

Toelichting over de werking van het Effectenkrediet

BinckBank N.V.
Bijkantoor België
De Keyserlei 58 te 2018 Antwerpen
BTW BE 0877.764.678
RPR Antwerpen - ING 320-0117000-88
Maatschappelijke zetel BinckBank N.V.
Barbara Strozilaan 310 - 1083 HN Amsterdam - Nederland

www.binck.be

klantenservice@binck.be
Tel. 03 303 31 11
Fax 03 234 04 14

De toezichthoudende overheid in België:
de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen,
Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, tel. 02 220 52 11 (www.cbfa.be)
De toezichthoudende overheid in Nederland:
de Nederlandsche Bank, Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam, tel. 00-31-20 524 91 11 (www.dnb.nl);
en de Autoriteit Financiële Markten,
Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam, tel. 00-31-20 797 20 00 (www.afm.nl).

Toelichting over de werking van het Effectenkrediet

Het effectenkrediet is een krediet dat wordt verstrekt op basis van de waarde van uw effecten.

Net zoals bij een hypotheek uw woning als onderpand dient, dient bij het effectenkrediet uw portefeuille als onderpand. In het Europese Standaardformulier Effectenkrediet vindt u alle wettelijk voorgeschreven informatie die u moet toelaten om een geïnformeerd besluit te kunnen nemen over het sluiten van de Overeenkomst Effectenkrediet. Dit formulier vindt u op de Website in de rubriek 'Over BinckBank' > Document Center > Effectenkrediet. In deze brochure lichten wij u de exacte werking van het effectenkrediet verder toe.

Mocht u na het lezen van deze toelichting nog vragen hebben, dan kunt u altijd contact opnemen met onze Klantenservice. De medewerkers van de Klantenservice zijn bereikbaar op werkdagen van 08.00 uur tot 22.00 uur en op zaterdag van 10.00 uur tot 17.00 uur. Het telefoonnummer van de Klantenservice is 03 303 31 11. U kunt ook een e-mail sturen naar klantenservice@binck.be.

1 Doel

Als belegger kunt u het effectenkrediet voor meerdere doelen aanwenden.

- Langdurige uitbreiding bestedingsruimte

U kunt de kredietopening gebruiken om extra effecten te kopen of om geld over te boeken naar uw vaste tegenrekening.

- Tijdelijke uitbreiding bestedingsruimte

Normalerwijs is het niet mogelijk een aankooptransactie te doen, als er onvoldoende geld op uw rekening aanwezig is. Het effectenkrediet kan echter zorgen voor overbrugging. U doet eerst een aankoop en schrijft daarna het benodigde geld over. Als u er voor zorgt dat het geld binnen de drie werkdagen na de transactiedatum op uw rekening staat, betaalt u geen debetrente. Hierover leest u meer in het hoofdstuk 'rente'.

- Margin voor ongedekte optieposities

Wanneer u ongedekt opties schrijft (short gaan) wordt er een geldbedrag als margin geblokkeerd. U kunt hier ook het effectenkrediet voor gebruiken, zodat u gewoon over uw geld kunt beschikken.

2 Rente

Wanneer u het effectenkrediet gebruikt als langdurige uitbreiding van uw bestedingsruimte, betaalt u debetrente. U betaalt enkel rente over het gedeelte van het effectenkrediet dat u gebruikt.

De debetrente is verschuldigd vanaf de valutadatum. De valutadatum is de dag waarop de transactie daadwerkelijk wordt afgewikkeld (settlement). Dit houdt in dat u geen debetrente betaalt wanneer u zorgt dat er ten laatste op de settlementdatum voldoende geld op uw rekening aanwezig is. Op deze manier gebruikt u het effectenkrediet als tijdelijke uitbreiding van uw bestedingsruimte.

Als u het effectenkrediet aanwendt als dekking van ongedekte geschreven opties, betaalt u ook geen debetrente. De settlementdatum is doorgaans de derde werkdag na de aankoopdatum van de effecten. In sommige gevallen komt de settlement al eerder tot stand. Dit is bijvoorbeeld het geval voor de aankoop van Duitse aandelen (2 werkdagen) en opties + futures (1 dag). Indien u de juiste settlementdatum voor uw transactie wenst te weten kunt u deze steeds opvragen bij de Klantenservice.

3 Hoogte van de kredietopening

De hoogte van de kredietopening is gebaseerd op de waarde van uw portefeuille en op de inhoud van uw portefeuille. Aan elk type effect heeft BinckBank een 'kredietpercentage' toegekend. Voor staatsobligaties is dit bijvoorbeeld 90% en voor Europese aandelen 70%. De actuele kredietpercentages vindt u op onze site onder 'Tarieven/Uw BinckBankrekening/Effectenkrediet'.

We lichten aan de hand van enkele voorbeelden toe hoe de berekening van de maximale hoogte van het krediet tot stand komt.

Voorbeeld 1: obligaties

U heeft een portefeuille van € 10.000 met daarin uitsluitend staatsobligaties.

Het effectenkrediet bedraagt dan maximum 90% van € 10.000, te weten € 9.000.

Voorbeeld 2: Europese aandelen

U heeft een portefeuille van € 10.000 met daarin uitsluitend Europese aandelen. Het effectenkrediet bedraagt dan maximum 70% van € 10.000, te weten € 7.000.

Voorbeeld 3: gemengde portefeuille

U heeft een portefeuille van € 10.000 met daarin voor € 5.000 staatsobligaties en voor € 5.000 Europese aandelen. Het effectenkrediet voor de staatsobligaties bedraagt dan 90% van € 5.000, te weten € 4.500. Het effectenkrediet voor de Europese aandelen bedraagt dan 70% van € 5.000, te weten € 3.500. Het maximale krediet bedraagt dan € 4.500 en € 3.500, te weten € 8.000.

De hoogte van de kredietopening evolueert in functie van de waarde van de effecten in uw portefeuille. Ook behoudt BinckBank zich het recht voor de kredietpercentages te wijzigen. Tenslotte is de kredietopening naar boven toe gemaximaliseerd zoals overeengekomen in de kredietovereenkomst. U kunt de actuele waarde van uw effectenkrediet dagelijks bekijken op onze website.

4 Dekkingswaarde en bestedingsruimte

Het totaal van de aan de effecten in uw portefeuille toegekende kredietopening wordt de 'dekkingswaarde' genoemd. Wanneer de totale dekkingswaarde het in de kredietovereenkomst overeengekomen maximum bedrag overstijgt, zal de kredietopening kleiner zijn dan de dekkingswaarde.

Het totaal van de saldi op uw geldrekeningen, uw dekkingswaarde (mits deze kleiner is dan het maximum) en eventueel uw marginverplichting, is uw bestedingsruimte. Dit is het bedrag dat u kunt aanwenden voor de aankoop van effecten of kunt overboeken naar uw vaste tegenrekening.

5 Bestedingsruimtetekort

Als gevolg van koersschommelingen kan een bestedingsruimtetekort optreden. We lichten dit toe aan de hand van een voorbeeld.

Voorbeeld

U heeft een portefeuille van € 20.000 met daarin uitsluitend Europese aandelen. Op basis van deze portefeuille is uw dekkingswaarde 70% van € 20.000, te weten € 14.000.

U heeft geen geld op uw rekening staan. Uw bestedingsruimte is in dat geval gelijk aan uw dekkingswaarde, zijnde € 14.000. U gebruikt deze € 14.000 volledig om aandelen te kopen.

Uw bestedingsruimte daalt daardoor naar € 0.

Als gevolg van een sterke koersdaling, daalt de waarde van uw oorspronkelijke portefeuille van € 20.000 naar € 15.000. Op basis van deze € 15.000 is de dekkingswaarde nog maar 70% van € 15.000, te weten € 10.500. Omdat u de volledige dekkingswaarde van € 14.000 had gebruikt om effecten te kopen en deze nu is gedaald naar € 10.500, is er een bestedingsruimtetekort ontstaan van € 14.000 minus € 10.500, te weten € 3.500. BinckBank zal u vervolgens vragen om het tekort aan te zuiveren door geld over te schrijven of aandelen te verkopen.

6 Pand

Als zekerheid richting BinckBank, geeft u de portefeuille op basis waarvan het krediet wordt verstrekt aan BinckBank in pand. In geval van een bestedingsruimtetekort, zoals hiervoor beschreven, is BinckBank gerechtigd effecten te verkopen dan wel optieposities te sluiten om het tekort in uw bestedingsruimte op te heffen. Vanzelfsprekend doen wij dit niet wanneer u het tekort zelf binnen de gestelde termijn opheft. Voor de exacte tekortenprocedure en zekerheidsstelling verwijzen wij u naar hoofdstuk 9 van de handleiding en art. 7 van de Bijzondere Voorwaarden Effectenkrediet.

7 Modaliteiten

- Rentevoet euro: 8%
- Rentevoet US-dollar: 11%
- Wijziging rentevoet: De rentevoet kan te allen tijde worden gewijzigd. U wordt hier ruimschoots van tevoren van op de hoogte gesteld.
- Looptijd: Deze kredietopening geldt voor onbepaalde duur, tenzij anders overeengekomen.

- Afrekening rente: De debetrente wordt op de eerste werkdag na afloop van elk kwartaal in rekening gebracht.
- Tussentijdse aflossing: Tussentijdse aflossing van het krediet is niet vereist. Wel is er een vijfjaarlijkse nulstelling vereist. Deze nulstelling is opgelegd door de wet en houdt in dat het krediet minstens één maal in de vijf jaar volledig moet worden terugbetaald. Zodra het door u opgenomen effectenkrediet terug op nul staat, kunt u nieuwe opnemingen verrichten. De termijn van vijf jaar herbegint steeds vanaf de eerste kredietopneming na de laatste nulstelling.

8 Voorbeeld: werking van het effectenkrediet

Ter illustratie van het voorgaande, geven we u een uitgebreid voorbeeld waarin we een aantal verschillende situaties behandelen.

We gaan hierbij uit van de volgende aanvangssituatie.

- De aanvangswaarde portefeuille is € 10.000 (Europese aandelen)
- Uw geldsaldo is € 0
- Uw dekkingswaarde is dan € 0 (U heeft geen kredietopening)

Portefeuillewaarde	10.000	
Dekkingswaarde		0
Stand geldrekening		0
Bestedingsruimte		0
Totale waarde (geld & effecten)	10.000	

Op basis van bovenstaande portefeuille vraagt u effectenkrediet aan. Op basis van een portefeuille van € 10.000 met uitsluitend Europese aandelen verstrekt BinckBank u een effectenkrediet van 70% van € 10.000 = € 7.000. De situatie wordt dan als volgt:

- Uw dekkingswaarde wordt 70% van portefeuillewaarde (echter steeds gemaximaliseerd op het effectenkrediet bedrag, te weten € 7.000).
- Uw bestedingsruimte neemt hierdoor met € 7.000 toe.

Portefeuillewaarde	10.000	
Dekkingswaarde		7.000
Stand geldrekening	0	0
Bestedingsruimte		7.000
Totale waarde (geld & effecten)	10.000	

Vanwege het ontbreken van geld op de geldrekening is in dit voorbeeld de bestedingsruimte gelijk aan de dekkingswaarde. Vervolgens koopt u aandelen ter waarde van € 2.000. De situatie wordt dan als volgt:

- Uw portefeuillewaarde neemt toe met € 2.000
- Uw dekkingswaarde is gemaximaliseerd op € 7.000
- Uw geldsaldo neemt af met € 2.000

U maakt dus voor € 2.000 gebruik van uw krediet en betaalt over dat bedrag debetrente.

Portefeuillewaarde	12.000	
Dekkingswaarde		7.000
Stand geldrekening	-2.000	-2.000
Bestedingsruimte		5.000
Totale waarde (geld & effecten)	10.000	

9 Voorbeeld: kosten van het effectenkrediet

Het volgende voorbeeld illustreert de kosten die verbonden zijn aan het gebruik van het effectenkrediet. Graag benadrukken wij dat u enkel debetrente betaalt voor het gedeelte van het krediet waarvan u gebruik maakt.

Stel dat u een jaar lang gebruik maakt van een effectenkrediet van € 1.250 en de rentevoet is 8% op jaarbasis, dan betaalt u € 24,28 per kwartaal aan rente.

10 Waarschuwing

Indien u langdurig gebruik maakt van het effectenkrediet belegt u met (deels) geleend geld, waardoor u het risico loopt dat u meer verliest dan uw inleg. Beleggen met geleend geld brengt extra risico's met zich mee. Door koersschommelingen bestaat de kans dat uw bestedingsruimte afneemt of negatief wordt. Naarmate u meer belegt met geleend geld in relatie tot uw totale portefeuille, is uw vermogen gevoeliger voor koersbewegingen in uw portefeuille. Dit effect wordt groter naarmate u minder spreiding (in bijvoorbeeld sectoren) in uw portefeuille aanhoudt. Indien u met effectenkrediet belegt, tellen de door u aangekochte effecten opnieuw mee voor de bepaling van uw dekkingswaarde (tot het maximum opgenomen in de overeenkomst). Graag waarschuwen wij u er voor dat indien u vervolgens nogmaals gebruik maakt van het effectenkrediet voor de aankoop van effecten, mogelijk gebruik maakt van krediet op krediet. U dient erover te waken dat u niet te maken krijgt met een overmatige schuldenlast. Meer informatie hierover vindt u op de website www.tezwaar.be van de Federale Overheidsdienst Economie.

