



Studiefinanciering? of sparen voor de studie van uw kinderen

De studiefinanciering gaat in september 2015 drastisch veranderen. Het zogenaamde leenstelsel wordt geïntroduceerd. Dat heeft heel veel financiële impact op uw kinderen, maar ook op u als u tenminste van plan bent om deze studie (deels) te betalen. Ik geef u een overzicht van de veranderingen en vooral ook waar de kansen liggen. Dit nieuwe leenstelsel geeft namelijk ook mogelijkheden die u en uw kinderen kunnen gebruiken.

Onze kinderen leven straks in een heel andere wereld dan waar wij nu in leven. Op financieel gebied zullen zij veel meer aangewezen zijn op hun eigen financiële kennis en vaardigheden en op school leren ze nauwelijks iets over geld. De belangrijkste reden dat ze zelf meer moeten weten is dat de overheid steeds meer terugtreedt. De sociale zekerheid wordt beperkt en bij de pensioenen moet je tegenwoordig veel zelf regelen. Je wordt steeds vaker ook zelf verantwoordelijk voor het resultaat van de pensioenbeleggingen. Financiële kennis wordt onontbeerlijk en u heeft de mogelijkheid om uw kinderen op weg te helpen. En passant kunt u ze leren beleggen, daar zijn ze u nog een keer dankbaar voor.

We kijken nu eerst naar de veranderingen.

Er zijn op dit moment 4 verschillende beurzen (bedragen voor uitwonende studenten) plus een krediet:

1. De basisbeurs is nu €286 per maand en deze wordt afgeschaft en wordt een lening.
2. De aanvullende beurs is nu €269 Deze wordt hoger en is nu maximaal €378. De aanvullende beurs is nu afhankelijk van het inkomen van de ouders, van 2 jaar geleden. Als dit inkomen hoger is dan € 46.000 dan is er geen aanvullende beurs. Dit bedrag verandert niet. Bij een inkomen van de ouders tussen de €30.000 en de €46.000 wordt de aanvullende beurs langzaam minder. **De (huidige) aanvullende beurs wordt een gift als je binnen 10 jaar afstudeert en dat blijft zo.**
Als de ouders veel verdienen, dus meer dan die €46.000 en **weigeren te betalen** dan kan de student ook de aanvullende beurs **lenen, maar deze wordt dan nooit een gift.**
3. Lening maximaal €299
4. College geldkrediet €163

De maximale lening wordt €854 per maand en met het college geldkrediet wordt het €1.017 (thuiswonend €812) Voor verdere info kijkt u op www.duo.nl en ook het Nibud geeft veel nuttige informatie over studeren en kosten. www.nibud.nl

Er zijn een aantal nieuwe regels:

- Studenten mogen onbeperkt bijverdienen (was ruim €13.000)
- Bachelor studenten die een Master beginnen vallen onder het nieuwe stelsel
- De verplichte aflofase gaat met ingang van 1 januari 2016 van **15 jaar naar 35 jaar**.
- Wie minder verdient dan het minimumloon hoeft niet af te lossen. Bovendien hoeft je maandelijks nooit meer dan 4% van het extra inkomen boven het minimumloon terug te betalen. Dit is nu maximaal 12%.
- Uitbetaling achteraf mogelijk
- **Rente 0,12% per jaar voor de eerste 5 jaar vanaf 2015**
(De rente wordt ieder jaar opnieuw vastgesteld voor 5 jaar maar is altijd laag vergeleken met andere rentetarieven)

Veel ouders willen graag de studie van de kind(eren) betalen. Na de studie gaan de kinderen dan schuldenvrij het leven in en dat is dan een mooi sluitstuk van de opvoeding. Ik ga daarom uit van deze situatie. Tussenwegen zijn natuurlijk altijd mogelijk.

De meeste studies duren 4 jaar maar soms ook 5. We zagen dat een uitwonende student ruim €1.000 per maand kan lenen, alles bij elkaar. Dat betekent dat een student in die 4 jaar maximaal bijna €49.000 aan studieschuld kan opbouwen. Hiervan is ruim € 18.000 aanvullende beurs. Als de resultaten goed zijn wordt de aanvullende beurs een gift. De resultaten hangen natuurlijk van de student zelf af. We hebben eerder ook gezien dat de kinderen de aanvullende beurs kunnen lenen als u niet wilt betalen. Dat is natuurlijk een optie die openstaat maar het is erg persoonlijk of u zo ver wilt gaan. De aanvullende beurs wordt in dat geval dan ook een lening en dus nooit een gift. We nemen verder aan, dat uw kinderen niet in aanmerking komen voor de aanvullende beurs omdat u (samen) meer verdient dan die grens van €46.000 Aan het einde volgt wel een berekening met de maximale studieschuld. De totale **studieschuld** van uw kind kan zonder aanvullende beurs dus oplopen tot ongeveer € 30.700 en inclusief rente maken we daar **€ 31.000** van.

Wat geven studenten echter uit? Ook dat is natuurlijk van belang. Dat verschilt natuurlijk per stad en dat zit hem er hoofdzakelijk in dat de huren verschillen. In Amsterdam kost een kamer al gauw €500-€600 per maand en in de andere steden is dat minder en moet je rekenen met €300-€500 Het gemiddelde voor heel Nederland is €488 en dit is ongeveer €20 per vierkante meter. Andere uitgaven behalve de huur kunnen natuurlijk ook erg variëren en waar de ene student rondkomt van €500 heeft een andere €1.000 nodig. In dat laatste geval is bijverdienen voor deze student natuurlijk een optie.

Omdat u bij (jonge) kinderen nog niet weet wat het allemaal gaat worden gaan we er hierna vanuit dat studeren €1.100 per maand kost. Voor 4 jaar zijn de kosten dan bijna €53.000 Daarin zit dan €24.000 aan huur (€500 mnd) en dus €29.000 (€600 mnd) aan andere uitgaven. Wilt u alles zelf betalen dan moet u ongeveer **€53.000** bij elkaar hebben als uw kind studeren gaat. We lieten de aanvullende beurs van ongeveer € 18.000 buiten beschouwing (maar dat hoeft dus niet) dus u heeft **€ 35.000** nodig zonder die aanvullende beurs.

Dat is veel geld en daar komt dan de inflatie nog bij. (We nemen aan dat die 2% per jaar is)

Er zijn een aantal optie om dat geld bij elkaar te krijgen maar eerst kijken we, **of uw kind moet lenen of niet ook als u alles betaald.**

U weet dat ik een groot voorstander ben van **flexibiliteit in uw financiën**. Flexibiliteit is belangrijk omdat u uw vermogen dan kunt gebruiken zoals u het wilt en u het niet **moet** gebruiken, zoals een ander zegt dat het moet. Denk aan fiscale jasjes om producten (woekerpolissen) of het aflossen van uw hypotheek. Voorbeeld: Als u later alleen AOW heeft en een hypotheekvrij huis van €500.000 en verder geen vermogen hebt, dan bent u rijk met een probleem. Dat uitgangspunt van flexibiliteit in de financiën geldt ook voor uw kinderen.

Als uw kinderen kunnen lenen tegen zeer aantrekkelijke voorwaarden (zeer lage rente, lange terugbetaalregeling van 35j.) **dan moeten ze dat doen omdat het flexibiliteit brengt.**

Als uw kinderen lenen stort u gewoon uw bijdrage gewoon op de spaarrekening of beleggingsrekening van de kinderen. Uw bijdrage is €35.000 in 4 jaar dus ruim € 700 per maand in dit voorbeeld. De andere optie is dat het geld al op rekening van de kinderen staat omdat u die rekening op hun naam hebt geopend. In dat geval hoeft u natuurlijk niets over te maken en kunnen ze het zelf regelen maar natuurlijk in overleg met u.

Maximaal lenen mond dus uit in een studieschuld van ongeveer €31.000 en aan de andere kant €35.000 op de spaarrekening van uw kind. Uw kind kan op ieder moment het hele bedrag aflossen en dan is de situatie niet anders dan dat u alles meteen betaald had.

Verschil is dat uw kinderen nu een buffer hebben en andere keuzes kunnen maken.

Uw kinderen hebben dus ook andere mogelijkheden om dat geld te besteden. U heeft verstandige kinderen dus ze kopen geen BMW maar mogelijk willen ze nog wel eens een keer een huis kopen, dat gebeurt wel meer op die leeftijd. Voor het kopen van een eigen huis, is na 2018 eigen geld nodig omdat je dan maximaal de aankoopprijs mag lenen. Je hebt dan bij de aankoop van een huis van 2,5 ton, 2% overdrachtsbelasting plus ongeveer €4.000 voor de koop nodig. Dat is €9.000 aan eigen geld. Daarbij komen nog de kosten van inrichting. De hypotheekrente is een stuk hoger dan de rente op de studielening en bovendien wordt de renteaftrek bij hypotheekrente afgebouwd. Ook gaan er stemmen op om de leencapaciteit verder te beperken tot 90% van de woningwaarde. Voor een huis van 2,5 ton heb je dan ineens € 34.000 nodig. Uw kinderen zijn dan in ieder geval al aardig op weg en met de eenmalige schenking erbij zijn ze in business.

Bij dat kopen van een huis speelt hun studielening wel een rol omdat ze minder kunnen lenen. Dat kan tegen die tijd zo maar veranderd zijn of op een andere manier worden opgelost. Uw kind heeft (deels) geld om te kopen maar kan ook kiezen voor een wereldreis voor het werkende leven begint. Daar hebben ze heel veel baat bij in een internationaliserende wereld. Ook hebben ze een mooie buffer voor onverwachte uitgaven of calamiteiten. De varianten zijn eindeloos. **Flexibiliteit geeft keuzemogelijkheden.**

Dan nu de hamvraag: **Hoe krijgt u die € 35.000 (of eventueel € 50.000) bij elkaar?**

Vroeg beginnen is heel belangrijk en moet u sparen? Of is beleggen een optie?. De eerste vraag die echter opkomt is: Doet u het op uw rekening of op hun rekening?

U betaalt na het jaar waarin uw kind 18 is geworden meer vermogensrendementsheffing als het geld op uw rekening staat. (expats betalen die niet) Bij beleggen op uw rekening zijn de kosten echter aanzienlijk lager als u tenminste al belegt.

Op rekening van uw kind heeft als grootste nadeel dat ze er op hun achttiende zelf over kunnen beschikken maar daar ben ik persoonlijk niet bang voor. Een ander voordeel is dat ze zelf de rente ontvangen en die is op dit moment hoger dan de rente die ze betalen op hun studieschuld. Dat is meestal het geval en u weet: Aflossen kan altijd nog.

Kiezen is moeilijk maar als u uitgaat van het goede, kan het heel goed op rekening van uw kind maar het blijft een persoonlijke keuze. Een weetje bij beleggen voor uw kinderen op hun naam is nog, dat ze u als het fout gaat bij de rechtbank ter verantwoording kunnen roepen als ze meerderjarig zijn. Wel goed beleggen dus.

Ik laat u nu de verschillen zien tussen sparen en beleggen in de onderstaande tabel:

Inflatie € 35.000	2% is over	5 jaar		10 jaar		18 jaar	
		€ 38.643		€ 42.665		€ 49.989	
		Sparen	Beleggen	Sparen	Beleggen	Sparen	Beleggen
Verwacht rend.		1,0%	4,0%	2,0%	4,5%	2,5%	5,0%
Inleg per mnd		€ 628	€ 581	€ 321	€ 281	€ 183	€ 143
Totale inleg		€ 37.670	€ 34.860	€ 38.512	€ 33.736	€ 39.552	€ 30.793
Verschil in opbrengst			€ 2.810		€ 4.776		€ 8.759

€ 50.000	is over	5 jaar		10 jaar		18 jaar	
		€ 55.204		€ 60.950		€ 71.412	
		Sparen	Beleggen	Sparen	Beleggen	Sparen	Beleggen
Verwacht rend.		1,0%	4,0%	2,0%	4,5%	2,5%	5,0%
Inleg per mnd		€ 897	€ 830	€ 458	€ 402	€ 262	€ 204
Totale inleg		€ 53.813	€ 49.793	€ 55.016	€ 48.193	€ 56.501	€ 43.988
Verschil in opbrengst			€ 4.020		€ 6.823		€ 12.513

Verwachte rendementen zijn na kosten en lopen enigszins op in de tijd omdat we aannemen dat de crisis wegebt. U ziet naast het voordeel van beleggen ook het voordeel van vroeg beginnen. Het is net uw eigen pensioen.

Tot slot nog een andere optie, een opmerking en een vraag.

Een optie als u veel vermogen heeft, is om een huis te kopen in de stad waar uw kind gaat studeren. Dan heeft u een groot deel van de studie uitgaven al afgedekt maar het is wel een traject met veel haken en ogen. (financiering, locatie, vergunningen, puntenstelsel, VVE regels, omgevingsvergunning etc.) Qua rendement kan het wel interessant wezen op dit moment omdat de huizenmarkt nog volop in herstel is. Financiering is ook weer mogelijk, denk aan 60 tot 75%. Laat u goed voorlichten.

Als u uw kinderen helpt bij het aflossen van een studieschuld moet u ook nog het volgende weten. De maximale schenkingsvrijstelling voor kinderen is in 2015 €5.277. U mag echter eenmalig € 25.322 schenken of €52.735 als het om een eigenwoning of kostbare studie gaat. Betalingen voor levensonderhoud zijn geen schenkingen. Voor expats die al 10 jaar weg zijn geldt deze schenkingsvrijstellingen niet. Die kunnen onbeperkt schenken maar wel voor de terugkeer naar Nederland.

Al u overweegt om voor de studie van uw kinderen te gaan beleggen dan kunt u dat doen binnen uw eigen portefeuille. Als u belegt op Trackers4You is dat heel simpel en kan ik voor u bijhouden wat er voor uw kind in het “potje” zit. Wilt u beleggen op rekening van uw kind dan kan dat ook op Trackers4You. Daarvoor is er op dit moment nog geen goede faciliteit maar ik kan die na de zomer wel aanbieden als daar belangstelling voor is. Laat me weten als u daarvoor belangstelling heeft.

Met vriendelijke groet,
Bergen, juli 2015

Henk Vriesman MFP CFP
DSI Beleggingsadviseur