

TIJD VOOR OVERBOEKING BUITENLANDSE AANDELEN

(aant. weken)	3 langste periodes	3 kortste periodes	Gemiddeld
ABN	6 / 5 / 5	1,5 / 2 / 2,5	3,55
Rabobank	5 / 4 / 4	1,5 / 1,5 / 2	3
ING	29,5 / 25 / 11,5	4,5 / 5,5 / 6,5	9,53
SNS	4,5 / 4 / 4	2 / 2 / 2	3

rekken om overstappen minder aantrekkelijk te maken. Zo stuurt ING zijn vermogende particulieren met overstapplannen een brief waarin de eerder aangevraagde overboeking nogmaals moet worden bevestigd. Opnieuw vertraging dus. Daarbij wijst de bank nadrukkelijk op de mogelijkheid om gewoon bij ING te blijven of de hele portefeuille te verkopen en deze bij de nieuwe aanbieder weer op te bouwen.

En ook uit de dagelijkse praktijk van overboeken spreekt een hoop tegenzin. Vooral grootbanken sturen stapels met verzoeken tot overboeken retour naar een collega-broker met het verzoek om een kopie van het legitimatiebewijs. Dit terwijl hun inmiddels bekend moet zijn dat een bank zo'n kopie uit privacyoverwegingen niet mag geven. Het is de belegger die deze informatie moet verschaffen. Dit levert opnieuw vertraging op. Ook kiezen een aantal banken ervoor om via de fax te communiceren met collega-banken over portefeuilverhuizingen. Een modernere manier, via (beveiligde) e-mail, is aan hen niet besteed.

Lange overstaptijden zijn niet alleen irritant, maar ook risicovol. Tijdens de overboeking is het voor beleggers niet mogelijk om te handelen. Bij een neergaande beurs betekent dat onvermijdelijk koersverlies. De in deze steekproef gebruikte overstappen vonden (deels) plaats in mei. Dat was de maand waarin de beurzen in mineur waren vanwege de Griekse crisis. De AEX verloor in een maand 7 procent, de S&P 500, index van de grootste Amerikaanse beursfondsen, daalde meer dan 9 procent.

De geanonimiseerde portefeuilles die wij voor dit onderzoek bekeken werden vaak nog harder geraakt. Verliezen liepen op tot bijna 33 procent. De betreffende belegger moest dus machteloos toezien hoe een derde van zijn portefeuille was weggesmolten voor deze zijn nieuwe bank bereikt had.

OVERSTAPPEN KOST GELD

Overstappen van aanbieder is niet gratis. Veel brokers en banken brengen kosten in rekening en die kunnen fors oplopen. Binck, Today's en Lynx rekenen geen kos-

ten voor het overhevelen. SNS rekent een vergoeding van 5 euro per Nederlands fonds en 25 euro voor ieder buitenlands fonds wanneer de belegger naar een andere broker wil vertrekken. In vergelijking met de traditionele grootbanken is SNS echter nog behoorlijk goedkoop.

De nieuwe broker is vaak bereid eerdergenoemde kosten op zich te nemen, maar hier zijn maxima aan verbonden die per aanbieder verschillen. SNS kent geen maximum in zijn totale vergoeding, maar alleen een maximumvergoeding van 25 euro per fondsregel. ABN vergoedt ook maar liefst tot een bedrag van 1.500 euro. Ook BinckBank en ING vergoeden een behoorlijk bedrag. De maximumvergoeding bij Lynx en Today's ligt daar weer onder.

De Rabobank vergoedt in eerste instantie niets. Bij de Rabobank kan het zelfs zo zijn dat de belegger moet betalen wanneer deze zijn fondsen wil overboeken. Zo rekent de Rabobank 5,50 euro voor het aanmelden van binnenlandse aandelen en zelfs 37,50 euro voor het aanmelden van buitenlandse aandelen. In overleg met het regionale filiaal kan het echter zo zijn dat de kosten door de Rabobank zelf worden vergoed.

De lange overstaptijden zijn BinckBank een doorn in het oog. De internetbroker is gebaat bij zo veel mogelijk beleggers. Handelen brengt provisie-inkomsten op, maar ook geld dat passief op de rekening staat levert banken voordeel op. Veel banken rekenen bewaarloon over het tegoed op de rekening. Bovendien kunnen toevertrouwde gelden door de banken tegen gunstiger voorwaarden worden weggezet.

Met afgrijzen ziet BinckBank het overstapproces de laatste jaren steeds trager verlopen. In 2007 en 2008 was het nauwelijks een thema, aldus BinckBank. Vanaf 2009 is een duidelijke verslechtering zichtbaar. De internetbroker wijt het aan reorganisaties en onderbezetting bij de administratieve afdelingen van een aantal banken. BinckBank probeert nu zelf de markt open te breken. De portefeuille overhevelen van BinckBank naar een andere aanbieder is vanaf nu gratis. Ook zou er duidelijke regeling moeten komen over hoeveel tijd een overstap maximaal in beslag nemen. ■