo is er een diversiteit aan boeteregelingen bij voortijdige opname. Bij de helft van deze producten (13) bestaan de opnamekosten uit een percentage per niet afgemaakt spaarjaar dat varieert van 1% tot 1,5% over het opgenomen bedrag maal de resterende looptijd in jaren. Er geldt dan wel vaak een maximum aan opnamekosten, waarbij het percentage zich bevindt tussen 2,5% en 10% over het op te nemen bedrag of depositobedrag. Er zijn ook deposito's

waarbij een percentage van het opnamebedrag moet worden betaald bij voortijdig opnemen van saldo. Ook hier zijn de verschillen aanzienlijk. Zo lopen de percentages uiteen van 0,5% tot 10% over het op te nemen bedrag of depositobedrag.

Dat de kosten bij voortijdige beëindiging flink kunnen oplopen, blijkt wel uit de boeteregeling die wordt gehanteerd door BIGBANK. Deze aanbieder rekent een dienstverleningsvergoeding van 2% over het depositobedrag en vergoedt geen rente voor de huidige depositolooptijd. De bank zal een bedrag inhouden dat overeenkomt met het reeds uitbetaalde rentebedrag en de dienstverleningsvergoeding voor de voortijdige beëindiging van het contract. Hierdoor zal een voortijdige beëindiging een zeer ongunstig karakter hebben. Uit het voorgaande blijkt wel dat de ene aanbieder strenger is dan de andere.

Met de komst van de zogenaamde 'klimspaardeposito's' slaan de aanbieders een nieuwe weg in. Het is bij deze producten namelijk mogelijk om voor het verstrijken van de looptijd een deel van het saldo op te nemen zonder dat hier kosten voor in rekening worden gebracht. Deze depositoproducten worden in de volgende paragraaf behandeld.



Trends & ontwikkelingen *Toegelicht*

Naast de gewone Lange Termijn Deposito's is er inmiddels een nieuwe variant binnen de depositoproducten in opkomst op de particuliere spaarmarkt in Nederland, namelijk de zogenoemde 'klimspardeposito's'. Intussen kennen zes aanbieders een dergelijk product. Hoewel Friesland Bank al sinds midden jaren negentig een klimspardeposito aanbiedt, hebben de overige vijf aanbieders (BLG Wonen, GarantiBank, REAAL Bancaire Diensten, RegioBank en SNS Bank) allemaal pas na het eerste kwartaal van 2011 een klimspardeposito op de markt gebracht.

Klimspardeposito's lijken in essentie op Lange Termijn Deposito's, maar er zijn enkele belangrijke verschillen. Een van de belangrijkste verschillen is dat de klant bij een klimspardeposito niet jaarlijks hetzelfde rentepercentage vergoed krijgt, zoals wel het geval is bij een 'gewoon' deposito. Elk jaar dat het geld vaststaat, wordt bij een klimspardeposito het rentepercentage verhoogd. De rente 'klimt' als het ware. Alle producten hebben een looptijd van één tot en met vijf jaar en er kan alleen gekozen worden uit hele jaren. Een ander belangrijk verschil is dat alle klimspardeposito's de klant de mogelijkheid bieden om gedurende de looptijd een deel van het saldo in principe kosteloos op te nemen. Hierbij dienen echter twee kanttekeningen te worden geplaatst. Bij het product van GarantiBank wordt in geval van een tussentijdse gedeeltelijke opname of vervroegde beëindiging slechts rente uitgekeerd over volle spaarjaren. Hierdoor kan renteverlies ontstaan, wat in feite als vorm van boete kan worden gezien. Bij het product van Friesland Bank kan slechts eenmaal per jaar (op de rentedatum) het saldo geheel of gedeeltelijk worden opgenomen. Dit is feitelijk gezien geen boete, maar wel in bepaalde mate een beperking. Tevens is het bij het product van zowel GarantiBank als Friesland Bank pas mogelijk om na een jaar (een deel van het) saldo op te nemen van het deposito.

De (gemiddelde) rentetarieven op klimspardeposito's zijn in bijna 60% van de gevallen hoger dan de rente op een 'gewoon' deposito met een looptijd van vijf jaar. De hoogste gemiddelde rente op een klimspardeposito over vijf jaar is op dit moment 3,33% (peildatum 1 juni 2012) en wordt verkregen bij BLG Wonen Groeirente. Van de Lange Termijn Deposito's met een looptijd van vijf jaar kennen 11 van de 31 producten een hogere rentevergoeding. De hoogste rente voor een 5-jaars deposito wordt momenteel verkregen bij het BIGBANK Deposito, namelijk 4,40% (peildatum 1 juni 2012).

Hoewel er bij de 'gewone' deposito's niet veel is veranderd in de loop van de jaren, is er eind 2011 toch een vernieuwend product op de markt gekomen. Het betreft de Solidextra Depositorekening van DHB Bank. Het is een product waarbij klanten eventueel kunnen profiteren van een stijging van de marktrente. Bij de Solidextra Depositorekening kan worden gekozen voor een looptijd van twee tot en met vijf jaar, waarbij de rente vooraf is vastgesteld, het zogenoemde basisrentepercentage, dat elk kwartaal zal worden herzien door DHB Bank. Op de laatste bankwerkdag van maart, juni, september en december wordt het basispercentage vergeleken met het 3-maands Euribor-tarief (de 'referentierente') inclusief een bonusopslag. Deze bonusopslag wordt vooraf vastgesteld en geldt gedurende de gehele looptijd van het deposito. Is het basisrentepercentage lager dan de referentierente inclusief bonusopslag, dan geldt voor het komende kwartaal het hogere rentepercentage. De klant ontvangt in dat geval de referentierente inclusief bonusopslag. Wanneer het basisrentepercentage hoger is dan de referentierente inclusief bonusopslag, dan geldt voor het komende kwartaal het basisrentepercentage. De klant krijgt dus gegarandeerd het basisrentepercentage met de mogelijkheid dat hij/zij een hogere rente ontvangt indien de marktrente stijgt. Met dit product probeert DHB Bank in te spelen op de vraag naar risicobeperking in een onzekere markt.



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*

JULI: **BETALINGSVERKEER**

AUGUSTUS: **SPAARHYPOTHEKEN**

SEPTEMBER: **ARBEIDSONGESCHIKTHEIDSVZERKERINGEN**

Wilt u een historisch tarievenoverzicht ontvangen van Lange Termijn Deposito's?

Surf naar www.specialitem.nl, download het bestelformulier en stuur dit op naar MoneyView.

Wilt u de ProductRating 'Kwaliteit' 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