

Ook termijnsparers krijgen flinke opdoffer – 26/02/2013

Resource : www.netto.tijd.be

Hoewel de langetermijnrente vrij stabiel blijft, verlagen tal van banken de rente op termijnrekeningen en kasbons. De banken botsen op de grenzen van hun winstmarges en bovendien zijn spaarcenten een te dure manier om geld op te halen.

Zes banken hebben deze maand de rentevergoeding op termijnrekeningen of kasbons al verlaagd. Record Bank, Landbouwkrediet en Centea zijn de laatste in de rij. Het is een eigenaardige vaststelling, want de langetermijnrentes - die bepalend zijn voor de rente op termijnrekeningen en kasbons - blijven vrij stabiel. Voor looptijden van één tot tien jaar staat de Belgische langetermijnrente ondanks een lichte knik nog altijd hoger dan begin dit jaar.

De renteverlagingen roepen vraagtekens op. Marktkenners gingen ervan uit dat de rentetarieven hun bodemtarief hadden gevonden. 'Door de aanhoudend lage langetermijnrente staan de marges van de banken onder druk', verklaart ING-hoofdeconoom Peter Vanden Houte. Omdat oudere beleggingen met een hogere rente aflopen, moeten de banken het geld herbeleggen tegen de veel lagere, huidige rentevoeten. 'De marges staan al drie jaar onder druk', verdedigt Centea zich. 'Zelfs na de rentedalingen bieden we op kasbons of termijnrekeningen met een looptijd van 5 jaar 2,05 procent rente. Terwijl de overeenstemmende marktrente amper 1 procent bedraagt. De rentevoeten van termijnbeleggingen zijn dus al een tijdje te hoog, maar we kunnen niet anders dan rekening houden met de rentetarieven van onze concurrenten.'

Goedkoop geld

Er is echter meer dat aan de marges vreet. 'Banken moeten aan steeds strengere kapitaaleisen voldoen. En dat kost geld. De meeste banken plooiën zich daarenboven terug op het klassieke bankieren van spaargeld aantrekken en leningen uitschrijven. Dat vergt een ruimere marge, zegt Stephane Vermeiren, de topman van Rabobank.be. Maar in tegenstelling tot enkele maanden geleden zijn de banken niet meer zo afhankelijk van de particuliere spaarder om hun ondernemingsmodel te financieren. De risicopremies zijn fors gedaald, waardoor ze bijvoorbeeld relatief goedkoop obligaties kunnen uitgeven. En een bank die relatief goedkoop geld vindt op de financiële markten, is minder geneigd termijnsparers te lokken met opmerkelijk hogere rentes. 'Er zijn genoeg goedkope financieringsvormen, zoals de kredietverstrekking door de Europese Centrale Bank of bedrijfsfinanciering. In vergelijking daarmee is spaargeld ophalen bij particulieren vrij duur', zegt Vermeiren.

Ook het immobilisme van de spaarder werkt de rentedalingen in de hand. 'Hoe gevoelig zijn termijnsparers voor rentedalingen? Sommige banken redeneren dat termijnsparers ook met een lagere rente blijven kiezen voor de termijnrekening of kasbon, terwijl met een verhoging van de rente amper nieuwe klanten worden aangetrokken', zegt Marc De Moor, directielid van Argenta.

Batibouw

Behalve al die factoren houdt elke bank ook haar eigen indicatoren in de gaten en maakt ze haar eigen afwegingen. Argenta verlaagde bijvoorbeeld begin deze maand de termijnrentes. 'Niet omwille van de marges, wel omdat we rond Batibouw bijzondere inspanningen doen voor hypothecaire leningen. De financiering daarvan is vooral afkomstig uit kasbons en termijnrekeningen waardoor we daar de rente verlagen', verklaart De Moor.

Peter Vanden Houte denkt niet dat er snel een kentering komt voor de spaarder. 'De economische groei blijft heel kwetsbaar. Er zit voor de Europese Centrale Bank niets anders op dan het huidige soepele monetaire beleid aan te houden. Zeker tot het einde van volgend jaar zal er op dat vlak niets veranderen. Tot dan blijft de kortetermijnrente laag en dat zet meteen een rem op het stijgingspotentieel van de langetermijnrente.'

Termijnrekening biedt nauwelijks meer rente dan spaarboekje

Voor het rendement moet een spaarder niet voor een termijnrekening kiezen. Zelfs een termijnproduct met een looptijd van 10 jaar - dat in principe de hoogste rente biedt - brengt nauwelijks meer op dan een spaarrekening. NIBC Direct is met een brutorente van 3,50 procent dé prijsbreker voor een looptijd van 10 jaar. Na aftrek van 25 procent roerende voorheffing blijft daar voor de spaarder 2,63 procent van over. Een spaarrekening met een hoge getrouwheidspremie levert bij dezelfde bank 2,45 procent op. Een miniem verschil dat helemaal niet in verhouding staat tot de lange looptijd waarvoor de spaarder zijn geld op de termijnrekening moet blokkeren. Opmerkelijk BNP Paribas Fortis roeit opvallend tegen de stroom in en verhoogt de rente op kasbons. De brutorente op 5 jaar stijgt van 2 naar 2,20 procent (1,65% netto). De kasbon op tien jaar gaat van 2,7 naar 3 procent (2,25% netto). Een verklaring voor die stijging wil de bank niet geven.