Realisatie: ing. Pierre M. J. OTTEN, Hypotheek-SPECIALIST,
Lindenhof 66, 6006 VM WEERT (Altweerterheide),
Telefoon: 0495-58.5743 (NA 11.00 uur bereikbaar).

Weert, 14 mei 2016

Titel: Een openbaring: *intern* OVERSLUITEN: zónder *contante* betaling van BOETErente!

Sub-titel: Drastische verláging van uw hypothecaire rentelasten - bij *intern* oversluiten -, zónder rechtstreekse betaling van de u opgelegde BOETErente!

INLEIDING.
Graag wil ik u attenderen op mijn *uitgebreide* vóórgaande artikel
(met betrekking tot: rentemiddeling + OVERSLUITEN).
Waarvan de titel luidt: "Alle geheimen bij *rentemiddeling* geopenbaard!".

U kunt dit *uitvoerige* artikel lezen op mijn UNIEKE **eigen website**:
"hypothekenbijbel.nl"...
U vindt hierin momenteel: **109** uitvoerige eigen artikelen (**845** A4-pagina's)!

Dit nieuwe artikel bestaat uit de 3 navolgende onderdelen:
A) rentemiddeling,
B) oversluiten,
C) oversluiten mét financiering (= concept: Pierre Otten).

Deel A: Het fenomeen: rentemiddeling.

Hoogte van de (bruto) BOETErente.
De (bruto) BOETErente hangt af van **8** factoren:
1) de *oorspronkelijke* hoofdsom,
2) de CONTRACT-rentevoet,
3) de vergelijkings- (= DAG-) rentevoet,
4) de *huidige* rentevaste periode (RVP),
5) de *resterende* rentevaste periode (**R**RVP),
6) het boetevrije percentage,
7) de hypotheek**vorm**
(Aflossingsvrij zeer fórs hogere BOETErente dan bij Annuïteit of Lineair),
8) eventuele éxtra opslagen (afhankelijk van de geldverstrekker).

Hoe dichterbij de *eind*-datum van de rentevaste periode, hoe láger de BOETErente...

Financiële factoren bij rentemiddeling.

Volgens een *recent* onderzoek van "de Hypotheker", kunnen bij **20 %** (ruim 300.000 stuks) van álle hypotheken, de rentelasten flink omláág door **rentemiddeling**!
Dat is echter één (zij het prettige) kant van de financiële medaille...

De keerzijde is echter dat men *fórs méér rente* betaalt (ten gevolge van rentemiddeling) dan *nieuwe* hypotheekklanten (cq. bij oversluiten)!
De EXTRA rente kan - in de vorm van een rente-OPSLAG -, **circa 1,0 % à 1,5**%/jaar méér bedragen. Dus in plaats van de *actuele* vergelijkingsrentevoet = 3,5 %/jaar, betaalt men bij rentemiddeling een rente-percentage van circa 4,5 % à 5,0 %/jaar!
Zie onderstaande tabel (op basis van mijn eigen UNIEKE hypotheekprogramma !).

Invoer-gegevens.
H = hoofdsom = **200**.000 Euro (***Aflossingsvrije*** hypotheek),
re1 = CONTRACT-rentevoet = 5,5 %/jaar, re2 = DAG-rentevoet = 3,5 %/jaar,
p = boetevrije percentage = 10 %, *opheffen* = 5 jaar,
P = MARGINALE fiscale rente-aftrekpercentage = 42 % (tbv. *netto*-analyse).

Te betalen: (bruto) CW(BOETErente) = **CONTANTE** Waarde van de BOETErente.

Middel = R = middelrente [%/jaar], OPSLAG = rente-OPSLAG [%/jaar],
Rmean = middelingsrente-percentage = **re2 + opslag** [%/jaar],

Voordeel = (bruto) rente-voordeel (ten opzichte van de CONTRACT-rente) [Euro],
EXTRA = extra (bruto) rente (tengevolge van de rentemiddeling) [Euro],
NADEEL = NETTO rente-NAdeel [Euro].

	CW (BOETErente)							RENTE-
RVP	Bruto	Netto	Middel	OPSLAG	**Rmean**	*VOORDEEL*	EXTRA	**NADEEL**
10	16.491	9.565	4,500	0,955	**4,455**	10.450	09.550	**- 522**
15	30.338	17.596	4,833	1,257	**4,757**	14.860	25.140	**05.962**
20	41.965	24.340	5,000	1,396	**4,896**	18.120	41.880	**23.760**
25	51.728	30.002	5,100	1,471	**4,971**	21.160	58.840	**21.854**
30	59.925	34.757	5,167	1,516	**5,016**	24.200	75.800	**29.928**

Dus bij RVP = **10** jaar bedraagt het (bruto) VOORDEEL slechts **522** Euro (in de komende *resterende* 5 jaar)!
Men ervaart een (bruto) rente-NADEEL van:
1) RVP = 15 jaar: 5.962 Euro,
2) RVP = 30 jaar: 29.928 Euro.

⇒ **Ziet u dat rentemiddeling een wáre *goudmijn* voor de geldverstrekkers is?!**

Immers het (bruto) rente-NADEEL ligt tussen 5.962 Euro (RVP = 15 jaar) en 29.928 Euro (RVP = 30 jaar), bij een renteverschil= 5,5 – 3,5 = 2,0 %/jaar…

Het "break-even-point" ligt tussen: 4,3 (RVP = 10 jaar) en 9,9 jaar (RVP = 30 jaar).
Dit is het jaar waarin de (bruto) *besparingen* bij rentemiddeling en oversluiten exáct even groot zijn.
Het *nulpunt* ligt tussen: 4,1 jaar (RVP = 10 jaar) en 15,0 jaar (RVP = 30 jaar).
Dit nulpunt geeft aan wanneer de (bruto) *besparingen* bij rentemiddeling én oversluiten beiden exáct nul zijn. Zie mijn BIJLAGE: grafieken: R1-R4.

Ook al bestaat er (meestal) géén financieel voordeel bij *rentemiddeling*:
men heeft wél rente-**zékerheid** voor de komende *nieuwe* rentevaste periode!

De ***middelrente*** (R) kan als volgt berekend worden.

(Rmean)

Formule: $R = [\, re1 * \mathbf{R}RVP + re2 * (RVP2 - \mathbf{R}RVP)\,] / RVP2$ [%/jaar].

Mijn eigen *alternatief*: **opslag = (re1 – re2) * RRVP / RVP2** [%/jaar].

Rmean = re2 + opslag

(waarin: RRVP = RVP1 – opheffen).

LET OP: Consumentenbond waarschuwt: rentemiddeling váák nadelig!

LET OP: rentemiddeling kan alléén bij de *eigen* geldverstrekker.
Bij overstap naar een ándere geldverstrekker is rentemiddeling *niet* mogelijk!

Bij een ándere geldverstrekker wordt getoetst :
1) of het huidige inkomen toereikend is (LT**I**-ratio),
2) of de eigen koopwoning genoeg waard is (LT**V**-ratio).

Bij (intern) **oversluiten** verwerft men het béste rente-aanbod in de hypotheekmarkt.
Het voordelige rente-verschil (tov. rentemiddeling) kan oplopen tot circa 1 à 1,5 %/jaar…
Het *voordeel* van rentemiddeling is beduidend *kleiner* dan bij oversluiten!

LET OP: Gevolg: rentemiddeling vormt *géén goed alternatief* voor oversluiten!

Tot eind december 2015 waren er slechts **7** geldverstrekkers die *rentemiddeling* toepassen:
Centraal Beheer Achmea, ING Bank, Obvion, Regiobank, SNS Bank, Westland Utrecht Bank en Woonfonds.
Medio 2016 (of enige maanden láter): Rabobank, ABN-Amro, Florius, AEGON én Nationale Nederlanden.

Boetevrij aflossen:

1) aan het *einde* van de rentevaste periode (RVP),
2) (veelal) bij *verkoop* van de eigen koopwoning (verhuizing),
3) bij tenietgaan van het onderpand (door brand, explosie, etc.),
4) bij overlijden van de verzekeringnemer,
5) ingeval de DAG-rentevoet hóger is dan de CONTRACT-rentevoet,
6) uitkering uit een (verpande) polis.

$$$

OVERSLUITEN.

Contante betaling van de CW(Boete) = 16.491 Euro (DAG-rente = re2 = 3,5 %/jaar).

Rente-VOORDEEL = (5,50 – 3,50) / 100 * 200.000 = 4.000 Euro/jaar (bruto).
In de komende *resterende* periode van 5 jaar:
netto-VOORDEEL = 4.000 * (1 – 42%/100) * 5 = **11.600** Euro.

Bij *rentemiddeling* geldt:
1) (bruto) EXTRA rente = (Rmean – re2) / 100 * H * (RVP – opheffen) = 9.550 Euro.
2) (bruto) VOORDEEL = (re1 – Rmean) / 100 * H * (RVP – opheffen) =10.450 Euro.
3) (netto) BESPARING = (10.450 – 9.550) * (1 – 42%/100) = 522 Euro = 0,26 % H.

Het netto-VOORDEEL (ten opzichte van *rentemiddeling*) = 11.600 – 522 = **11.078** Euro.
Dus éxtra netto-VOORDEEL: 11.600 / 522 * 100 % = **2.122 %** méér!

Totale VOORDEEL (ná verrekening van de *bruto* CW(Boete) = 16.491,0 Euro):
1) Bruto: 4.000 * (10 – 5) = 20.000 minus: 16.491 = 3.509 Euro,
2) Netto: 11.600 – 9.565 (= *netto* CW(Boete)) = 2.035 Euro.

Omslagpunt = 16.491 / (4.000 – 900 / 5) = 4,32 jaar
(*identieke* bruto-besparing als bij rentemiddeling). Zie mijn grafiek R1.

Nulpunt = 16.491 / 4.000 = 4,12 jaar (exáct géén financieel verlies).

Het duurt bij OVERSLUITEN circa **45 à 80 %** van de actuele rentevaste periode,
vóórdat men een *wezenlijk financieel vóórdeel* gaat verwerven...
Bovendien betaalt men een fórse fiscaal aftrekbare (bruto) BOETErente:
circa 16,5 mille Euro (RVP = 10 jaar) à 59,9 mille Euro (RVP = 30 jaar)!

Samenvatting.
1) *Contante* betaling van de (bruto) BOETErente = CW(Boete) = 16.491 Euro.
2) Deze BOETErente wordt niet *uitgesmeerd* over de resterende looptijd.
3) **Zeer fórse financiële VOORDELEN ten opzichte van rentemiddeling!**

Deel C. OVERSLUITEN + FINANCIERING.

Op *internet* heb ik géén enkele literatuur-bron gevonden over het onderwerp:
"*Meefinancieren* van BOETErente"! Dit concept bestaat dáár kennelijk *niet*?

Voor dit artikel heb ik - via internet -, in totaal **98** artikelen (152 A4-pagina's) nauwgezet bestudeerd! Hiervan waren er slechts **8** artikelen die de *middelrente*-formule (tav. *zuivere* middeling) gebruikten. Hiervan waren er 2 helemáál *fout*....

De *befaamde* auteur én hypotheek-SPECIALIST: de heer **Harrie-Jan van Nunen MFP,** geeft in zijn artikel : "*Rentemiddeling, de nieuwe melkkoe?*" (deel-1),
- bron: de *Telegraaf* van woensdag 30 september 2015 -, het navolgende weer.
Harrie-Jan becijfert de éxtra rente - middels een rente-OPSLAG -, omdat de BOETErente *gespreid* wordt terugbetaald. Deze éxtra rente wordt becijferd als een maand-*annuïteit*.

Uit deze opsomming blijkt overduidelijk het ***oerdégelijke vakmanschap*** van deze Harrie-Jan van Nunen! Hypotheek-SPECIALIST Harrie-Jan is uitgeroepen tot:
"Erkend Hypotheekadviseur van het jaar 2006"!

>>>>>> *Behalve* Harrie-Jan, *besprak géén enkele auteur deze éxtra rente-OPSLAG!*
Ook NIET *de Vereniging Eigen Huis (VEH) in hun eigen artikelen...*

Graag wil ik u ***mijn eigen concept*** ten aanzien van de *financiering* van de BOETErente toelichten. Om dit alles in één computer-programma weer te geven, heb ik *persoonlijk* een UNIEK programma ontwikkeld, dat - bij mijn weten -, *niemand* in Nederland heeft!
Dit werd een bijzonder gróót computer-programma: 21 A4-pagina's en 1.164 regels.
Deze *speciale* uitvoering kostte mij **33 uur** (!) intensief *wetenschappelijk* programmeren, waarbij iedere berekening in *detail* door mij werd weergegeven (5 A4-pagina's).
De aandáchtige lezer kan aldus iedere berekening precies volgen (cq. controleren)...

Principe: net als bij *rentemiddeling,* wordt in mijn *concept* de (bruto) BOETErente *uitgesmeerd* over een lángere periode (in casu: looptijd = **15** jaar)!
Deze lasten worden als een éxtra Annuïteit-hypotheek becijferd.
Omdat deze éxtra hypotheek NIET betreft: de aanschaf, verbetering óf onderhoud van de eigen koopwoning (mits: *hoofd*-verblijf), is er helaas géén fiscale rente-aftrek mogelijk.

De keuze waarom ik *voorstander* van een looptijd = **15** jaar ben, volgt uit de navolgende tabel. Daarbij hanteer ik (al vanaf begin 1974, dus reeds **43** jaar !) mijn SPECIALISME: het begrip *wiskundig* **DISCONTEREN**.

Deze rekentechniek wordt óók door de **Overheid** (bij gróte projecten) én door de **medici** én door het **notariaat** toegepast! *Economen / econometristen* passen dit óók toe.
Dit is het *rekenkundig herleiden* van *toekomstige* bedragen naar de koopkracht van *heden*.
De rekenrente die daarbij wordt gebruikt noemt men: het DISCONTO-percentage (= j).
De **Overheid** gebruikt: disconto-percentage = j = 5,5 %/jaar.
De **medici** hanteren: j = 5,0 %/jaar en het **notariaat**: j = 6,0 %/jaar.

Voor de mééste Nederlanders geldt (bij de huidige láge hypotheekrente-percentages):
3,5 <= j <= 4,5 %/jaar. Dit is de *som* van: inflatie-percentage + *netto*-rentepercentage.
Bij een *gemiddeld* inflatie-percentage van **2,0** %/jaar (bij 30-jarige perioden),
een hypotheekrentevoet = 3,5 %/jaar en 42 % fiscale rente-aftrek geldt dan:
disconto-percentage = j = 2,0 + (1 – 42%/100) * 3,5 = 2,0 + 2,03 = 4,03 %/jaar.
Dit is de *definitie* van: **prof. dr. R. Bannink** (*emeritus* hoogleraar TU-Tilburg).

Het begrip: CONTANTE Waarde (Engels: "Content Worth"= CW).

De **huidige** waarde van een *toekomstig* te ontvangen (of te betalen) bedrag, hangt af hoe vér dit bedrag in de toekomst gelegen is.
Een bedrag dat in de *nabije* toekomst is gelegen, zal een grótere huidige waarde bezitten, dan een (nominaal gelijk) bedrag dat vérder in de tijd is gelegen.
Immers de negatieve invloed van de geld-ontwaarding op *toekomstige* bedragen neemt geleidelijk (bij voortdurende inflatie) tóe in de tijd.
De **koopkracht** neemt immers, in dat geval, geleidelijk áf!

Als over 20 jaar de looptijd van uw hypotheek afloopt, dan moet u uw vollédige hypotheekschuld aflossen. Onder invloed van *inflatie* neemt uw **reële** schuld fórs af!

Volgens de definitie van **prof. dr. R. Bannink** (Intermediair: 14 december 1973) geldt:

j = inflatie-percentage + NETTO-hypotheekrentevoet.

Gegeven: inflatie = 2,0 %/jaar; netto-rentevoet = 5,0 * (1 - 42/100) = 2,90 %/jaar
(*marginaal* fiscaal-percentage = 42 %).

Stel; H = *oorspronkelijke* hypotheekschuld = 200.000 Euro.

j = DISCONTO-percentage = reken-rentevoet [%/jaar],
ten behoeve van de *jaarlijkse* correcties voor de geld-ontwaarding.

Het DISCONTO-percentage bedraagt dan: j = 2,0 + 2,9 = 4,9 %/jaar.
Uw **reële** hypotheekschuld bedraagt *ultimo* het 20^{e} jaar (CW = CONTANTE Waarde):
CW20 = 200.000 / 1,049^20 = 200.000 / 2,603213 = 0,38414 * H = 76.828,12 Euro.

Ofwel uw **reële** hypotheekschuld bedraagt slechts 38,41 % van de *oorspronkelijke* hypotheekschuld. Tel uit uw inflatoire winst!
Reële winst = 100 – 38,41 = 61,59 % van H (= 200.000 Euro) = 123.171,88 Euro.

Doordat geld-verstrekkers zo'n enorme **reële** verliezen lijden, op door hen verleende hypotheekbedragen, moet de hypotheekrente fórs méér zijn dan de verwachte inflatie!

Totale **reële** bruto-sommen (**reëel**: ná *jaarlijkse* correcties voor de geld-ontwaarding):

Annuïteit-hypotheek: H = 16.491,0 Euro = CW(Boete)						
m = looptijd [jaar]; rente-percentage = i = **3,5** %/jaar; BRUTO-waarden						
j = DISCONTO-percentage [%/jaar]						
m	**j = 0 %**	**j = 1 %**	**j = 2 %**	**j = 3 %**	**j = 4 %**	**j = 5 %**
5	18.000	17.472	16.968	16.487	16.027	15.018
10	19.569	18.534	17.578	16.693	15.872	14.040
15	21.220	19.615	18.178	16.889	15.729	13.163
20	22.954	20.711	18.766	17.075	15.598	12.378
25	24.767	21.818	19.342	17.251	15.477	11.679
30	26.659	22.933	19.902	17.417	15.366	11.058

Bij de looptijd = m = **15** jaar geldt:
1) j = **3** %/jaar, totale **reële** som = 16.889 Euro,
2) j = **4** %/jaar, totale **reële** som = 15.729 Euro,
3) j = **5** %/jaar, totale **reële** som = 13.163 Euro.

Dit wijkt dus opvallend *weinig* af van de CW(Boete) = **16.491** Euro.
Met andere woorden: na 15 jaar heeft men (gerekend in **reële** termen)
nauwelijks éxtra **reële** lasten gehad (*maximaal* = 16.889 – 16.491 = 398 Euro = 2,4 %)!

Samenvatting.
1) Géén *contante* betaling van de (bruto) BOETErente = CW(Boete) = 16.491 Euro.
2) Deze BOETErente wordt *uitgesmeerd* over een looptijd = **15** jaar.
3) Weinig tot géén éxtra **reële** *bruto* totaal-lasten!

Conclusie: een bijzonder interessant financieel *alternatief* voor OVERSLUITEN!

BIJLAGE.

Kórte beschrijving van mijn 13 geselecteerde grafieken
(uit mijn bestand: totaal **96** grafieken, met betrekking tot *rentemiddeling*).

Grafiek R3: p = *boetevrije* percentage = 10 %. H = **200**.000 Euro (**Aflossingsvrij**).
RVP = rentevaste periode = **10** jaar: opheffen = 5 jaar, *resterende* RVP = RRVP = 5 jaar.
Te betalen (bruto) BOETErente: CW(Boete) = **16.491** Euro.

Rentemiddeling biedt metéén beperkte (bruto) besparingen…
Snijpunt S = 4,317 jaar: bruto BESPARING bij rentemiddeling *gelijk* aan die van OVERSLUITEN. Pas na NULPUNT = 4,123 jaar exáct géén financieel verlies!
SLOT-voordeel = -16.491 + 10 * 4000 = 23.509 Euro (*einde* RVP = 10 jaar).

Grafiek R4: p = *boetevrije* percentage = 10 %.
RVP = rentevaste periode = **15** jaar: N = opheffen = 5 jaar,
resterende RVP = RRVP = 10 jaar.
Te betalen (bruto) BOETErente: CW(Boete) = **30.338** Euro.

Rentemiddeling biedt metéén beperkte (bruto) besparingen...
Snijpunt S1 = 6,034 jaar: bruto BESPARING bij rentemiddeling *gelijk* aan die van OVERSLUITEN. Pas na NULPUNT = 7,584 jaar exáct géén financieel verlies!
SLOT-voordeel = -30.338 + 15 * 4000 = 29.662 Euro (*einde* RVP = 15 jaar).

Grafiek R5: p = *boetevrije* percentage = 10 %.
RVP = rentevaste periode = **20** jaar: N = opheffen = 5 jaar,
resterende RVP = RRVP = 15 jaar.
Te betalen (bruto) BOETErente: CW(Boete) = **41.965** Euro.

Rentemiddeling biedt metéén beperkte (bruto) besparingen...
Snijpunt S1 = 7,515 jaar: bruto BESPARING bij rentemiddeling *gelijk* aan die van OVERSLUITEN. Pas na NULPUNT = 10,491 jaar exáct géén financieel verlies!
SLOT-voordeel = -41.965 + 20 * 4000 = 38.035 Euro (*einde* RVP = 20 jaar).

Grafiek R6: p = *boetevrije* percentage = 10 %.
RVP = rentevaste periode = **25** jaar: N = opheffen = 5 jaar,
resterende RVP = RRVP = 20 jaar.
Te betalen (bruto) BOETErente: CW(Boete) = **51.728** Euro.

Rentemiddeling biedt metéén beperkte (bruto) besparingen...
Snijpunt S1 = 8,791 jaar: bruto BESPARING bij rentemiddeling *gelijk* aan die van OVERSLUITEN. Pas na NULPUNT = 12,932 jaar exáct géén financieel verlies!
SLOT-voordeel = -51.728 + 25 * 4000 = 48.272 Euro (*einde* RVP = 25 jaar).

Grafiek O1:
Voor gegeven RVP = rentevaste periode vindt u *links*: het omslagpunt (BEP): identieke besparing bij rentemiddeling en bij oversluiten.
Rechts vindt u het NULpunt: exáct géén financieel verlies bij OVERSLUITEN!
Voor RVP = 20 jaar geldt: BEP = 7,515 jaar; NULpunt = 10,491 jaar.
Op de (zeer) kórte termijn (binnen circa 5 jaar) biedt **rentemiddeling** duidelijke financiële voordelen: ten opzichte van oversluiten!
Na circa 35 % á 45 % (*gemiddeld*: circa 40 %) van de actuele rentevaste periode (ten aanzien van: **BEP**) wordt OVERSLUITEN snel véél *voordeliger* dan rentemiddeling!
Het NULpunt treedt op na circa 40 % á 52 % (*gemiddeld*: circa 45%) van de actuele rentevaste periode (exáct géén financieel verlies bij OVERSLUITEN!).

Grafiek O2:
Voor gegeven RRVP = *resterende* rentevaste periode vindt u *links*: het omslagpunt (BEP): identieke besparing bij rentemiddeling en bij oversluiten.
Rechts vindt u het NULpunt: exáct géén financieel verlies bij OVERSLUITEN!
Voor RVP = 20 jaar geldt: BEP = 7,515 jaar; NULpunt = 10,491 jaar.

Grafiek M1: p = *boetevrije* percentage = 10 %.
RVP = rentevaste periode = **10** jaar.

Tót het snijpunt S = 4,317 jaar, is het netto-VOORDEEL bij rentemiddeling: negatief!
Bij OVERSLUITEN is het netto-VOORDEEL echter alsmaar stérk POSITIEF!

Grafiek M2: p = *boetevrije* percentage = 10 %.
RVP = rentevaste periode = **20** jaar.

Het netto-VOORDEEL bij rentemiddeling is *altijd* negatief!
Bij OVERSLUITEN is het netto-VOORDEEL echter alsmaar zeer stérk POSITIEF!

Grafiek A1. Hoofdsom = H = **200**.000 Euro.
Voor de **Annuïteit**-hypotheek zijn voor looptijden: vanaf m = **10** jaar tot m = 40 jaar, bij gekozen rentevoet, de bijbehorende *bruto* maandlasten (Km = annuïteit) weergegeven.

Grafiek A2. Hierin is tévens de véél *hogere* waarde bij looptijd = **5** jaar weergegeven!
Bijgesloten: mijn eigen **tabel** met Km als functie van de rente, bij gegeven looptijd = m (waarbij geldt: 2 <= m <= 30 jaar). U ziet hierin dat de waarde voor Km zéér sterk tóeneemt, naarmate de looptijd (m) kleiner wordt...

Grafiek C: p = *boetevrije* percentage = 10 %.
RVP = rentevaste periode = **10** jaar: opheffen = 5 jaar, *resterende* RVP = RRVP = 5 jaar.
i1 = CONTRACT-rentevoet = 5,50 %/jaar; i2 = DAG-rentevoet = 3,50 %/jaar.
Te betalen (bruto) BOETErente: CW(Boete) = **16.491** Euro.
De nominale maand-annuïteit = K15 = 117,89 Euro/maand.
Voor j = DISCONTO-percentage: 2 <= j <= 5 %/jaar zijn de **reële** *bruto*-maandlasten (in afhankelijkheid van de tijd) weergegeven.