

De rol van sparen binnen een financiële spreiding



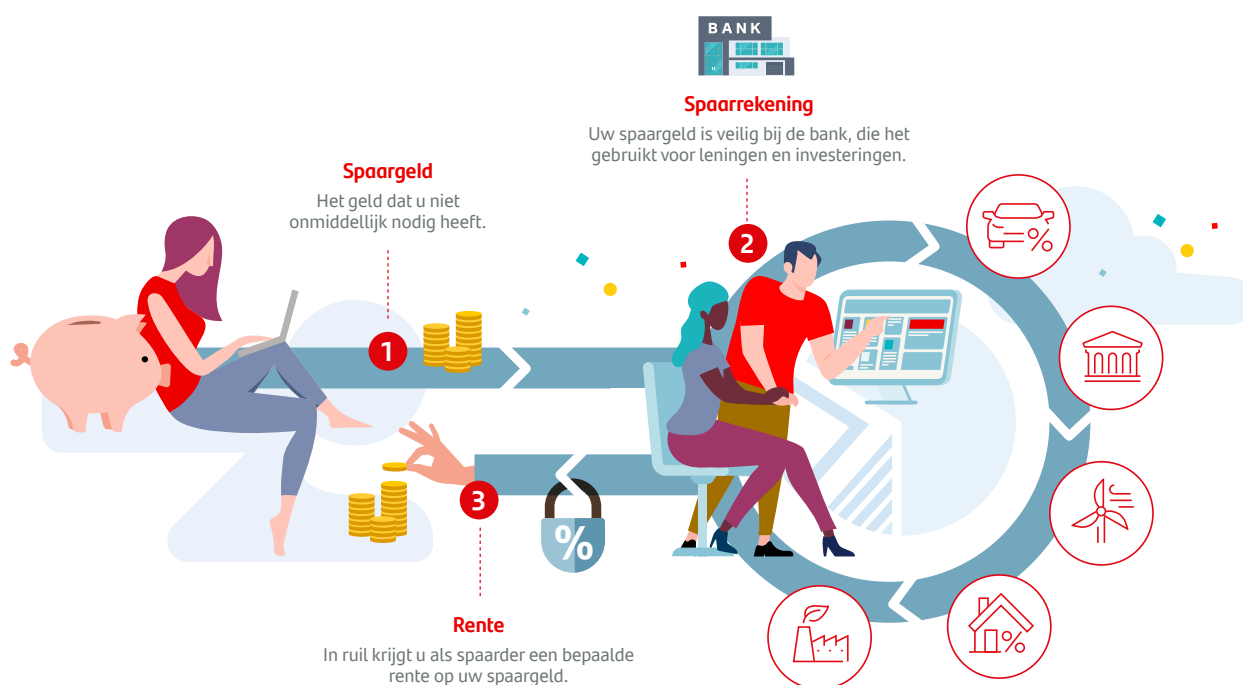
Inhoud

Hoe werkt sparen?	03
Hoe werkt beleggen?	04
“Spaarrekening blijft een hoeksteen voor uw spaargeld”	05
De spaarrekening binnen de huidige economische context	08
De ideale verhouding tussen sparen en beleggen? Die bepaalt u zelf	09
Op zoek naar de bank en spaarrekening die best bij u passen	12



Hoe werkt sparen?

Sparen. Het is ons met de paplepel ingegeven. Met een kleine 300 miljard euro op onze spaarboekjes, behoren wij Belgen tot de wereldtop op het gebied van sparen. Maar hoe goed is uw kennis over sparen eigenlijk? Een korte schets van hoe het spaarmechanisme werkt.

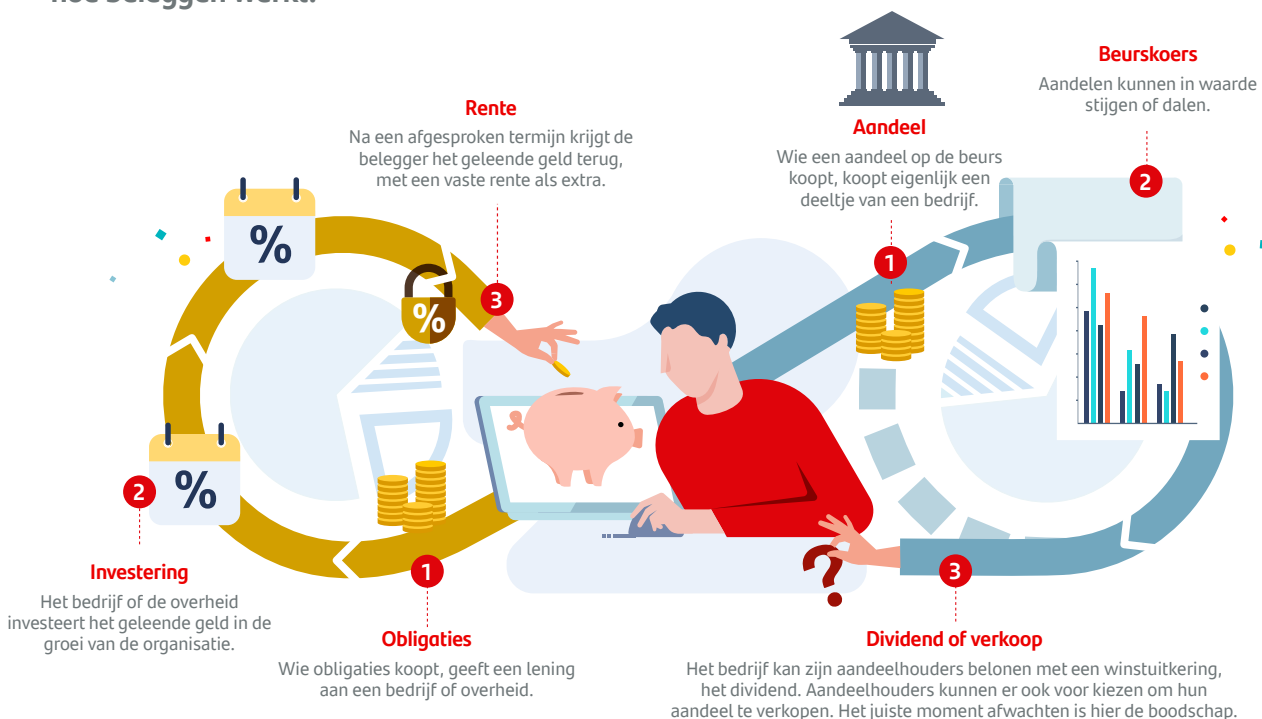


Wie spaart bij een bank, zet geld dat hij voorlopig niet nodig heeft op een **spaarrekening**. De bank gebruikt dat geld om te investeren en leningen te geven aan zowel particulieren als bedrijven. Spaargeld speelt dus een belangrijke rol voor de werking van het bankwezen en voor de economie in het algemeen. In ruil voor hun spaargeld ontvangen spaarders **rente** op hun spaarrekening.

Een spaarrekening biedt spaarders daarnaast ook enkele belangrijke voordelen. Ze zorgt voor veiligheid en zekerheid. Bovendien is uw spaargeld altijd beschikbaar, zonder dat het op uw zichtrekening staat. Op die manier hebt u **snel geld ter beschikking** in noodgevallen, maar komt u minder snel in de verleiding om uw zuurverdiende centen aan impulsaankopen te besteden.

Hoe werkt beleggen?

Beleggen is iets ingewikkelder dan sparen. Beleggen kan op twee manieren: in obligaties en in aandelen. Hieronder leggen we kort uit wat het verschil is tussen beide en tonen we schematisch hoe beleggen werkt.



Wie belegt, vertrouwt zijn geld niet aan de bank toe, maar aan een onderneming. Dit kan enerzijds door **obligaties** te kopen. Door een obligatie te kopen, geeft u als consument eigenlijk een lening aan een bepaald bedrijf. U kan ook obligaties kopen van de overheid, dat zijn de zogenaamde 'staatsbons'. De meeste obligaties hebben een vaste looptijd. Na die termijn, betaalt het bedrijf of de overheid u de obligatie terug, met een op voorhand afgesproken rente erbovenop.

Daarnaast kan u ook **aandelen** kopen. Een aandeel is een deeltje van een bedrijf. Wie aandelen koopt, wordt eigenlijk voor een deel eigenaar van het bedrijf en deelt dus in de winst als het goed gaat, maar ook in het verlies in mindere periodes. Het bedrijf kiest zelf wanneer het de winst uitkeert aan zijn aandeelhouders. Deze winstvergoeding wordt trouwens een **dividend** genoemd. Ook de hoogte van het bedrag wordt niet op voorhand afgesproken. Als aandeelhouder bent u wel vrij om op de beurs uw aandelen te verkopen aan andere beleggers. De prijs van de aandelen schommelt voortdurend,

het komt er dus op aan om op het juiste moment te verkopen, zodat u geen verlies lijdt.

Wie wil beleggen, maar niet de tijd of kennis heeft, kan ook intekenen in een zogenaamd **beleggingsfonds**. Beleggingsfondsen zijn een combinatie van aandelen, obligaties, liquiditeiten en eventueel alternatieve beleggingen. De samenstelling van een fonds wordt vastgelegd door een beheerder, die hierbij rekening houdt met het risicoprofiel van de beleggers. Ook specifieke voorkeuren, zoals bijvoorbeeld rond duurzaamheid, spelen hierbij een rol. Doordat beleggingsfondsen bestaan uit verschillende aandelen en obligaties, spreidt u ook de risico's. Wel zijn er vaak instap-, uitstap- en beheerskosten verbonden aan beleggingsfondsen. Daarnaast voelen deze fondsen ook de impact van beurschommelingen. Wie aandelen wil verkopen of uit het fonds wil stappen, doet dit dus best niet op een willekeurig moment. Beleggingsfondsen kunnen, met andere woorden, voor een mooi rendement zorgen, maar u bereikt dit vaak pas na langere termijn.



“Spaarrekening blijft een hoeksteen voor uw spaargeld”

JOHAN VAN GEYTE, FINANCIËEL JOURNALIST

Spaarrekeningen brengen niets meer op! De rentes zijn historisch laag! Vastgoed en beleggen zijn veel beter! Alles wordt duurder! U leest ze wellicht ook voortdurend, deze krantenkoppen. Er wordt al jaren verkondigd dat het niet interessant is om uw geld op een spaarrekening te laten staan, maar toch blijven Belgen massaal sparen. Niet onterecht, vertelt financieel journalist Johan Van Geyte. Door de voordelen die een spaarrekening biedt, kiest u volgens hem beter niet voor sparen of beleggen, maar voor sparen én beleggen.

Bijna 300 miljard euro. Zoveel geld staat er begin 2022 op Belgische spaarrekeningen. Ondanks alle aanmoedigingen om te beleggen, blijven Belgen nog altijd een aanzienlijk deel van hun spaargeld op een klassieke spaarrekening zetten. Geen onverstandige keuze, want ondanks de hoge opbrengst die beleggingen beloven, zijn er voldoende redenen om vast te houden aan een spaarrekening.

Veilig alternatief

Een spaarrekening biedt om te beginnen zekerheid. Belegt u op de beurs, dan kan de waarde van uw geld elke dag veranderen. Ze kan zowel stijgen als dalen. Presteren de beurzen goed, dan kunt u mooie winsten maken. Kampen ze met tegenwind, dan kunt u tegen (grote) verliezen aankijken. Met een spaarrekening loopt u dat risico niet. Wie vandaag 1.000 euro spaart, weet dat er morgen nog steeds 1.000 euro op zijn rekening staat en volgende maand ook nog. Het bedrag van uw stortingen kan alleen aangroeien met de verdiende intrest. U betaalt bovendien, in tegenstelling tot de meeste beleggingen, geen kosten die uw rendement naar beneden halen. Voor iemand die zich geen zorgen wil maken over zijn zuurverdiende spaargeld is dat een hele geruststelling.

Onze expert aan het woord

Duidelijke interest en fiscaal voordelig

Verder kunt u met een spaarrekening ook makkelijk berekenen hoeveel interest u krijgt. U krijgt een basisrente voor elke dag dat een bedrag op de rekening staat. Laat u uw geld een jaar onaangeroerd staan, dan krijgt u, boven op die basisrente, als beloning ook nog een getrouwheidspremie. De basisrente kan elke dag worden aangepast, maar de getrouwheidspremie ligt meteen vast bij de storting. Wie vandaag een storting doet, weet dus perfect hoeveel getrouwheidspremie hij over de komende 12 maanden ontvangt.

Er zijn spaarrekeningen met een hogere basisrente. Die zijn gunstig voor mensen die hun geld voor een beperkte tijd op de rekening willen zetten. Daarnaast zijn er spaarrekeningen met een hogere getrouwheidspremie. Die zijn ideaal voor mensen die hun geld gedurende een langere tijd kunnen missen. Wie spaart op een spaarrekening geniet ook van een fiscaal voordeel. De interesten op geregementeerde spaarrekening zijn voor het inkomstenjaar 2022 tot 980 euro per persoon en per jaar vrijgesteld van belastingen of roerende voorheffing.

Bescherming

Op een spaarrekening is uw spaargeld beschermd. Mocht uw bank failliet gaan, dan garandeert het depositogarantiesysteem u dat u de som die u op uw rekeningen bij een bank zette, tot 100.000 euro per persoon terugbetaald krijgt. Elk land in de Europese Economische Ruimte heeft verplicht een dergelijk depositogarantiesysteem. Dit systeem treedt ook in werking als een bank uit een EER-land in een ander land actief wordt.



Dat biedt extra mogelijkheden voor de Belgische spaarders. Als zij hun geld spreiden over een Belgische bank en een bank met hoofdzetel in een ander land, genieten ze bij de eerste bank van het Belgische depositogarantiesysteem en bij de andere bank van dat uit een ander land. Door niet al hun eieren in één korf te leggen, zorgen voorzichtige spaarders dat het risico extra verdeeld wordt.

Onmiddellijk beschikbaar

Heeft u plots geld nodig omdat uw wasmachine het begeeft of omdat uw televisietoestel het niet meer doet? Dan is het benodigde bedrag in een handomdraai overgeschreven van uw spaar- naar uw zichtrekening, zodat u het meteen kunt gebruiken om betalingen te doen.

Veel spaarders gebruiken hun spaarrekening dan ook als een buffer voor onvoorziene uitgaven. Slechts met het geld dat ze absoluut niet nodig zullen hebben, slaan ze aan het beleggen. Zonder deze combinatie loopt u het risico dat u aandelen moet verkopen op een moment dat de beurs een terugval kent, en u dus geld verliest.

Onze expert aan het woord

Flexibel en gratis

Een klassieke spaarrekening kent geen minimum- of maximuminlage. U bepaalt dus volledig vrij aan welk ritme u spaart. U kunt met kleine beetjes sparen of meteen een grotere som op de rekening zetten. Het eerste is bijvoorbeeld handig voor kinderen. Ze leren ermee dat sparen werkt als een sneeuwman maken. U start met een beetje en na verloop van tijd wordt het gespaarde bedrag steeds groter tot het een mooie som is.

Een spaarrekening laat ook toe te werken met een spaaropdracht. Zo kunt u elke maand automatisch een bedrag van uw zichtrekening overschrijven naar uw spaarrekening. U kunt daarbij kiezen voor een vast bedrag. Of ervoor opteren om een vast bedrag op uw zichtrekening te laten staan – wat u nodig hebt voor uw uitgaven – en het saldo boven dat bedrag te sparen. Nog een extra voordeel nu voor veel bankdiensten betaald moet worden: het openen, het beheer en het afsluiten van een spaarrekening zijn nog altijd gratis.



“ Kortom: een spaarrekening is nog altijd de aangewezen formule om geld te parkeren in afwachting van een grote geplande uitgave of als buffer voor onvoorziene grote kosten. Het geld dat u zeker kunt missen voor een langere periode kunt u dan gebruiken om te beleggen. Zo komt u niet in de problemen terecht. ”

JOHAN VAN GEYTE, FINANCIËEL JOURNALIST

De spaarrekening binnen de huidige economische context

Van stijgende energiekosten over duurdere bouwmaterialen, tot prijzige boodschappen ... We kunnen er niet omheen: het leven wordt niet bepaald goedkoper. Het ligt daarbij allerminst voor de hand om met uw spaargeld op te boksen tegen de inflatie.

Alternatieven voor een hoger rendement?

De verleiding is bijgevolg groot om uw toevlucht te zoeken tot meer volatiele manieren om een hoger rendement te halen, zoals bijvoorbeeld dynamische beleggingsproducten of cryptomunten. De vraag is of u wel bereid bent om, binnen een context van grillige financiële en economische markten, de risico's die aan deze producten verbonden zijn, erbij te nemen. Met een slecht presterende belegging loopt het koopkrachtverlies misschien wel veel hoger op dan bij een veilig spaarproduct.



Vastgoed vormt een alternatief met een mooi potentieel, maar gaat dan weer gepaard met een zware investering, veel extra kosten en de afhankelijkheid van de huurdersmarkt. Tegenwoordig kent ook crowd lending een groeiende populariteit. Via een lening investeert u mee in een onderneming en ontvangt in ruil een intrestvergoeding. Crowd lending geeft zuurstof aan de economie en activeert het slapende spaargeld, wat de Vlaamse Overheid aanzette om hier een belastingskrediet voor toe te kennen. Concreet betekent dit dat, als het bedrijf waarin u investeert het kredietbedrag niet kan terugbetalen, u een percentage van dat bedrag via een eenmalig belastingkrediet kan recupereren. Een mooi initiatief, maar u loopt natuurlijk wel het risico dat u het resterende bedrag mogelijk niet meer terugziet.

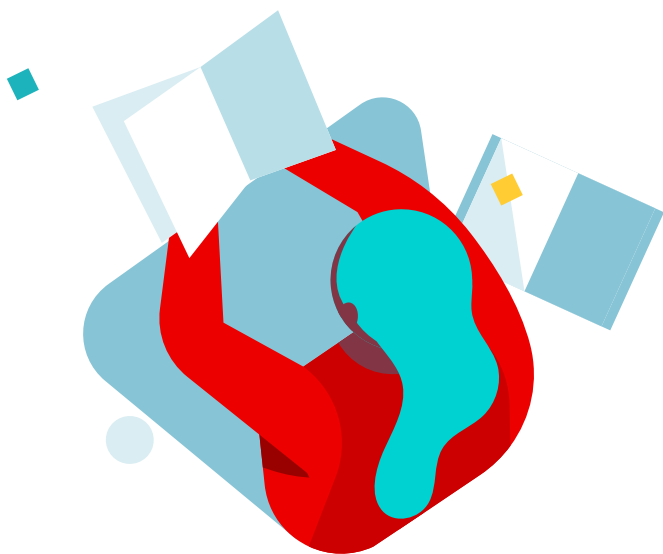
Met bovenstaande opties neemt u dus in meer of mindere mate risico en bent u niet zeker van een positief rendement. Een spaarrekening blijft daarentegen een veilige haven.

Wat brengt de toekomst?

Door het wijzigende beleid van verschillende centrale banken, lijkt de kans almaar groter dat de intrestvoet voor woonkredieten opnieuw de hoogte zal ingaan. Voorlopig ziet het er echter niet naar uit dat de rente op spaarboekjes binnenkort significant zal stijgen. Wie toch graag een hoger rendement dan de wettelijke minimumintrest wil krijgen, parkeert zijn spaargeld dus best niet langer willekeurig, maar gaat best op zoek naar een spaarrekening met een hoger rendement.

De ideale verhouding tussen sparen en beleggen? Die bepaalt u zelf

Hiervoor vertelden we u al dat zowel sparen als beleggen interessante opties zijn voor uw spaargeld. Maar hoe beslist u nu hoeveel u belegt en voor welk deel u een interessante spaaroplossing zoekt? Bij deze keuze zijn er twee aspecten belangrijk: de **opportunitetskosten** en uw **persoonlijke risicoprofiel**.



Hou rekening met opportunitetskosten

Kiezen is verliezen, klinkt het in de volksmond. Die uitspraak heeft een ietwat dramatische bijklank, maar bevat wel een kern van waarheid. Als u voor het ene kiest, verliest u de mogelijkheid om voor het andere te kiezen. Ook op economisch vlak is dit zo: wie een bepaalde financiële beslissing neemt, **verliest de mogelijke opbrengst van de alternatieven**. Dit verlies wordt een alternatieve kost of **opportunitetskost** genoemd.

Stel: u bent een tandarts met een vrij groot patiëntenbestand. Naast het medische aspect van uw job, heeft u ook best wel wat administratief werk: afspraken inboeken, bestellingen plaatsen, verzekeringspapieren invullen ... U denkt eraan om hiervoor een assistent in dienst te nemen, maar twijfelt omdat hier best een zware personeelskost aan verbonden is.

Bij dergelijke beslissingen is het een goed idee om de **opportunitetskosten** even te berekenen. In dit geval kan dat vrij eenvoudig. U maakt een inschatting van het aantal uren dat u nu aan administratief werk besteedt en kijkt hoeveel patiënten u in deze tijd zou kunnen behandelen.

Maar het is ook een goed idee om het plaatje breder te bekijken. Wat als de telefoon rinkelt tijdens een behandeling? Neemt u dan op, waardoor u vertraging oploopt en patiënten nodeloos lang moeten wachten, tot hun ontevredenheid? Of laat u de telefoon rinkelen, en loopt u zo het risico om nieuwe patiënten kwijt te spelen? Ook dit mogelijk verlies aan patiënten maakt deel uit van de **opportunitetskost**.

De juiste verhouding

Opportunitetskosten van sparen en beleggen

Wie twijfelt tussen sparen en beleggen, of zoekt naar de juiste balans tussen de twee, neemt best ook even een kijkje naar de opportunitetskosten van beide mogelijkheden.

In de meeste gevallen zorgt beleggen op langere termijn voor een groter rendement en lijkt het dus de meest evidente keuze. Maar voor wie die keuze maakt, zijn er ook een aantal alternatieven die u opoffert.

- **Minder stabiel rendement**

Het rendement op een beleggingsportefeuille verschilt van jaar tot jaar. Dat is onvermijdelijk, aangezien de beurskoersen voortdurend stijgen en dalen. Ook de rentevoet van een spaarrekening kan schommelen, maar die schommelingen zijn vrij beperkt. In het algemeen is het rendement van een spaarrekening dus veel stabielier dan dat van een belegging.

Wie van deze zekerheid houdt, doet er dus goed aan om zijn portefeuille zo samen te stellen dat de soms hevige schommelingen op de markten deels uitgevlakt worden door de stabiele en veilige prestaties van een spaarboekje.



- **Minder comfort**

We haalden het hierboven al even aan: beurskoersen schommelen voortdurend. Wie zijn beleggingen optimaal wil laten renderen, houdt dus best de vinger aan de pols. Maar het opvolgen van beleggingen en het nemen van de juiste actie op het juiste moment, kost wel tijd. Wie voor sparen kiest, hoeft geen rekening te houden met en tijd te investeren in het opvolgen van de opbrengst.

- **Minder geld beschikbaar**

Een mooi beleggingsrendement halen is een project op lange termijn. Uw opbrengst moet bovendien groot genoeg zijn om de instap-, beheers- en uitstapkosten van de meeste beleggingsproducten te compenseren. Beleggen doet u dus best enkel met geld dat u niet op korte termijn nodig heeft. Maar wat als er zich plots een noodgeval voordoet? Of wat als een uitzonderlijke investeringskans uw pad kruist? Wie spaart, heeft meteen het nodige geld ter beschikking. Wie belegt, ziet deze kansen mogelijks aan zich voorbij gaan, of is verplicht om interessante beleggingen te verkopen of om een lening aan te gaan.



De juiste verhouding

Risicoschuw, of net niet? Ken uw profiel

Een tweede aspect dat mee het evenwicht tussen sparen en beleggen bepaalt, is uw eigen persoonlijkheid. Meer bepaald: in welke mate durft u financiële risico's nemen? Bent u een durfal of speelt u liever op veilig? Kortom, wat is uw risicoprofiel?

Een risicoprofiel wordt beïnvloed door uw karakter, maar hangt ook van andere persoonlijke factoren af. Naar welke elementen kan u kijken om uzelf beter te leren kennen?



Welk profiel heeft u?

Er bestaan tal van onderverdelingen van risicoprofielen, maar grofweg kunnen we de verschillende persoonlijkheden in drie categorieën onderverdelen.

Voorzichtig

U neemt liever geen risico met uw spaargeld, of heeft niet de kennis of de tijd om te beleggen. Door uw geld op een spaarrekening te zetten, kiest u voor een stabiel en veilig rendement. Uw geld is op deze manier ook steeds meteen beschikbaar, zodat u in elke situatie snel kan schakelen.

Neutraal

U weet dat beleggen een mooie extra kan opleveren, maar ook dat het risico's inhoudt. U kiest daarom voor een goede balans tussen sparen en beleggen. Door ook een voldoende groot bedrag op een spaarrekening te zetten, bent u er zeker van dat eventuele schommelingen op de beurs (deels) gecompenseerd worden door een stabiele spaarrente.

Dynamisch

U bent zich bewust van de risico's van meer volatiele beleggingsproducten en neemt die ook voor lief. U mikt op een maximaal rendement en realiseert zich dat u zich blootstelt aan een grotere kans op kapitaalverlies.

- **Uw financiële situatie**

Wanneer u nadenkt over een ideale verdeling tussen beleggen en sparen, is het natuurlijk belangrijk om te bekijken welk bedrag u ter beschikking hebt. Het is in eerste instantie prioritair om een spaarbuffer aan te leggen. Financiële experts raden aan om een veilige reserve aan te leggen, ter waarde van drie tot zes keer uw (gemeenschappelijke) maandloon. In het ideale scenario blijft u ook maandelijks een deeltje van uw inkomen opzijzetten. Een goede richtlijn is bijvoorbeeld om maandelijks 10% van uw loon te sparen, in functie van uitgaven die zich regelmatig manifesteren.

Door een buffer aan te leggen, hoeft u zich bij problemen geen zorgen te maken. Staat u voor professionele uitdagingen of vermoedt u dat uw verwarmingsketel het binnenkort begeeft? Dan kan het interessant zijn om op veilig te spelen en een groter bedrag op een spaarrekening te zetten. Beleggen is enkel interessant als u het geld op lange termijn niet nodig heeft.

- **Uw financiële kennis en ervaring**

Iemand met vrij veel financiële ervaring en een ruime financiële kennis, zal meer risico kunnen nemen dan iemand die start met beleggen. Hou er dus ook rekening mee dat u hierin wel wat tijd moet investeren en u best ook regelmatig professioneel advies inwint bij een beleggingsexpert of uw bankkantoor.

Op zoek naar de bank en spaarrekening die best bij u passen

We schreven het hierboven al: het ziet er niet naar uit dat de spaarrentes op korte termijn spectaculair zullen stijgen. Toch loont het de moeite om het volledige aanbod grondig te bestuderen, aangezien de rente op sommige spaarrekeningen aanzienlijk hoger ligt dan de wettelijke minimumrente.

De juiste bank

Elke bank heeft zijn eigen specialiteit: de ene zorgt dat dagelijkse verrichtingen kinderspel worden dankzij een handige app, de andere biedt dan weer interessante hypotheekleningen aan. Elke bank focust op andere producten, dus loont het de moeite om het hele aanbod op de markt te vergelijken. U hoeft als klant immers niet alle bankproducten bij dezelfde bank te nemen.

De juiste spaarrekening

Sparen kan ook op heel wat manieren. De traditionele spaarrekening kent iedereen, maar daarnaast bestaan er ook andere oplossingen, zoals TAK 21-levensverzekeringen en pensioensparen. In deze whitepaper focussen we op klassieke spaarrekeningen. Welke spaarrekening bij u past, hangt af van uw plannen, het rendement dat u voor ogen hebt en uw budget.



Het doel van uw spaargeld

Spaart u omdat u vreest dat uw auto het binnenkort begeeft of legt u nu al een extra spaarpotje aan voor als u later op pensioen bent? De reden waarom u spaart, bepaalt uw spaarprofiel en dus ook het spaarproduct dat best bij u past.

Vermoedt u dat u uw spaargeld binnen het jaar zal moeten aanspreken, dan kiest u best voor een spaarrekening met een hogere basisrente. Zo bouwt u vanaf de eerste dag een spaarrendement op. Hebt u uw spaarbudget niet meteen nodig, dan is een spaarrekening met een hogere getrouwheidspremie interessanter. U ontvangt het grootste deel van uw rendement dan pas als u uw geld 12 maanden onaangeroerd op de rekening laat staan, maar ontvangt wel een mooiere opbrengst. Het komt er dus op aan om eerst te bepalen wat u met uw spaargeld wil doen en dan op zoek te gaan naar de meest interessante spaaroplossing.

Sparen en spaarrekeningen

De beoogde opbrengst

De meeste spaarrekeningen beperken zich vandaag tot de wettelijk vastgelegde minimumrente. Deze bestaat uit een basisrente van 0,01% en een getrouwheidspremie van 0,10%. Zoals hierboven vermeld, bestaan er ook alternatieven die een hoger rendement bieden. Via een vergelijkingssite als Spaargids.be kan u op zoek gaan naar de spaarrekening die u een mooier rendement biedt.

Uw spaarbudget

Sparen biedt een brede waaier van voordelen, zelfs al kan u maar een beperkt bedrag wegzetten. Wie over een groter spaarbudget beschikt, doet er goed aan om ook even naar alternatieven zoals een getrapte spaarrekening te kijken. Bij een dergelijke spaarrekening, past de rente zich aan uw spaarbudget aan.

SAMENGEVAT

Sparen als basis van een goede financiële spreiding

In een goede financiële spreiding kiest u niet tussen sparen of beleggen, maar gaat u net voor de combinatie van de twee. Beleggen of alternatieven als crowdlending lijken op het eerste zicht een hogere opbrengst op te leveren, maar bij sparen bent u zeker van een stabiel rendement, ook op korte termijn. Ook de veiligheid maakt van sparen een belangrijke keuze voor uw portefeuille.

Binnen een financiële spreiding is het belangrijk om een goed evenwicht te vinden tussen sparen en beleggen. Het is aangewezen om een buffer te voorzien, zo hebt u altijd snel geld ter beschikking in noodgevallen. Het geld dat u minder dringend nodig heeft, kan u sparen of beleggen. Hou bij die keuze rekening met de opportuniteitskosten en uw eigen risicoprofiel. Tenslotte is het ook belangrijk om een spaarproduct te kiezen dat past bij u en uw spaardoel. Vergelijkingstools zoals Spaargids.be kunnen hierbij een goed leidraad zijn.



[Ontdek onze spaarrekeningen](#)

Onze medewerkers staan elke werkdag van 8.30u tot 18u telefonisch of via [mail](#) voor u klaar.

02/588 96 26 | www.santanderconsumerbank.be

 **Santander**
Consumer Bank