

## Opgave 1

Ridha spaart om over 10 jaar een huis te kunnen kopen. In de afgelopen jaren heeft hij nauwelijks interest ontvangen op het spaargeld dat hij op de Direct Spaarrekening bij zijn bank had staan. Op de website van zijn bank zoekt hij naar mogelijkheden om een hoger rendement te behalen. Hij leest daar:

Onze spaarvormen op basis van samengestelde interest	
Direct Spaarrekening	Spaarvastrekening
– spaarrekening met een variabele interest	– spaarrekening met een vaste interest en vaste looptijd
– De actuele variabele interest bedraagt 0,2% per jaar.	– De interest hangt af van de looptijd: <ul style="list-style-type: none"><li>– 5 jaar tegen 1,1% interest per jaar</li><li>– 10 jaar tegen 1,35% interest per jaar.</li></ul>
– Het gespaarde bedrag is altijd direct opneembaar.	– Het gespaarde bedrag kan niet tussentijds worden opgenomen.

Als Ridha het spaargeld voor 5 jaar vastzet op de Spaarvastrekening, loopt hij het risico dat tijdens de looptijd de interest op de markt ... (1) ..., terwijl de interest op de Spaarvastrekening niet verandert.

Het sparen op de Spaarvastrekening is een vorm van ... (2) ... sparen.

2p 1 Maak bovenstaande zinnen economisch correct. Kies uit:

bij ... (1) ... stijgt / daalt

bij ... (2) ... vrijwillig / verplicht

Ridha onderzoekt hoe groot het verschil in interestopbrengst is wanneer hij € 20.000

- op de 10-jaar-Spaarvastrekening stort met een looptijd van 10 jaar; of:
- eerst 5 jaar op de 5-jaar-Spaarvastrekening stort en daarna het totale bedrag inclusief interest stort op de Direct Spaarrekening waar het bedrag vervolgens 5 jaar blijft staan.

Ridha verwacht dat de interest op de Direct Spaarrekening de komende 10 jaar niet wijzigt.

2p 2 Bereken het verschil na 10 jaar in de verwachte interestopbrengst in euro's tussen de bovenstaande twee keuzemogelijkheden.

Na verder zoeken op de website vindt hij de volgende opmerking:

Heeft u een flinke buffer op uw spaarrekening en heeft u dit bedrag niet meteen nodig? Dan kunt u proberen om meer rendement te behalen door te beleggen.

Ridha kan kiezen tussen:

- beleggen in een beleggingsfonds op basis van zijn risicoprofiel
- zelf beleggen.

Ridha kiest voor beleggen in een beleggingsfonds, omdat hij daarmee een hoger rendement verwacht te behalen.

- 1p **3** Geef een reden waarom beleggen in een beleggingsfonds kan leiden tot een hoger rendement.

Ridha chat met een bankmedewerker en vraagt welk beleggingsfonds voor hem het meest passend is. Uit de vragenlijst die Ridha heeft ingevuld, blijkt dat zijn risicoprofiel risicomijdend is. Ridha kiest daarom voor een beleggingsfonds dat voor een klein deel uit aandelen en voor een groot deel uit obligaties bestaat.

- 3p **4** Noem drie verschillen tussen obligaties en aandelen waaruit blijkt dat beleggen in obligaties minder risicovol is dan beleggen in aandelen.