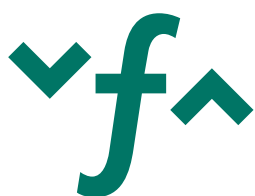


LUSTRUMEDITIE

Kwartaalinzicht

› Editie 8 | Q4 2018



Vereniging van
Financieringsondernemingen in
Nederland

› kredietinzicht

› Lustrum 'VFN 90 jaar'

Op 1 november heeft de VFN haar 90-jarig bestaan groots gevierd in het Nationaal Militair Museum in Soest.

Onder leiding van dagvoorzitter Jort Kelder werden tijdens het lustrumcongres de resultaten van het Nibud-onderzoek: 'Een persoonlijke lening: keuzes en ervaringen van consumenten' gepresenteerd. Tevens werden presentaties gehouden door het Ministerie van Financiën en Arthur Docters van Leeuwen. Het inhoudelijke programma werd afgesloten met een paneldiscussie. Daarna konden de deelnemers in een prachtige ambiance genieten van een walking dinner.



› Nibud-onderzoek

Op het VFN-lustrumcongres werden door Marcel Warnaar en Minou van der Werf de resultaten gepresenteerd van het Nibud-onderzoek 'Een persoonlijke lening: keuzes en ervaringen van consumenten'. Het onderzoek is mede mogelijk gemaakt door financiering van de VFN.

In het onderzoek zijn 850 consumenten ondervraagd die minder dan twee jaar geleden een Persoonlijke lening hebben afgesloten. Over het algemeen is men (zeer) tevreden met de lening: 92%. De tevredenheid heeft onder andere te maken met de hoogte van de lening. Het onderzoek toont aan dat hoe hoger de lening, hoe tevredener men is. In 75% van de gevallen wordt de lening dan ook niet als een last ervaren. Bovendien blijken consumenten zich goed te informeren alvorens zij een lening aangaan. Het onderzoek laat ook zien dat de tevredenheid daalt bij een langere looptijd. Daarnaast komt uit het onderzoek naar voren dat consumenten vooral letten op het rentepercentage, het te lenen bedrag en de maandelijkse verplichting van het krediet en dat zij minder oog hebben voor de looptijd van de lening en de totale kosten.



© Nibud



© Nibud



© Nibud



© Nibud

VFN past Gedragscode aan

Op 1 november heeft de VFN een persbericht uitgegeven waarin zij aankondigt haar Gedragscode voor consumptieve kredietverlening per 1 mei 2019 te zullen aanpassen om verantwoorde kredietverlening te bevorderen.

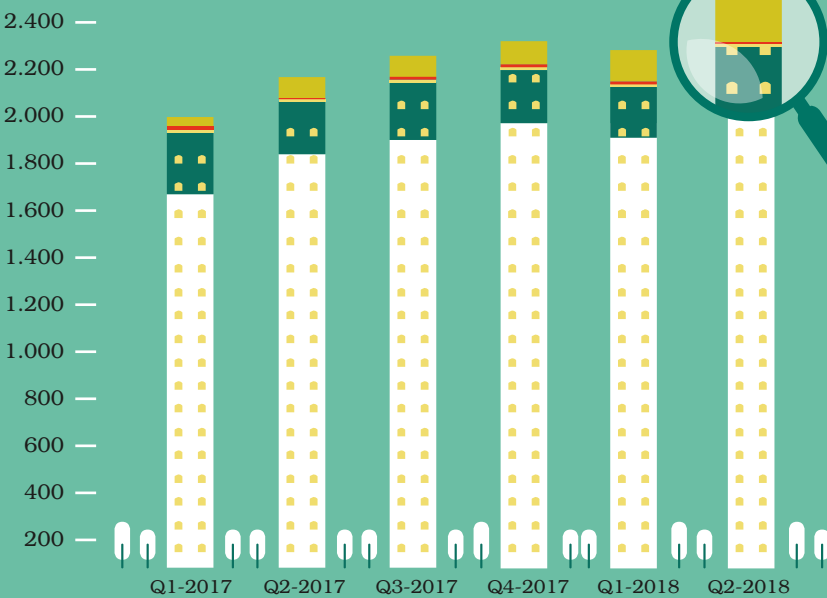
Alhoewel uit het onderzoek van het Nibud blijkt dat verreweg de meeste consumenten (92%) tevreden zijn met hun Persoonlijke Lening, toont het onderzoek ook aan dat de consument nog beter ondersteund kan worden bij het maken van verantwoorde leenkeuzes. Consumenten kijken nu vooral naar het rentepercentage en de maandelijkse verplichting van het krediet. Voor de totale kosten die zijn verbonden aan een consumptief krediet speelt echter juist ook de looptijd een hele belangrijke rol.

Met de wijzigingen in de Gedragscode wordt de consument verder ondersteund om verantwoord te lenen. De aanpassingen zien met name toe op doorlopende kredieten. Gedurende de looptijd van het doorlopende krediet zal regelmatig worden getoetst of het uitstaande krediet nog past bij de financiële situatie van de consument. Als dit niet meer het geval is, zal in overleg met de consument naar oplossingen worden gezocht. De looptijd van nieuwe doorlopende kredieten zal worden beperkt tot maximaal vijftien jaren. De nieuwe Gedragscode besteedt daarnaast veel aandacht aan de zogenaamde 'Lock-Up' problematiek. Consumenten die met hun doorlopende krediet niet meer over kunnen stappen naar een andere aanbieder (bijvoorbeeld door strengere leennormen of veranderingen in de persoonlijke situatie) worden extra beschermd. De aanpassingen in de Gedragscode zijn mede op verzoek van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) tot stand gekomen.



BKR Cijfers Centraal Krediet Informatie Systeem (CKI)

Nieuw verstrekt krediet in € miljoenen op kwartaalbasis



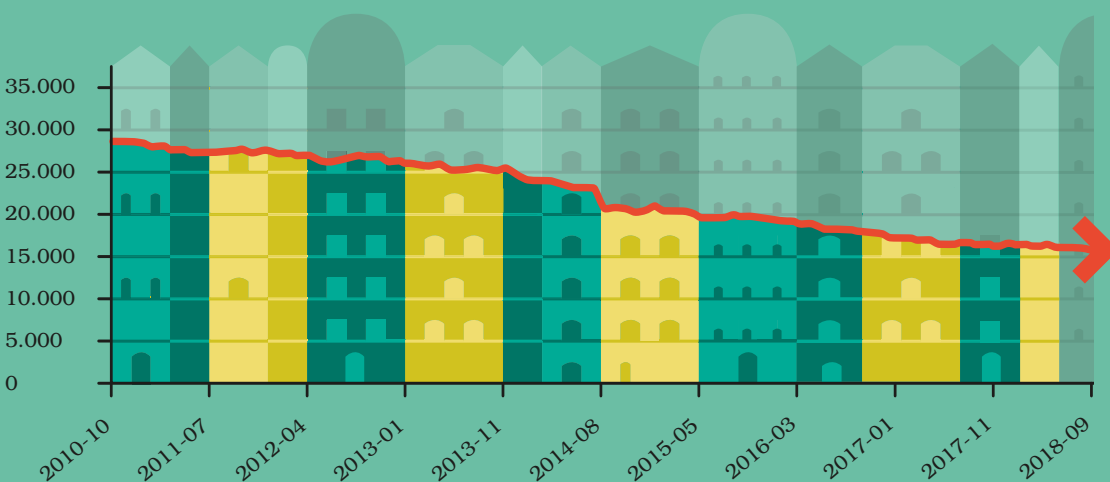
Nieuw verstrekt consumptief krediet Q2 2018

Aflopend krediet	€ 2.132 miljoen
Doorlopend krediet	€ 222 miljoen
Verzendhuis krediet	€ 8 miljoen
Saneringskrediet	€ 5 miljoen
Operationele autolease	€ 162 miljoen
Totaal	€ 2.527 miljoen

- Operationele autolease
- Doorlopend krediet
- Sanerings krediet
- Aflopend krediet
- Verzendhuis krediet

Noot: Aanpassingen in het Algemeen Reglement kunnen van invloed zijn op de analyse en de vergelijkbaarheid tussen kwartalen.

DNB Cijfers Uitstaand saldo consumptief krediet bij huishoudens in € miljoenen



Uitstaand saldo consumptief krediet huishoudens:

- ▶ Ultimo juli 2018: € 16.069 miljoen
- ▶ Ultimo augustus 2018: € 16.151 miljoen
- ▶ Ultimo september 2018: € 15.948 miljoen

Bron: DNB tabel 5.2.1: Leningen van MFI's aan de private sector, naar sectoren, oorspronkelijke looptijd en instrument (niet gecorrigeerd voor securitisaties).

> **CBS**
BBP 3^e kwartaal +0,2%
t.o.v. 2^e kwartaal

Volgens eerste berekeningen van het CBS is het BBP in het 3^e kwartaal van dit jaar met 0,2% gegroeid t.o.v. het 2^e kwartaal. Ten opzichte van het 3^e kwartaal van 2017 bedroeg de groei 2,4%. Consumenten gaven in het 3^e kwartaal 2,3% meer uit dan een jaar eerder, vooral aan auto's en elektrische apparaten werd meer uitgegeven. Het is voor het 18^e kwartaal op rij dat consumenten meer uitgeven dan een jaar eerder.



> **CBS**
Consumentenprijzen juli:
+2,1% (cpi); +1,9% (hicp)

De consumentenprijzen zijn in juli gestegen met 2,1% ten opzichte van een jaar eerder, aldus het CBS. Dat is de sterkste stijging in 5 jaar. In juni bedroeg de stijging 1,7%. Het CBS berekent ook de Europees geharmoniseerde prijsindex (HICP). Op basis van de HICP kwam de inflatie in Nederland in juli uit op 1,9% (1,7% in juni). Daarmee is de inflatie in Nederland lager dan de inflatie in de eurozone, die in juli 2,1% bedroeg.



> **CBS**
Consumptie september +2,2%
t.o.v. september 2017

Volgens het CBS hebben consumenten in september 2,2% meer uitgegeven dan in dezelfde maand een jaar eerder. In augustus bedroeg de groei 2,3%. Vooral aan voedings- en genotmiddelen goederen (+3,8%) werd meer uitgegeven dan een jaar eerder. De CBS consumptieradar laat zien dat de omstandigheden voor consumptie in november minder gunstig zijn dan in september. De omstandigheden worden o.a. bepaald door de verwachtingen van consumenten, arbeidsmarktontwikkelingen en vermogensontwikkelingen.

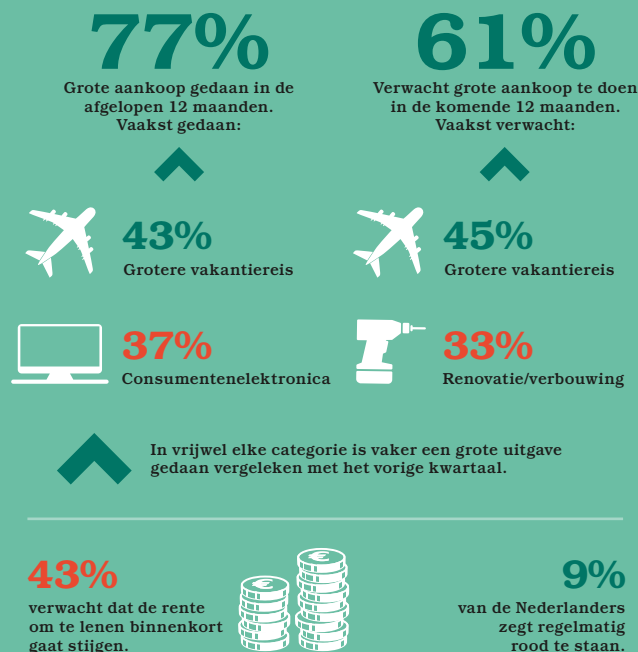


> **CBS**
Consumentenvertrouwen
november op 13

Volgens het CBS is het consumentenvertrouwen in november gedaald t.o.v. oktober. Het saldo % positieve en % negatieve antwoorden komt in november uit op 13 (oktober 15). Dat is nog steeds ruim boven het langjarig gemiddelde, maar betekent wel een daling voor de vierde maand op rij.



> **GfK VFN Financieringsbarometer**



© GfK 2018 | FinancieringsbarometerQ3 2018

Derde kwartaal 2018

De consumentenfinancieringsindex is in het derde kwartaal van 2018 gestegen t.o.v. van vorig kwartaal. Dit blijkt uit de derde meting van de VFN Financieringsbarometer in 2018, die is opgesteld door onderzoeksbureau GfK in opdracht van de VFN. De barometer geeft aan in hoeverre Nederlandse consumenten verwachten aankopen te financieren in vergelijking met gefinancierde aankopen in de afgelopen twaalf maanden. Dit kwartaal komt de barometer uit op 145 punten. Consumenten verwachten dus meer aankopen te financieren dan in de afgelopen 12 maanden.

De barometer is opgebouwd uit twee indices: Aankoopbereidheid en Financieringsbereidheid.

© GfK 2018 | FinancieringsbarometerQ3 2018

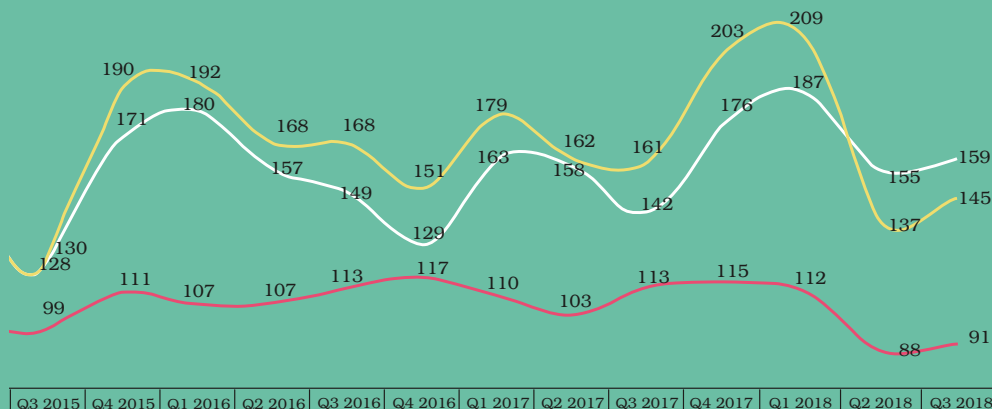


Trendmatige ontwikkeling

Ten opzichte van het vorige kwartaal is de Aankoopbereidheid licht gestegen. Ook de Financieringsbereidheid is gestegen. De gecombineerde Consumentenfinancieringsindex is gestegen.

Financieringsbarometers
3^e kwartaal 2018

- Index Consumentenfinanciering
- Index Aankoopbereidheid
- Index Financieringsbereidheid



© GfK 2018 | Financieringsbarometer Q3 2018

Eurostat



Euroindicators	Eurozone	EU	Nederland
Economische groei Q3 2018			
t.o.v. Q2 2018	0,2%	0,3%	0,2%
t.o.v. Q3 2017	1,7%	1,9%	2,4%
Inflatie oktober	2,2%	2,2%	1,9%
Werkloosheid september	8,1%	6,7%	3,7%



1,9%

Inflatie oktober



+ 2,4%

Economische groei
t.o.v. 3^e kwartaal 2017



3,7%

Werkloosheid september



+ 0,2%

Economische groei
t.o.v. 2^e kwartaal 2018

Ministerie van Financiën

VFN reageert op consultatie beloningsmaatregelen financiële sector

Op 30 augustus heeft de VFN gereageerd op de maatschappelijke consultatie beloningsmaatregelen financiële sector. Ten aanzien van de eerste geconsulteerde maatregel (terugvorderingsplicht van vaste beloning van bestuurders) bepleit de VFN een beperking tot financiële instellingen met staatssteun. Ten aanzien van de tweede geconsulteerde maatregel (verplichte aanhoudperiode van aandelen en vergelijkbare instrumenten in vaste beloning) bepleit de VFN een beperking tot financiële instellingen met staatsteun en financiële instellingen die 'too big to fail' zijn. De VFN is (mede vanuit het oogpunt van effectiviteit en efficiency) geen voorstander van de derde maatregel, te weten; de wettelijke verplichting dat het beloningsbeleid van financiële ondernemingen voorschrijft op welke wijze de beloningen van bestuurders en medewerkers zich verhouden tot de maatschappelijke functie van de onderneming.



Vereniging van
Financieringsondernemingen in
Nederland

› krediet *in*zicht

Privacy/Afmelden kwartaalbericht

In verband met de inwerkingtreding van de AVG heeft de VFN haar privacybeleid aangepast. Voor meer informatie verwijzen we u naar www.vfn.nl/privacy. Indien u zich wenst af te melden voor de VFN-kwartaalberichten kunt u contact opnemen met het VFN-secretariaat via m.tazelaar@vfn.nl of 070 - 314 24 42.

› Benoordenhoutseweg 23, 2596 BA Den Haag
+31 (0)70 - 314 24 42, info@vfn.nl, www.vfn.nl