

DONDERDAG  
25-10-2007

FD.nl  
de krant



BLADEREN



9/28

INHOUD

Voorpagina
Mensen
Economie & Politiek
Recht & Belastingen
Optiek
Service
Carrière
Ondernemen & Beleggen
Ondernemen   Eigen zaak
Ondernemen
Beleggen   Amsterdam

De hele krant  
Een hele week FD

BEURS EN BEDRIJF

BEURS INFO

Beleggingsfondsen:	
Koersen algemeen:	
FD 300 Sectoroverzicht:	

ZOEKEN

GA  
Uitgebreid zoeken

Terug

## Mkb betaalt te veel rente

### Tarief steeds meer boven Euribor

Herman Wichers en Michiel van der Ven

Ondernemers in het midden-en kleinbedrijf vragen vaak of zij voor hun rekening-courantkrediet niet te veel rente betalen. Onze ervaring leert dat de vraag meestal niet is of, maar hoeveel debetrente de onderneming te veel betaalt.

Als uitgangspunt voor het bepalen van de debetrente wordt meestal uitgegaan van de basisrente. Alhoewel de basisrente door elke bank zelfstandig vastgesteld wordt, is in de afgelopen jaren gebleken dat bij de grootste banken in Nederland het percentage onderling niet van elkaar verschilt. Deze eensgezindheid lijkt recent echter doorbroken.

In de vorige eeuw was de basisrente gelijk aan het promessedisconto, een officieel tarief van de Nederlandsche Bank, plus een bankierstoeslag. Eind 1994 wijzigden ING Bank en Rabobank deze berekeningsmethode en bepaalden de basisrente voortaan op basis van een aantal geldmarkttarieven. Ten gevolge van de invoering van de euro is, althans zichtbaar bij ABN Amro, vanaf 1999 de basisrente gelijk aan de herfinancieringsrente van de Europese Centrale Bank (ECB) plus een toeslag.

De vraag is nu, of de basisrente een goede afspiegeling is van de werkelijke geldmarktrente. Hiervoor gaan we uit van de interbancaire rentetarieven, te weten 1 maands Euribor (= Euro Interbank Offered Rate) en vóór 1999 van 1 maands Aibor (= Amsterdam Interbank Offered Rate).

Van 1995 tot 1999 was de basisrente gemiddeld 0,2 procent hoger dan 1 maands Aibor. Van 1999 tot 2007 was de basisrente zelfs gemiddeld 0,7 procent hoger dan 1 maands Euribor. We gaan hier uit van de basisrente van ABN Amro, ING Postbank, Rabobank, Fortis Bank en SNS Bank. Bij kleinere banken zoals Van Lanschot is de basisrente al enkele jaren 0,25 procent hoger en komt van 2003 tot 2007 het gemiddelde verschil tussen hun basisrente en 1 maands Euribor maar liefst op 0,9 procent!

Koppeling van de debetrente in rekening-courant aan 1 maands Euribor wordt bij middelgrote ondernemingen steeds meer toegepast. Desondanks blijkt in de praktijk dat bij 75 procent van de middelgrote ondernemingen de debetrente nog steeds gekoppeld is aan de basisrente. Deze ondernemingen betalen bij bovengenoemde banken dus 0,7 procent tot 0,9 procent te veel debetrente, hetgeen bij een gemiddelde debetstand van 1 miljoen euro neerkomt op 7000 tot 9000 euro op jaarbasis.

Terug

### Promessedisconto

Tot 1994 grondslag voor basisrente

### Marktrente

Vormde grondslag tussen 1994 en 1999

### Herfinancieringsrente

Is sindsdien het niet zo heldere richtsnoer

Daar komt nog eens bij dat de banken bij het berekenen van de debetrente het juiste aantal rentedagen niet door 365 maar door 360 dagen delen, waardoor bij een debetrente van 6 procent er 0,08 procent extra rente bij komt. Bij een gemiddelde debetstand van 1 miljoen euro is dat nog eens 800 euro op jaarbasis.

Normaliter wijzigen de banken hun basisrente op of vlak na een rentewijziging van de ECB met hetzelfde percentage. Verrassend is dat ING/Postbank op 1 augustus 2007 dit principe doorbrak en de basisrente zonder rentewijzigingen van de ECB met 0,20 procent verhoogde tot 4,95 procent. De daaropvolgende hypotheekcrisis in de Verenigde Staten leidde tot een stijging van de korte rente in Europa. De begin augustus door Jean-Claude Trichet, president van de ECB, voorspelde renteverhoging werd door hem op 27 augustus teruggedenomen in verband met de marktturbulentie.

Pas halverwege september kwamen de andere banken met een verhoging van de basisrente, waarbij Rabobank, SNS Bank en Fortis Bank deze met 0,25 procent verhoogden tot 5,00 procent. ABN Amro trok het tarief op met 0,30 procent tot 5,05 procent. ING Postbank koos echt voor een eigen koers en verhoogde op 26 september andermaal zijn basisrente tot zelfs 5,20 procent!

De eensgezindheid bij de grote banken met betrekking tot de hoogte van de basisrente is blijkbaar ineens verdwenen. Het is de vraag in hoeverre dit te maken heeft met marktturbulentie of met de door de NMA in april gedane invallen bij ABN Amro, ING Bank en Rabobank wegens vermoedelijke prijsafspraken over de rente op zakelijke kredieten. Helder is in ieder geval, dat het mkb beter uit zou zijn als de debetrente van het rekening-courantkrediet direct wordt gekoppeld aan Euribor.

**Drs. Herman Wichers is directeur Wichers Bancair Advies te Hengelo (Ov) en dr. Michiel van der Ven financieel directeur van Hevo bv te 's-Hertogenbosch. Dit artikel is geschreven op persoonlijke titel.**