



Consumptief Krediet

Afgelopen twee jaar hebben de financiële markten volledig in het teken gestaan van corona en de economische gevolgen daarvan. Centrale banken kochten en masse staatspapier op en overheden pompten, in de vorm van steunpakketten, veel geld in de eigen economie. Met als gevolg een overvloed aan goedkoop geld, waardoor de rentes van hypotheek- en kredietproducten historisch lage waarden bereikten. Gunstig voor mensen die bijvoorbeeld hun huis wilden verbouwen. In dit Special Item is voor de financiering van een verbouwing van de woning een kostenvergelijking gemaakt tussen een persoonlijke lening (PL), een onderhandse verhoging van de hypotheek en een tweede hypotheek. Verder wordt stilgestaan bij de mogelijkheden voor zelfstandig ondernemers en zzp'ers om voor privédoelinden een krediet aan te vragen. Het aantal zzp'ers is afgelopen decennia flink gestegen en de vraag is in hoeverre kredietproducten deze trend hebben gevolgd. Zoals elk jaar beginnen we met de MoneyView ProductRatings.

ProductRatings **Persoonlijke Lening**

Bij het vaststellen van de ProductRating Prijs zijn 29 PL-en meegenomen in het onderzoek. Op peildatum 1 maart 2022 is voor deze kredieten gekeken naar de gemiddelde rentestand bij de saldoklassen groter of gelijk aan € 5.000,-, € 10.000,-, € 15.000,-, € 25.000,- en € 50.000,-. Om te voorkomen dat de rating een momentopname betreft, is onderzocht of de producten zich gedurende de afgelopen tweeënhalf jaar, of sinds hun introductie, in de top van de markt hebben bevonden met hun tarief. Indien het rentetarief op basis van risk based pricing (RBP) tot stand komt, is de gemiddelde rente gehanteerd van het hoogste en laagste tarief. In het prijsonderzoek is gekozen voor een looptijd van 60 maanden.

Ten behoeve van de ProductRating Voorwaarden zijn eveneens 29 PL-en met elkaar vergeleken op basis van 48 verschillende criteria uit de MoneyView Product-Manager. De 5-sterrenproducten zijn bij zowel de ProductRating Prijs als Voorwaarden op alfabetische volgorde gerangschikt.

★★★★★ PERSOONLIJKE LENING **PRIJS**



- **DEFAM** Persoonlijke Lening Premium
- **Directa.nl** Persoonlijke Lening
- **Freo** Persoonlijke Lening

★★★★★ PERSOONLIJKE LENING **VOORWAARDEN**



- **ABN AMRO** Persoonlijke Lening
- **BNP Paribas** Persoonlijkste lening
- **Rabobank** Persoonlijke Lening

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. 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

Bij de prijsanalyse vindt toetsing plaats op basis van een looptijd van 60 maanden. Drie PL-en vallen buiten het prijsonderzoek, omdat ze een minimale looptijd van 121 maanden kennen. Het specifieke leendoel van deze producten is verbouwing van de woning.

De kredietmarkten zijn het afgelopen jaar behoorlijk in beweging geweest, maar de gevolgen voor de rentetarieven van PL-en zijn relatief beperkt gebleven. Dat is dan ook goed terug te zien in de 5-sterren producten van dit jaar. Deze zijn onveranderd gebleven ten opzichte van vorig jaar en dat betekent dat wederom de Persoonlijke Lening van Freo en Directa.nl en de Persoonlijke Lening Premium van DEFAM vijf sterren behalen. Dit zijn alle drie producten op basis van flat rates en zonder specifiek leendoel. De 5-sterrenproducten bevonden zich in de onderzochte periode allemaal in de top wat betreft de laagste gemiddelde rente. Er zijn nog twee

producten die zich in de top van de gemiddelde laagste rente begeven en dat zijn de Duurzaamheidslening eigen woning en de Verbouwingsregeling van Rabobank. Deze producten kennen echter beperkende voorwaarden en zijn alleen beschikbaar voor huiseigenaren die willen verbouwen of verduurzamen. Vanwege deze beperkende voorwaarden zijn deze producten niet gewaardeerd met vijf sterren op prijs. In het afgelopen jaar zijn er opnieuw veranderingen geweest in het aanbod van persoonlijke leningen. Net als de Persoonlijke Lening voor zelfstandigen van Freo, zijn de vorig jaar geïntroduceerde PL-en van kredietverstrekkers I-finance en Lendex tijdelijk niet beschikbaar. Een nieuwkomer op de kredietmarkt is Lloyds Bank met haar Persoonlijke Lening. Een andere nieuwe Persoonlijke Lening is afkomstig van SNS. Ten tijde van publicatie was echter nog niet voldoende informatie beschikbaar, waardoor dit product niet is meegenomen in het onderzoek.

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. 2022. Niets uit deze uitgave mag worden verspreid of vervaelvoudigd zonder schriftelijke toestemming vooraf van de uitgever.

Daarnaast hebben ING en Interbank het assortiment afgelopen jaar opgeschoond en enkele producten van de markt gehaald. Deze wisselingen hebben echter geen gevolgen gehad voor de 5-sterrenrangschikking. Net als vorig jaar vormen de Persoonlijke Lening van ABN AMRO en Rabobank en de Persoonlijkste Lening van BNP Paribas de top-3. Laatstgenoemde krijgt voor de vijfde keer in successie vijf sterren, terwijl Rabobank zes keer in de laatste zeven jaar het predicaat 5-sterrenproduct ontvangt. ABN AMRO heeft, met uitzondering van 2020, sinds 2010 alle jaren vijf sterren ontvangen. De (groot)banken zijn in 2022 wederom een dominante factor, 80% van de producten in de top-15 is afkomstig van deze partijen.

De 5-sterrenproducten onderscheiden zich alle drie op verschillende aspecten van de concurrentie. Het product van BNP Paribas wordt met name gekenmerkt door flexibelere voorwaarden ten aanzien van de betalingsmogelijkheden voor maandtermijnen. Zo is bijvoorbeeld een combinatie mogelijk van een kortere looptijd en een lagere maandtermijn bij een extra aflossing. De PL van ABN AMRO heeft flexibele mogelijkheden ten aanzien van het moment van betalen, zoals een aflossvrije periode en het vooruitbetalen van een maandtermijn. Tot slot kent Rabobank een grote bandbreedte ten aanzien van de leeftijd bij afsluiten en is standaard een overlijdensrisicodekking inbegrepen.

Marktfeiten Toegelicht

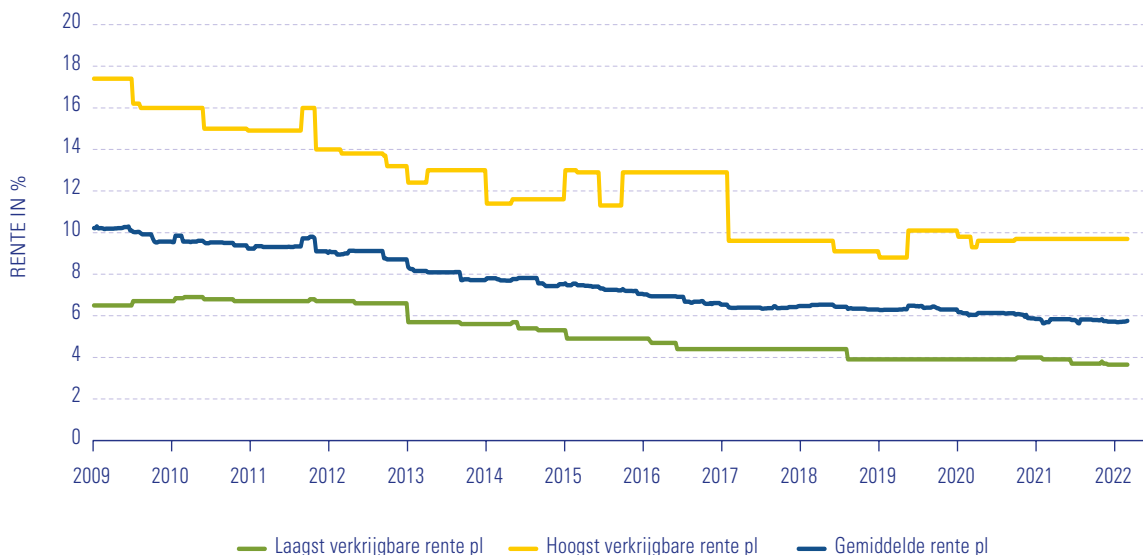
Rentetarieven

Vergeleken met 2021 is het uitstaande bedrag aan consumptief krediet van huishoudens gedaald naar iets meer dan € 10 miljard. Wat betreft het aantal rentewijzigingen bij PL-en is ook een daling waarneembaar. Er waren gemiddeld ongeveer twee wijzigingen per aanbieder ten opzichte van het vorige Special Item in maart 2021. Het merendeel van deze wijzigingen vond plaats in de eerste zes maanden van 2021. Dat er relatief weinig wijzigingen zijn geweest, zien we ook terug in de hoogte van de gemiddelde rente. Vergeleken met 1 maart 2021 is het gemiddelde rentepercentage bij een saldo van € 15.000,- voor PL-en met een looptijd van 60 maanden nagenoeg gelijk gebleven op 5,75. In onderstaande figuur is naast de gemiddelde rente van PL-en ook het absolute laagst en hoogst verkrijgbare rentepercentage in de markt weergegeven vanaf 2009. Duidelijk is te zien dat er het afgelopen jaar weinig veranderingen waren in de tarifiering van PL-en.

Productaanbod DK

Het leek een kwestie van tijd voordat het einde van het traditionele Doorlopend Krediet (DK) nabij was. Al meer dan tien jaar nam het aanbod van DK's steeds verder af. Uiteindelijk zijn per 1 maart jongstleden de laatste twee traditionele DK's van Qander en Directa.nl van de markt gehaald en is het traditionele DK ter ziele gegaan. Qander en Directa.nl zijn echter direct met opvolgers gekomen, een kruising tussen PL en traditioneel DK. Er geldt een vaste rente tijdens de gehele looptijd (maximaal 120 maanden) en er kan de eerste 24 maanden tot aan de afgesproken kredietlimiet worden opgenomen. Na deze periode geldt een opnameblokkade en vindt verplichte aflossing plaats. Hoewel een tijdelijke opnameperiode met verplichte aflossing de laatste jaren ook al zichtbaar was bij diverse DK's, is een vaste rente gedurende de gehele looptijd wel een noviteit. Met de Qander en Directa.nl Flex en Zeker Lening is Qander Consumer Finance de eerste kredietverstrekker die deze nieuwe DK-variant met vaste rente introduceert.

RENTETARIEVEN PL BIJ LEENBEDRAG €15.000,- EN LOOPTIJD 60 MAANDEN, PERIODE 2003 TOT HEDEN



Bron: MoneyView ProductManager

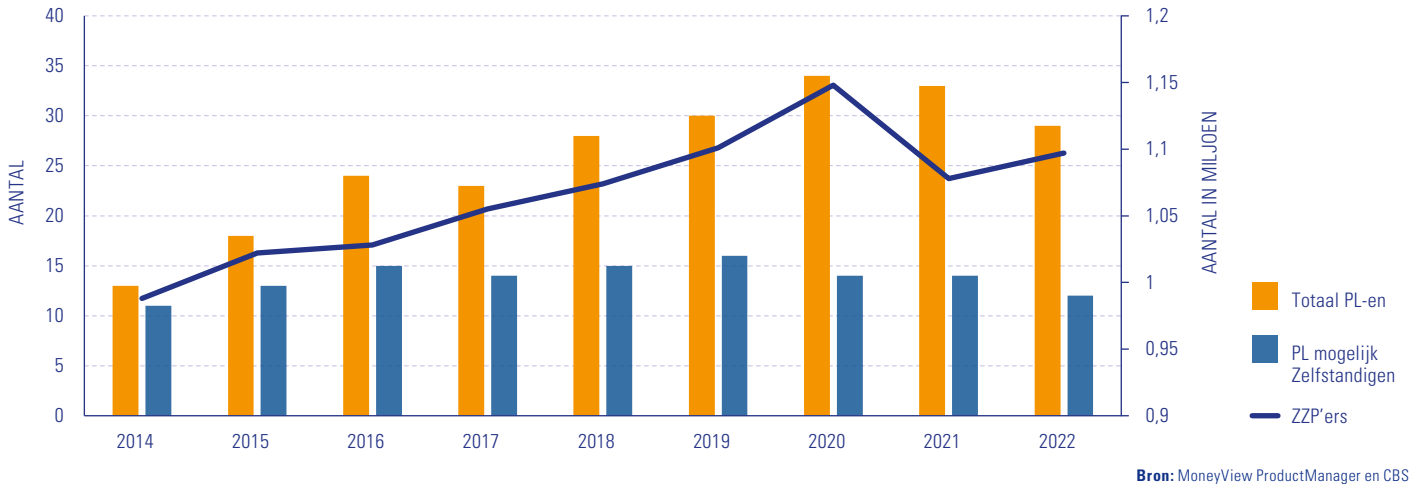
Trends en Productontwikkelingen Toegelicht

Zelfstandigen

De groep zelfstandigen met en zonder personeel maakt een steeds groter deel uit van de totale Nederlandse beroepsbevolking. Met name onder de zogenoemde zzp'ers is flinke groei te zien. Eind 2021 stonden bijna 1,1 miljoen zzp'ers geregistreerd, terwijl dit er in 2003 nog 634.000 waren. Vrijheid, geen baas hebben en zelf je werk indelen zijn enkele voordelen van zelfstandig ondernemerschap. De coronapandemie heeft echter pijnlijk duidelijk gemaakt dat eigen baas zijn niet

louter voordelen kent. Voldoende opdrachten en inkomenszekerheid waren geen vanzelfsprekendheid. Dit had tot gevolg dat soms geld geleend moest worden. En juist structureel inkomen is voor kredietverstrekkers van wezenlijk belang om zeker te weten dat de lening wordt terugbetaald. Dit maakt in de privésfeer lenen lastig voor zelfstandig ondernemers en het is dan ook lang niet bij alle PL-en mogelijk.

PERSOONLIJKE LENING VOOR ZELFSTANDIGEN



Tot 2021 is een stijging waarneembaar in de hoeveelheid aangeboden PL-en en het aantal zzp'ers. Daarentegen neemt het aantal PL-en dat beschikbaar is voor ondernemers en zzp'ers de afgelopen jaren juist af (zie figuur). De mogelijkheid voor zelfstandigen om te lenen voor privédoeleinden is derhalve kleiner geworden. Dat corona hier ook een rol in speelt, is terug te zien bij kredietverstrekker Freo, die vanwege de economische onzekerheid de Persoonlijke Lening Zelfstandigen tijdelijk niet aanbiedt. Momenteel zijn er 12 PL-en beschikbaar voor zelfstandigen. Twee hiervan zijn producten die specifiek zijn afgestemd op zelfstandigen. De overige tien PL-en kunnen ook worden afgesloten door particulieren. Niet alleen neemt het aantal PL-en voor zelfstandigen af, ook hebben krediet-

verstrekkers afgelopen jaren hun acceptatievoorwaarden voor deze groep aangescherpt. Naast basisvoorwaarden, zoals het aanleveren van jaarstukken, worden steeds meer aanvullende eisen gesteld. Dit geldt overigens zowel voor PL-en die al jaren op de markt zijn als voor recentelijk geïntroduceerde PL-en. Deze scherpere eisen betreffen bijvoorbeeld een minimale duur van het ondernemerschap. Verder wordt de eis van rechtspersoonlijkheid steeds explicieter uitgevraagd met als bewijsvoering een bewijs van inschrijving bij de KvK. Tot slot kan winstgevendheid van de onderneming en een minimale leeftijd van de kredietaanvrager van belang zijn voor de aanvraag. Al deze verscherpte eisen moeten het risico voor de kredietverstrekker tot een minimum beperken.

Geld lenen voor verbouwing van je huis

Na de uitbraak van de coronapandemie hebben woningbezitters meer geld in de eigen woning geïnvesteerd. De woonomgeving is steeds belangrijker geworden nu meer tijd thuis wordt doorgebracht. Bij investeringen kan worden gedacht aan meer leefruimte (bijvoorbeeld een uitbouw), maar ook aan het creëren van een thuiswerkplek. Vaker thuis zijn zorgt voor meer energiekosten en om die reden wordt verduurzaming van de woning steeds interessanter. Vooral in het eerste coronajaar was verbouwen van de woning populair. Deze verbouwingen werden lang niet altijd uit eigen zak betaald. Zo kwamen leningen in de vorm van een tweede (annuitaire) hypotheek, onderhandse verhoging van de hypotheek of een PL veelvuldig voor. Om te kijken welke financieringsvorm voor een verbouwing op dit moment het

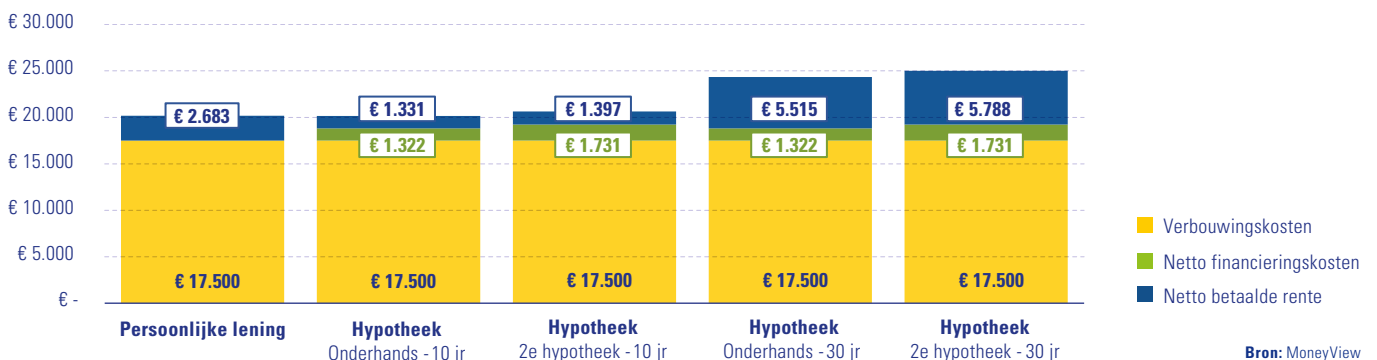
voordeligst is, zijn de kostenplaatjes van deze drie kredietvarianten naast elkaar gezet. In het rekenvoorbeeld is uitgegaan van een leenbedrag van € 17.500,- en een looptijd van 120 maanden. Aangezien bij hypotheekverhogingen vaak wordt gekozen voor een looptijd van 30 jaar, vanwege fiscale aftrekbaarheid van de rente, is deze looptijd ook doorgerekend. Net als bij hypotheekleningen geldt bij PL-en fiscale aftrekbaarheid van de rente. Er is dan ook rekening gehouden met het belastingvoordeel (schijf 37,07%). De gemiddelde kosten in het rekenvoorbeeld bedragen voor advies € 1.500,-, notaris € 650,- en taxatie € 600,-. Wat betreft de hypotheekrentetarieven is gerekend met een gemiddelde rente bij 10 jaar (90% MW) en 30 jaar (90% MW) van respectievelijk 1,95% en 2,49%. Bij de PL is gerekend met een rente van 4,5%.

Kosten

Er is uitgegaan van een situatie waarbij de aanvrager geen eigen geld heeft, waardoor advies-, taxatie- en notariskosten (laatstgenoemde alleen in geval van een tweede hypotheek) worden meegefinancierd. Door de fiscale aftrekmogelijkheden ontstaan hierdoor verschillen in de netto financieringslasten. Dit speelt overigens niet voor de PL, waarbij deze kosten niet gelden. Aan het einde van de rit lopen de

totale uitgaven (inclusief fiscale voordelen) in het rekenvoorbeeld nauwelijks uiteen voor de PL (€ 20.183,-) en de onderhandse verhoging met een looptijd van 10 jaar (€ 20.152,-). Wordt alleen gekeken naar netto betaalde rente, dan zijn deze duidelijk het laagst bij de 10-jaars hypotheekvariant. Bij de 30-jaars hypotheekvariant is dit uiteraard veel hoger. De rente moet immers 30 jaar lang worden betaald (zie figuur).

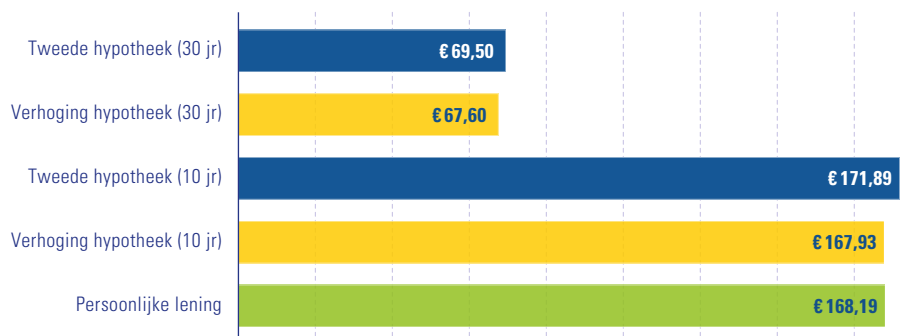
TOTALE KOSTEN BIJ VERBOUWING PER VARIANT



Indien wordt gekeken naar de maandelijkse lasten bij de verschillende varianten, dan ontlopen de 10-jaars varianten elkaar nauwelijks. Als de totale kosten van verhoging of tweede hypotheek worden uitgesmeerd over een looptijd van 30 jaar, dan zijn de netto maandlasten uiteraard veel lager. Mensen zullen over het algemeen

sneller kijken naar wat ze maandelijks kwijt zijn dan naar het totale kostenplaatje. Dit betekent dat een onderhandse verhoging of tweede hypotheek met een looptijd van 30 jaar in de praktijk populairder is dan een PL, ondanks het feit dat de totale kosten in dat geval veel hoger zijn.

GEMIDDELDE NETTO KOSTEN PER MAAND (PEILDATUM 1 MAART 2022)



Bron: MoneyView

Hoewel verbouwingen vaak maatwerk zijn en financiering hiervan uit eigen middelen het voordeligst is, kan een PL uitkomst bieden bij gebrek aan eigen geld. Hieronder is tot slot een aantal voordelen van de PL ten opzichte van een tweede hypotheek of onderhandse lening op een rijtje gezet:

- PL-en kennen geen eenmalige kosten zoals advies-, notaris- of taxatiekosten. Uiteraard zijn voor deze berekening bepaalde aannames gedaan. In sommige gevallen kunnen kosten van advies en taxatie aanzienlijk naar beneden worden gebracht als bepaalde diensten zonder (of met beperkt) advies worden verricht. Te denken valt aan een Calcasa-waardebepaling, WOZ-taxatie of hybride taxatievorm. Hierdoor hoeft er minder geleend te worden;
- Mogelijkheid tot vervroegd kosteloos aflossen bij grootste deel PL-en;
- PL-en zijn makkelijker te sluiten en er is een minder uitgebreid acceptatietraject door de geldverstrekker;
- Er is geen overwaarde nodig voor het sluiten van PL-en, wat wel het geval is bij de hypotheekvarianten;
- Bij PL-en is er keuze voor de aanbieder met de laagste rente, bij hypotheek zit de klant meestal vast aan de specifieke aanbieder waarbij ook de eerste hypotheek loopt;
- Door verbouwing gefinancierd met een PL kom je niet in een hogere risicoklasse terecht met je hele hypotheek. Dit kan bij een hypotheek wel het geval zijn, waardoor je een hogere rente moet betalen;
- Door de kortere looptijd van PL-en is er minder last van afschaffing fiscale aftrekbaarheid;- PL-en kennen geen rentevaste periodes. Bij hypotheek met een langere looptijd is er kans op stijgende hypotheekrentes (stijging netto betaalde rente) bij het afsluiten van een nieuwe rentevaste periode.



Weet waar u staat met uw Consumptief Krediet

Met de MoneyView ProductManager bepaalt u moeiteloos uw marktpositie

KLIK HIER VOOR EEN GRATIS TESTACCOUNT

MoneyView 

Special Item **Agenda**

APRIL: **REISVERZEKERINGEN**

>> [Klik hier](#) voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Reisverzekeringen 2022

MEI: **BELEGGINGSREKENINGEN**

>> [Klik hier](#) voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Beleggingsrekeningen 2022

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