

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

Voor een **PERSOONLIJK, VERTROUWD én OJECTIEF ONAFHANKELIJKE**
UNIEKE eigen website: HYPOTHEKENBIJBEL.nl (109 artikelen = 845 A4)!!

Géén enkele van de circa 15 duizend hypotheekadviseurs in Nederland,
kan dit evenaren: géén eigen website over zovéél hypothecaire zaken...
Al vanaf begin 1974 = 43 jaar hypotheek-SPECIALIST...

Weert, 16 juli 2016

Titel: Hoe u véle (10-) duizenden Euro's hypotheekrente kunt besparen!

**Sub-titel: Invloed van de renterisico-klassen op de hoogte van
uw *persoonlijke* hypotheek-rentevoet.**

INLEIDING.

De hoogte van de hypotheekrentevoet is afhankelijk van:

- 1) de geld-verstrekker,
- 2) de rentevaste periode (RVP),
- 3) de renterisico-klassen,
- 4) de actuele hypotheek-vorm: Annuïteit cq. Lineair, óf Aflossingsvrij.

Het zou mij niet verbazen als ruim 90 % (!) van de mensen mét een hypotheek
totaal géén weet hebben over de strekking in mijn navolgende artikel!

Dus bestudeert u mijn artikel maar eens grondig.

Het kan u de komende jaren (zéér) veel geld besparen: al gauw véle duizenden Euro's ...

Zie: mijn uitgebreide **tabel A** (pagina 8)....

Het staat u vrij om desgewenst (bij eventuele vragen), deze vragen telefonisch
(GRATIS !) aan mij voor te leggen....

A) Het fenomeen: renterisico-klasse.

Het *verschil* tussen uw (restant-) hypotheekschuld en de de marktwaarde (MW)
van uw koopwoning (dit is uw onderpand) bepaalt de zogenaamde renterisico-klasse.
De marktwaarde (MW) is de actuele verkoopwaarde bij vrije onderhandse verkoop.

Hoe hóger uw hypotheek is (in *verhouding* tot de verkoopwaarde van uw koopwoning):
hoe hóger de hypotheekrentevoet wordt, die u moet gaan betalen.

De mééste hypotheekklanten weten NIET dat de actuele rentevoet omláág kan, als men
in een lágere renterisico-klasse komt.

Deze mensen betalen dús – gedurende een lánge tijd -, een (veel) te hóge hypotheekrente!

Bij een gering aantal hypotheekverstrekkers mag men de renterisico-OPSLAG pas aan het einde van de rentevaste periode (RVP) laten aanpassen.
Dit is de *allerslechtste* conditie (ten opzichte van Tussentijdse Renteaanpassing = TRA)!

In deze categorie vallen: Argenta, Nationale Nederlanden, Delta Lloyd, Philips Pensioenfonds, van Lanschot Bank en Duitse Volksbank.

OP de renteherzieningsdatum (dus aan het einde van de RVP) wordt de rente wél *automatisch* aangepast aan de nieuwe RESTschuld!

B) Wat betekenen de aanduidingen: EW, MW en LTV?

EW = executie-waarde (= de verkoopwaarde bij gedwongen woningverkoop).

MW = markt-waarde (= de *huidige* verkoopwaarde bij vrije verkoop).

Veelal geldt: EW = 85 á 90 % van de MW-waarde.

LTV = “Loan-to-Value” = *verhouding* van de hoogte van het (restant-) hypotheekbedrag tot de *vrije* verkoopwaarde van de koopwoning = LTV-ratio.

C) Rente-aanpassing(en) tijdens de looptijd.

Bij slechts *enkele* geld-verstrekkers (slechts 5 van de 32) wordt de hypotheekrentevoet *automatisch* aangepast, indien een lagere renterisico-klasse wordt bereikt!

Vaak moet men *persoonlijk* een schriftelijk verzoek indienen, om de hypotheekrentevoet te verlagen, tot de waarde die bij de dichtstbij gelegen lagere renterisico-klasse hoort.

Men moet dan een *recente* waarde-bepaling (taxatie-rapport óf WOZ-verklaring) aanleveren. Slechts weinig geld-verstrekkers (5 stuks) passen de hypotheekrentevoet *automatisch* aan, zodra een lagere renterisico-klasse wordt bereikt!

Deze geld-verstrekkers wachten niet tot de eerstvolgende renteherzieningsdatum.

Te weten: ASR, Hypotrust (Woon Bewust hypotheek), MUNT Hypotheken, NIBC (Direct Hypotheek) én OBVION verlagen op *eigen* initiatief de rente, zodra het rente-risico voor hen daalt!

Bij AEGON wordt alléén bij *extra aflossingen* de rentevoet *automatisch* verlaagd.

Deze informatie kunt u vinden in een bijzonder uitgebreid én fraai artikel van de Consumentenbond: “Rente-opslag hypotheek”. Auteur: drs. Jan Klinckenberg.

De navolgende geld-verstrekkers wachten wél met *automatische* renteverlaging tót de renteherzieningsdatum (= einde van de RVP): Rabobank, ING Bank, ABN-AMRO, Florius én MoneYou.

ATTENTIE. ATTENTIE.

Hoe gróter de LTV-waarde, hoe gróter het risico voor de geld-verstrekker,
- bij *gedwongen* verkoop van uw koopwoning -, dat de verkoopwaarde onvoldoende is om uw hypotheek gehéél af te lossen! Geld-verstrekkers rekenen dit *verkoop-risico* dóór, middels een OPSLAG op uw hypotheekrentevoet.

Neemt u zélf het *initiatief* om schriftelijk uw geld-verstrekker te verzoeken om de rente-verlágning door te voeren, zodra uw LTV-ratio ónder de betreffende renterisico-klasse komt! De mééste consumenten weten NIET dat dit kan én moet...

Vooraf bij relatief lángere RVP-waarden (RVP > 10 jaar), betaalt u véle (**10-**) **duizenden** Euro's voor een niet bestaand rente-risico!!

Tijdens de looptijd van uw hypotheek kan deze unieke LTV-verhouding *veranderen* door:

- 1) waarde-stijging(en) van uw koopwoning,
- 2) gedeeltelijke (éxtra) aflossing(en).

De Annuïteit- én de Lineaire hypotheek kennen *tijdsafhankelijke* RESTschuld-scenario's. Bij de Lineaire hypotheek: fors lágere momentane RESTschuld (ten opzichte van de Annuïteit-hypotheek)!

- 3) tussentijdse verhoging(en) van het hypotheekbedrag.

Het is dus zéér belangrijk dat u zich vóóraf *grondig* verdiept in:

- 1) de Algemene Voorwaarden van de af te sluiten hypotheek,
- 2) de rentevoet-OPSLAGEN,
- 3) het aantal én de grootte van de renterisico-klassen.

Tegenwoordig moeten (sinds 1 januari 2013: fiscaal bezien) alle *nieuwe* hypotheeken (respectievelijk hypotheek-verhógingen) *minimaal* **annuïtair** worden afgelost: in *maximaal* 30 jaar.

Dús: ófwel als Annuïteit-hypotheek, ófwel als Lineaire hypotheek (óf een *mix* van beide vormen)!

Bij deze 2 hypotheekvormen dáált de RESTschuld in de loop van de tijd. Bij de Lineaire hypotheek véél sterker dan bij de Annuïteit-hypotheek (tengevolge van de véél hogere aflossingen: de éérste 15 á 20 jaar).

Door deze *automatische* aflossingen gaat, in de loop der jaren, dus óók de LTV-ratio *automatisch* omlaag. Zodoende passeert men dan de grens van de lágere renterisico-klasse, waardoor (in theorie) de risico-opslag omláág kan.

Helaas: héél weinig hypotheek-verstrekkers berekenen deze rente-verlágning dóór voor hun klanten. Bij sommige hypotheekverstrekkers kan men deze risico-opslag alléén aanpassen aan het **einde** van de rentevaste periode (RVP).

D) Aanpassing(en) van de renterisico-klassen.

- 1) Door een (éxtra) aflossing cq. (éxtra) aflossingen op uw huidige hypotheekschuld.
Hierdoor verandert de *verhouding* tussen de hoogte van de hypothecaire lening (lees: RESTschuld) en de actuele verkoopwaarde van uw koopwoning: de LTV-ratio.
- 2) Door (een) verhóging(en) van uw hypothecaire lening.
Door deze verhóging(en) verandert eveneens de LTV-ratio.
Waarschijnlijk komt uw hypotheek dan in een hógere renterisico-klasse.
Dus hógere te betalen *totale* hypotheekrente...
- 3) Door een waarde-stijging van uw koopwoning.
Daardoor dáált de LTV-ratio: uw hypotheek komt in een lágere renterisico-klasse.
Gevolg: lágere hypothecaire rentevoet!

U moet zélf de waarde-stijging ***schriftelijk aantonen***
(door middel van een *recent* taxatie-rapport: *maximaal* 6 maanden oud;
óf door middel van een *recente* WOZ-verklaring).

E) Wijzigingen in uw actuele hypotheek.

Uw hypotheek kan *wijzigen* bij:

- 1) renteherziening (veelal bij einde rentevaste periode = RVP),
- 2) (een) gedeeltelijke (extra) aflossing(en),
- 3) (een) verhóging(en) van uw hypotheek,
- 4) (een) waarde-stijging(en) van uw koopwoning,
- 5) vervallen van de rente-korting(en),
- 6) vervallen van de Nationale Hypotheek Garantie (NHG),
- 7) wijziging(en) van uw Algemene Voorwaarden.

F) Vier situaties waarbij het rente-risico dáált.

In de navolgende 4 situaties neemt het rente-risico voor de geld-verstrekker áf (dús kan de actuele rente-OPSLAG omláág):

- 1) bij stijging van de koopwoning-waarde (dus dáling van de LTV-ratio),
- 2) bij éxtra aflossing(en) op uw hypotheekbedrag,
- 3) bij de Annuïteit-hypotheek én de Lineaire hypotheek:
automatische dáling van de actuele RESTschuld!
- 4) bij opbouw van een kapitaal: (bank-)spaar-hypotheek, Leven- en Beleggingsverzekerings-hypotheek en de zuivere Beleggingshypotheek.
Bij de (bank)spaar-hypotheek ligt de kapitaal-opbouw vast in de kapitaal-verzekering. Bij de ándere voornoemde hypotheekvormen kan de waarde van de beleggingen (zéér) fórs fluctueren!
Dus een (fórs) *risico* voor de geld-verstrekker.
Gevolg: géén opname in de kapitaal-opbouw....

G) Hoogte van uw hypotheek ná een hypothecaire verhöhung.

Indien u uw hypotheek verhöhungt, dan können alle lening-delen in een hógere renterisico-klasse terechtkomen. Gevolg: (fórs) hógere hypothecaire rentevoeten!

Bij méérdere lening-delen kán de toegepaste RVP én de renterisico-klasse per lening-deel verschillen...

H) Prijsstijging(en) van koopwoningen.

Het prijsniveau van koopwoningen verandert *jaarlijks* (zie: mijn grafieken P1 t/m. P6). Het ene jaar kan er een fórs stijging optreden, terwijl er daarná een lange periode van *matige* jaarlijkse prijsstijgingen kan optreden (zie mijn grafiek P5).

Zo steeg de *gemiddelde* verkoopprijs in 1999 met **18,1** %/ jaar, en in 2000 met **15,1** %/jaar (zie: mijn grafiek P5). Gevolgd door (vanaf 2002 tot en met 2015) een lánge periode met relatief geringe prijsstijgingen (tussen 2 %/jaar en 5 %/jaar).

Tussen 2008 én 2013 waren er forse prijsdálíngen!

In mijn grafieken P1, P2, P3 én P4 (geldig voor VOV = *vrije* onderhandse verkoopwaarde = **200.000** Euro), toon ik u het woningprijs-scenario voor de aangegeven groei-percentages (g).

Dus voor grafiek P1 en P3: voor $g = 0,5$ %/jaar tot en met $g = 3,5$ %/jaar.

Dus voor grafiek P2 en P4: voor $g = 3,5$ %/jaar tot en met $g = 6,5$ %/jaar.

Deze 4 grafieken tonen u het *theoretische* verloop (bij gegeven **constante** groei-percentages = g %/jaar). Immers de jaarlijkse groei-percentages verschillen fórs (zie: grafiek P5)!

U ziet in deze 4 grafieken dat - voorál na het 10^e jaar -, de prijsstijging versnéld (dit wil zeggen: exponentieel !) toeneemt...

Volgens de NVM zijn de koopwoningen in Nederland in het afgelopen jaar (2015) met gemiddeld **5,6** %/jaar gestegen! Een dergelijke stijging (of zelfs méér) trad vóór 2002 op (dus 14 jaar geleden)!

Dit percentage verschilt sterk per regio:

Amsterdam = +16,3 %/jaar, WEERT: -7,6 %/jaar (= daling !): Eindhoven: +6,6 %/jaar.

Waar de *gemiddelde* koopprijs in Nederland in 1985 nog **60,3** mille Euro bedroeg, is deze in 2015 gestegen tot (*gemiddeld*) **221,9** mille Euro (NVM-data): grafiek P6.

Dus een prijsstijging met een factor **3,68** (= **268** %)!

Mijn 4 grafieken (P1 t/m. P6) zijn weliswaar exáct, voor de ingegeven groei-percentages, doch kunnen in de praktijk jaarlijks fórs verschillen met de wérkelijkheid: grafiek P6!

Ook al zou de *gemiddelde* groei exáct bijvoorbeeld $g = 2,5$ %/jaar zijn, dan können de wérkelijke jaarlijkse woning-waarden fórs hoger óf lager zijn...

Net als bij éxtra aflossingen, neemt het rente-risico voor de geld-verstrekker áf, als woningen in verkoop-waarde stijgen!

Uitgezonderd bij: Argenta, Hypotrúst én BNP Paribas,
kan bij álle geld-verstrekkers de hypotheekrente omláág, zodra de verkoop-waarde van
het onderpand voldoende is gestegen!

U als klant móét evenwel deze (recente) waarde-stijging *schriftelijk aantonen*
(op basis van een *recent* taxatie-rapport, óf een *recente* WOZ-verklaring)!

Zodra men door de woningwaarde-stijging in een lágere renterisico-klasse terecht komt,
móét men zélf het *initiatief* nemen om de geld-verstrekker *schriftelijk* te verzoeken om de
hypotheekrentevoet te verlágen! Vaak is dat alléén mogelijk **op** de renteherzieningsdatum
(= einde rentevaste periode)...

Geld-verstrekkers rekenen een fórsé rente-OPSLAG, bij een hypotheek die even hoog
(of hóger) is dan de *vrije* verkoopwaarde van de koopwoning.

Oók als dit rente-risico gehéél wegvalt, blijven véle geld-verstrekkers deze éxtra rente
incasseren. Gevolg: u betaalt jarenlang (fórs) méér rente dan nodig is!

Voorál voor lángere rentevaste perioden (RVP) betaalt u als klant dan véle

(10-) duizenden Euro's aan éxtra rente: voor een **niet-bestaand rente-risico!!**

Zie hiervoor mijn navolgende BIJLAGE.

I) BIJLAGE.

⇒ De **Rabobank** kent de hóógste hypotheekrentes (zie mijn grafiek R2).

MUNT Hypotheken kent de allerláágste rentetarieven in Nederland!

Sóms heeft ARGENTA (Belgische bank) 0,1 á 0,2 %/jaar nóg lagere
rentepercentages...

Bij de **Rabobank** móet men *echt véél aflossen*, om in een lágere renterisico-klasse
te komen! Deze Rabobank hanteert namelijk slechts 3 renterisico-klassen,
te weten: tot en met 67,5 %, gróter dan 67,5% tot en met 90 %, en gróter dan 90 %
Marktwaarde = MW (<= betekent: kleiner of gelijk aan; > betekent: gróter dan).
Per 10 juli 2016 geldt (voor RVP = **10** jaar; géén Betaalpakket-korting = 0,2 %/jaar;
geldig voor de Annuiteit- of Lineaire hypotheek):

<= 67,5 % MW: rentevoet = i1 = 2,2 %/jaar,

> 67,5 % MW: rentevoet = i2 = 2,6 %/jaar,

> 90 % MW: rentevoet = i3 = 3,1 %/jaar.

Als u bij de **Rabobank** bóven de 90 % MW zit, dan betaalt u: **3,1** %/jaar
hypotheekrente!

Dat is dus **40,9** % méér dan wanneer u ónder 67,5 % MW zit...

Als u uw hypotheekrentevoet voor RVP = 10 jaar (cq. RVP = 20 jaar) vastlegt,
dan betaalt u (bruto) **10.000** Euro (cq. **20.000** Euro) tevéeél aan rente...

Tenzij u zélf in actie komt, om de renteverláging bij de Rabobank schriftelijk aan te
vragen! ER = éxtra rente = $200.000 * (3,1 - 2,6)\% / 100 * 10 \text{ jaar} = 10.000 \text{ Euro}$.

Geldig voor: hypotheekbedrag = H = **200.000** Euro (*Aflossingsvrije* hypotheek).

Zie: mijn **tabel A**.

Stel: uw VOV = 200.000 Euro (= H = 200.000 Euro), waarde-groei = $g = 3,0$ %/jaar.
Uw *start-rentevoet* is dan (bij de Rabobank): $i_1 = 3,1$ %/jaar (> 90 % MW).

Uw (bruto) *start-rentelast* is dan: $200.000 * 3,1 \% / 100 = 6.200$ Euro/jaar.

A) Om een renteverlaging van: $3,1 - 2,6 = 0,5$ %/jaar te verwerven,
moet de *verhouding* = $V = \text{RESTschuld}$ ten opzichte van de VOV-waarde,
dalen tot net onder de 90 % MW.
Dit treedt op na 3,55 jaar (zie mijn grafiek **W3**): $100 / 1,030^{3,55} = 90,04$ %.

Dus (bij een constante groei = $g = 3,0$ %/jaar) pas ná 3,55 jaar (3 jaar + 7 maanden),
kunt u bij de Rabobank persoonlijk én schriftelijk verzoeken om de rentevoet met
0,5 %/jaar te verlagen! Immers dan geldt: $\text{LTV} = 90$ %.

Uw (bruto) rentebesparing is dan: $200.000 * 0,5 \% / 100 = 1.000$ Euro/jaar.

Ter vergelijking (zie mijn grafieken **W1 + W2**):

voor het constante groei-percentage = $g = 3,0$ %/jaar geldt:

- 1) Annuïteit-hypothek: $\text{LTV} = 90$ % ná 2,2 jaar (= 2 jaar + 3 maanden),
- 2) Lineaire hypothek: $\text{LTV} = 90$ % ná 1,8 jaar (= 1 jaar + 10 maanden).

|| Bij de *Lineaire* hypothek daalt de LTV -ratio hárder, omdat de maandelijkse
aflossingen beduidend gróter zijn dan bij de Annuïteit-hypothek!

B) Om onder $\text{LTV} = 67,5$ % MW te komen (met hédén: $i_2 = 2,2$ %/jaar:

dús $2,6 - 2,2 = 0,4$ %/jaar renteverlaging) geldt:

- 1) Aflossingsvrij: $\text{LTV} \leq 67,5$ % MW, ná 13,3 jaar (= 13 jaar + 4 maanden),
- 2) Annuïteit: $\text{LTV} \leq 67,5$ % MW, ná 7,4 jaar (= 7 jaar + 5 maanden),
- 3) Lineair: $\text{LTV} \leq 67,5$ % MW, ná 5,8 jaar (= 5 jaar + 10 maanden).

Voor de *Aflossingsvrije* hypothek geldt: $100 / (1,030^{13,3} = 1,48161) = 67,49$ %.

Opmerkingen.

- 1) Zouden de koopwoning-prijzen stérker stijgen dan $g =$ %/jaar, dan treedt een
fórsé *vervroeging* van bovenvermelde kenmerkende tijden op!
- 2) Voor de zuivere Annuïteit-hypothek is de LTV -daling wél *rente-afhankelijk*
(zie mijn grafiek **W**). Voor Lineaire en Aflossingsvrije hypothek helemaal NIET!

Tabel A. Hypotheekvorm: Aflossingsvrij. NOMINALE analyse ($j = 0 \%$ /jaar).

EXTRA (bruto) rente (RVP = 10 jaar).					
Rente-%	H = 50 M.	H = 100 M.	H = 150 M.	H = 200 M.	H = 250 M.
rv = -0,5 %	2.500	5.000	7.500	10.000	12.500
rv = -0,4 %	2.000	4.000	6.000	8.000	10.000
rv = -0,3 %	1.500	3.000	4.500	6.000	7.500
rv = -0,2 %	1.000	2.000	3.000	4.000	5.000
rv = -0,1 %	500	1.000	1.500	2.000	2.500

Formule: $ER = \text{extra (bruto) rente} = H * rv \% / 100 * RVP = 10 \text{ jaar.}$

Tabel B.

Invoer-gegevens.

Hypotheekvorm: ANNUITEIT-hypothec.

H = hoofdsom = 200.000 Euro, m = looptijd = 30 jaar, NOMINAAL ($j = 0 \%$ /jaar).

VOV0 = 200.000 Euro: dús aanvangs LTV0 = $H / VOV0 = 100 \%$.

Zie: mijn grafieken **W + W1 + W2 + W3**.

Jaar	i1 = 3,5 %		g1 = 2,0 %		g1 = 3,0 %		g1 = 4,0 %	
	RS	%-age	VOV1	LTV1	VOV2	LTV2	VOV3	LTV3
1	196.162	98,08	204.000	96,2	206.000	95,2	208.000	94,3
5	179.394	89,70	220.816	81,2	231.855	77,4	243.331	73,7
10	154.854	77,43	243.799	63,5	268.783	57,6	296.049	52,3
15	125.628	62,81	269.173	46,7	311.593	40,3	360.189	34,9
20	90.821	45,41	297.189	30,6	361.222	25,1	438.224	20,7
25	49.368	24,68	328.121	15,0	418.756	11,8	533.167	9,3
30	0	0,00	362.272	0,00	485.452	0,00	648.679	0,00

Tabel C. $j = DISCONTO$ -percentage (= reken-rente mbt. geld-ontwaarding).

Jaar	$j1 = 0\%$		$j2 = 2\%$		$j3 = 3\%$	
	RS	%-age	RS	%-age	RS	%-age
1	196.162	98,08	192.315	96,16	188.617	94,31
5	179.394	89,70	162.483	81,24	147.449	73,72
10	154.854	77,43	127.034	63,52	104.614	52,31
15	125.628	62,81	93.343	46,67	69.756	34,88
20	90.821	45,41	61.120	30,56	41.449	20,72
25	49.368	24,68	30.091	15,05	18.519	9,26
30	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Rekenvoorbeeld.

ULTIMO het 10^e jaar ($N = 10$), woningwaarde-groeipercentage = $g = 3,0\%$ /jaar geldt:

$$VOV10 = VOV0 * (1 + g / 100)^N = 200.000 * (1 + 3,0 / 100)^{10} = \\ = 200.000 * 1,343916 = 268.783 \text{ Euro.}$$

$$LTV10 = (RS10 = 154.853,7) / (VOV10 = 268.783,28) * 100 \% = 57,613 \%$$

Zie: tabel **B** (bij $g1 = 3,0\%$ /jaar).

Tabel D. $j = DISCONTO$ -percentage = 0% /jaar.

Jaar	ANNUITEIT		LINEAIR		AFLOSSINGSVRIJ	
	RS	%-age	RS	%-age	RS	%-age
1	196.162	95,2	193.333	93,9	200.000	97,1
5	179.394	77,4	166.667	71,9	200.000	86,3
10	154.854	57,6	133.333	49,6	200.000	74,4
15	125.628	40,3	100.000	32,1	200.000	64,2
20	90.821	25,1	66.667	18,5	200.000	55,4
25	49.368	11,8	33.333	8,0	200.000	47,8
30	0	0,00	0	0,00	200.000	41,2

In mijn grafiek **W4** ziet u: naarmate er jaarlijks méér wordt afgelost, dat de LTV-ratio sterker áfneemt! Dús geldt: Aflossingsvrij levert de láágste LTV-dálingen, en de Lineaire hypotheek de hóógste LTV-dálingen...

Na 10 jaar geldt: 1) Aflossingsvrij: 74,4%; Annuiteit: 57,6 %; Lineair: 49,6 %

Na 20 jaar geldt: 1) Aflossingsvrij: 55,4%; Annuiteit: 25,1 %; Lineair: 18,5 %.

De LTV-ratio is voor de zuivere Annuiteit-hypotheek - als *enigste* hypotheekvorm -, wél rente-afhankelijk (zie mijn grafiek **W**)!

De Lineaire hypotheek (grafiek W2) én de Aflossingsvrije hypotheek (grafiek W3)
zijn volkómen onafhankelijk van de actuele rentevoet....

DISCLAIMER.

Uw auteur: Pierre M.J. OTTEN kan **niet aansprakelijk** worden gesteld voor:
eventuele onvolledigheden of enigerlei fouten, of voor incidentele of gevolgschade.

In verband met levering, prestatie of gebruik van dit artikel, of de hierin vervatte
voorbeelden.

Aan deze informatie kunnen door de gebruiker **GEEN RECHTEN** worden ontleend.

Deze informatie wordt door de gebruiker **gehéél** voor **eigen risico** gebruikt.

***** **Hypotheek-SPECIALIST: ing. Pierre OTTEN** *****