JOY OF STORIES
COPY & COMMUNICATIE

PORTFOLIO · INDEPENDER

GELD LENEN

Beleggen met geleend geld, aflossen of toch de beurs op? Voor Independer schrijf ik voor beleggersplatforms over geld lenen. De artikelen zijn gericht op jonge beleggers die net beginnen of een lening overwegen. Met heldere rekenvoorbeelden en handige tips help ik lezers om slimme keuzes te maken. Independer komt aan het woord als expert en de tekst slaat de brug naar het vergelijken van leningen.

IN DIT DOCUMENT

01
BELEGGER.NL
Beleggen met geleend geld: de verborgen kosten en risico's
Artikel · 3 min.

02
IEX
Aflossen versus beleggen: het rekensommetje dat we vaak overslaan
Artikel · 2 min.

03
BELEGGEN.NL
Private lease, telefoonkrediet, rood staan: zo drukt een BKR-registratie je hypotheekruimte
Artikel · 3 min.

BELEGGER.NL ARTIKEL · 3 MIN. LEZEN

BELEGGEN MET GELEEND GELD: DE VERBORGEN KOSTEN EN RISICO'S

Wie de kranten leest over de beurs ziet regelmatig mooie voorbeelden voorbij komen. Koersen die stijgen en rendementen waar je vrolijk van wordt. Het is heel begrijpelijk dat dit smaakt naar meer. Soms ontstaat dan het idee om een lening af te sluiten zodat je meer geld in die markt kunt zetten. Logisch gedacht, want meer inleg betekent ook meer winst als de beurs omhoog gaat. Toch schuilt er een flinke adder onder het gras bij deze strategie.

PUBLIEK

Jonge beleggers

INSTEEK

Inhaken op het idee om met geleend geld meer rendement te halen. Een eenvoudig rekenvoorbeeld laat zien wat er gebeurt als de koers daalt en slaat de brug naar de persoonlijke lening en het vergelijken van leningen.

Lees het origineel op belegger.nl →

De rekensom oogt op papier vaak heel eenvoudig. Je kunt geld lenen tegen een bepaalde rente en hoopt dat je belegging meer rendement oplevert dan die lening je kost. Die constructie heet beleggen met geleend geld of hefboomeffect. Als de markt meezit, pak je inderdaad een mooi extraatje mee. Maar de beurs beweegt niet alleen maar omhoog. Op het moment dat de koersen kelderen, is de realiteit toch een stukje minder gunstig.

> Op het moment dat de koersen kelderen, is de realiteit toch een stukje minder gunstig.

IS HET DE MOEITE WAARD? EEN REKENSOM

Stel: je leent € 20.000 via een persoonlijke lening met een looptijd van zestig maanden en een rente van 7%. Dat betekent dat je maandelijks bijna € 396 aan vaste lasten betaalt voor rente en aflossing. In het eerste jaar betaal je in totaal zo'n € 1.300 aan rente over het aflopende saldo van je lening. Beleg je die € 20.000 en behaal je in dat jaar een rendement van 10%, dan pak je € 2.000 winst op je inleg. Daar gaat de rente van je lening nog vanaf, dus dan houd je ongeveer € 700 over.

Daalt de koers met 10%, dan verlies je direct € 2.000 op je belegging. Daar komt de rente van de lening van € 1.300 nog bovenop. Je totale kosten en verliezen komen in dat jaar uit op maar liefst € 3.300.

DE VERPLICHTING LOOPT DOOR

Het risico zit in de verplichting van de lening. Een aandeel kan dalen in waarde en je kunt er dan voor kiezen om dat verlies tijdelijk uit te zitten tot de markt weer aantrekt. Maar de maandelijkse aflossing en de rente van je lening lopen gewoon door.

Marga Lankreijer-Kos, expert hypotheken en leningen bij onafhankelijke vergelijker Independer, zegt hierover: "Als je geld leent om te beleggen breng je jezelf in een kwetsbare positie. Je creëert namelijk vaste maandlasten voor iets heel onzekers als de beurs. Zit de beurs tegen? Dan kun je in de financiële problemen komen. De lening moet je hoe dan ook terugbetalen, ongeacht wat je portefeuille doet. Ook vergeten mensen vaak dat zo'n krediet direct meetelt bij je BKR-registratie. Dat merk je pas goed als je een huis wilt kopen of je hypotheek wilt verhogen, want je maximale leencapaciteit wordt een stuk lager. Je offert zo ongemerkt heel wat financiële bewegingsruimte op voor een onzeker avontuur op de beurs.

KIEZEN VOOR EEN GEZONDE BASIS

Tegenwoordig kijkt de financiële wereld heel scherp naar dit soort leenconstructies. Banken en kredietverstrekkers zijn erg voorzichtig met het verstrekken van geld voor speculatieve doeleinden. Wie serieus vermogen wil opbouwen, doet dat in de regel met geld dat je echt kunt missen. Dat geeft rust in het hoofd en zorgt ervoor dat je rationele beslissingen neemt in plaats van in paniek te raken tijdens een rode beursdag. Beleggingsrisico's wil je nooit groter maken dan nodig is. Het gaat er uiteindelijk om: hoeveel risico wil je dragen en wat mag dat beetje extra avontuur je kosten?

IEX ARTIKEL · 2 MIN. LEZEN

AFLOSSEN VERSUS BELEGGEN: HET REKENSOMMETJE DAT WE VAAK OVERSLAAN

Stel: je hebt een lening met een rente van 8 procent. Je hebt ook wat spaargeld op de plank liggen. Ga je aflossen of ga je beleggen? De meeste mensen kiezen voor beleggen. De beurs levert toch meer op dan die paar procent rente? Je zou denken van wel, maar dat idee klopt vaak niet. En het rekensommetje dat daarbij hoort, slaat bijna iedereen over.

PUBLIEK

Beginnende beleggers met een lening

INSTEEK

Een keuze waar veel beginnende beleggers voor staan: aflossen of beleggen? Een rekensommetje vormt de brug naar de rente op een lening en het vergelijken van leningen.

Lees het origineel op iex.nl →

WAT EEN LENING JE ECHT KOST

Bij geld lenen betaal je rente over het bedrag dat je leent. Hoeveel precies, verschilt sterk per aanbieder en leenvorm. Wettelijk mag de rente op een lening maximaal 14 procent zijn, maar in de praktijk liggen de tarieven vaak ergens tussen de 6 en 12 procent. Dat percentage voelt abstract, tot je het omrekent naar euro's. Leen je € 20.000 tegen 8 procent rente, dan betaal je op jaarbasis rond de € 1.600 aan rente. Leen je € 50.000, dan is dat € 4.000 per jaar.

HET RENDEMENT DAT NIEMAND NOEMT

Met elke euro die je gebruikt om een dure lening af te lossen, bespaar je de rente die je anders over die euro had betaald. Die besparing is in feite een rendement, gelijk aan je rentepercentage. Bij 8 procent rente is aflossen dus vergelijkbaar met een belegging die 8 procent oplevert. Het verschil met beleggen zit in de (on)zekerheid: aflossen geeft je dat rendement gegarandeerd. Er is geen koers die kan dalen en geen slecht beursjaar dat roet in het eten gooit.

> Bij 8 procent rente is aflossen dus vergelijkbaar met een belegging die 8 procent oplevert.

De aandelenmarkt levert op de lange termijn gemiddeld zo'n 6 tot 7 procent per jaar op. Dat is dus lager dan de rente die veel mensen op hun lening betalen. En dat gemiddelde zegt niets over een los jaar: soms staat de teller op min 20 procent, soms op plus 25 procent. Wie een dure lening heeft en toch kiest voor beleggen, neemt risico voor een verwacht rendement dat lager ligt dan het gegarandeerde rendement van aflossen.

Marga Lankreijer-Kos, expert hypotheken en leningen bij onafhankelijke vergelijker Independer, ziet dit vaak: "Mensen kijken naar het rentepercentage van hun lening en denken dat het wel meevalt. Maar reken die rente eens uit over de hele looptijd. Dan schrik je van het bedrag dat je aan rente kwijt bent. Toch laten veel mensen spaargeld staan terwijl ze eigenlijk beter hun lening kunnen aflossen. Dat kan zomaar duizenden euro's schelen."

WAAROM WE VAAK TOCH VOOR BELEGGEN KIEZEN

Beleggen voelt spannender dan aflossen. Je ziet koersen bewegen, je leest analyses en je hebt het gevoel dat je iets opbouwt. Aflossen voelt saai: het bedrag op je rekening daalt gewoon een beetje sneller. Toch is dat saaie sommetje precies waar het op aankomt. We onderschatten vaak wat een lening kost en overschatten ons eigen beleggingsrendement. Op papier lijkt beleggen dan de betere keuze, terwijl de cijfers vaak het tegenovergestelde laten zien.

Het echte rekenwerk doe je zelf: onderbuik of rekensom?

BELEGGEN.NL ARTIKEL · 3 MIN. LEZEN

PRIVATE LEASE, TELEFOONKREDIET, ROOD STAAN: ZO DRUKT EEN BKR-REGISTRATIE JE HYPOTHEEKRUIMTE

Wie serieus met zijn geld bezig is en nadenkt over vermogensopbouw kijkt meestal naar rendementen, spreiding en kosten. Toch vergeten we soms dat onze financiële ruimte niet alleen op de beleggingsrekening wordt bepaald. Ook de kleine verplichtingen kunnen meer impact hebben dan je denkt. Een private lease auto op de oprit of een telefoon op afbetaling voelt als een simpele maandlast. Maar onder de streep telt het flink mee voor je totale leencapaciteit.

PUBLIEK

Jonge beleggers die vermogen opbouwen

INSTEEK

Kleine maandlasten in beeld brengen die de hypotheekruimte drukken. Van daaruit slaat het stuk de brug naar het opvragen van je BKR-registratie en het vergelijken van leningen.

Lees het origineel op beleggen.nl →

Dat zit 'm in de BKR registratie. Of het nu gaat om geld lenen, een telefoon op afbetaling of de mogelijkheid om rood te staan: alles vanaf € 250 dat langer dan een maand loopt, komt in dat register. Veel mensen denken hier pas aan op het moment dat ze een hypotheek aanvragen voor een woning of een pand. Dan blijkt ineens dat die kleine onschuldige leningen de maximale hypotheek flink omlaag drukken. De hypotheekverstrekker trekt elke geregistreerde verplichting af van het bedrag dat je maandelijks aan woonlasten mag besteden.

DE IMPACT VAN KLEINE LENINGEN

Een roodstand en een of twee creditcards met een royale limiet zijn heel gewoon om te hebben. Maar tel die limieten bij elkaar op en het verlies aan leenruimte loopt al snel op. Bij een doorlopend krediet zoals een roodstand of creditcard rekenen veel banken met 2% van de limiet per maand. Hoeveel je er werkelijk van gebruikt, maakt dan niet uit. Dat tikt aan. Een creditcard met een limiet van € 2.500 kan je maximale hypotheek al met zo'n € 11.000 verlagen, terwijl je die misschien nauwelijks aanspreekt.

> Maar tel die limieten bij elkaar op en het verlies aan leenruimte loopt al snel op.

PRIVATE LEASE DRUKT LEENRUIMTE

Private lease is vaak een bewuste keuze. Je koopt geen auto die elk jaar in waarde daalt en je kapitaal blijft aan het werk. Als rekensom is dat goed te verdedigen. Alleen ontbreekt er vaak een post in die som. Een leasemaatschappij registreert de volledige som van alle maandtermijnen bij het BKR. Hypotheekverstrekkers rekenen met het volledige maandbedrag. Dat kan je maximale hypotheek al snel tienduizenden euro's lager maken. Hoeveel het precies is, hangt af van je inkomen, het leasebedrag en de rente. De afweging tussen lease en kopen gaat dus verder dan de maandlast tegenover het verwachte rendement.

TELEFOONKREDIET TELT FLINK MEE

Voor een hypotheekverstrekker is een telefoon op afbetaling een gewone lening. Betaal je via je abonnement meer dan € 250 voor het toestel af? Dan staat het als krediet bij het BKR en gaat de maandtermijn af van je leenruimte. Voor een toestel van € 1.200 dat je in twee jaar afbetaalt, betaal je € 50 per maand. Dat kan je maximale hypotheek met zo'n € 10.000 tot € 11.000 verlagen, afhankelijk van de rente.

Marga Lankreijer-Kos, expert hypotheken en leningen bij onafhankelijke vergelijker Independer, legt uit: "Wie belegt, heeft meestal een goed beeld van zijn vermogen. Toch verkijken veel mensen zich op de impact van een BKR-registratie op hun hypotheekaanvraag. Een leaseauto of een telefoonkrediet voelt als een maandelijks bedrag dat je makkelijk betaalt. Maar zo'n verplichting snoept ongemerkt een flink deel van je maximale leenruimte af, precies op het moment dat je stappen wilt zetten. Bekijk daarom je BKR-overzicht ruim voordat je een woning koopt of je hypotheek oversluit."

VRIJHEID OM TE KIEZEN

Wie z'n financiële plaatje scherp heeft, houdt rekening met alle vaste lasten en verplichtingen. Door kritisch te kijken naar openstaande limieten of abonnementen die gekoppeld zijn aan een krediet, voorkom je verrassingen achteraf. Uiteindelijk gaat het om vrijheid. Je wilt je volgende stap kunnen zetten wanneer het je uitkomt, zonder dat een oude afspraak je tegenhoudt.