

[\(http://925.nl/\)](http://925.nl/)

ASN Bank is echt niet groener of beter dan andere banken

13:00 - 5 jaar geleden

4 min leestijd

0 keer gedeeld

[0 reacties](#)

Om de paar maanden komt die grijsgedraaide plaat weer uit de kast. Bankiers zijn nare, vervelende mensen die hun klanten uitzuigen. Daarom moeten die maar overstappen naar eerlijke banken. In Nederland zijn dat ASN Bank en Triodos. Vandaag was het weer raak, met een column in het AD. Geenstijl riep daarom maar op tot een bankrun

http://www.geenstijl.nl/mt/archieven/2014/06/bericht_voor_de_paar_mensen_die_nog_spaargeld_hebben.html

Tegen apartheid

Maar is ASN echt zoveel beter dan andere banken? Volgens het eigen jaarverslag

(<http://www.asnbank.nl/web/file?uuid=6a14e0cf-4c76-4a40-8edd-108daa970d4d&owner=9ccef6a9-c451-451a-963a-e931fe46c086&contentid=2554>) over 2013 wel. Dat begint met te noemen dat het overlijden van Nelson Mandela de belangrijkste bancaire gebeurtenis van dat jaar was. ASN heeft zich immers altijd tegen apartheid gekeerd.

2013 was een bewogen jaar. Grote gebeurtenissen, zoals het overlijden van Nelson Mandela, deden de historie van de ASN Bank herleven en herinnerden aan onze stellingname destijds tegen apartheid en mensenrechtenschendingen. Het streven naar rechtvaardigheid en rechtsgelijkheid voor iedereen is nauw verbonden met onze oprichting in 1960. Duurzaamheid gaat altijd over mensen en de wijze waarop wij ons verhouden tot onze omgeving. De pijlers van ons duurzaamheidsbeleid, mensenrechten, klimaat en biodiversiteit, zijn er dan ook op gericht een menselijke, rechtvaardige samenleving te bevorderen. Als bank willen wij daar een concrete bijdrage aan leveren. Net als gelukkig steeds meer bedrijven die maatschappelijk verantwoord ondernemen op hun eigen wijze omarmen. Maar juist ook de dagelijkse omgang met onze klanten en onze interne cultuur zijn een weerslag van onze mensgerichte missie. Daarbij telt ieders bijdrage om een duurzame samenleving te realiseren, ook voor komende generaties.

(http://925.nl/cms_img/2014_asn_mandela.jpg)

Met Femke Halsema in het toezichthoudend orgaan konden we zoiets verwachten. Wie denkt dat de bank het nu over een totaal andere boeg gooit dan de woekerpolisverkopers van Nationale Nederlanden bijvoorbeeld, heeft het mis. Naast de Raad van Advies (met Halsema erin) is er ook een Raad van Commissarissen. Die bestaat uitsluitend uit directieleden van SNS Reaal, de enige aandeelhouder van ASN. En daar gaat het mis.

Van de mooie doelstellingen blijft er zo weinig over. ASN blijft binnen de kaders van SNS maar mag het jaarverslag af en toe wel opleuken met mooie kreten. Zo staat er in de paragraaf over investeringsselectie van landenobligaties:

'De landen die deze [obligaties, red] uitgeven beoordelen wij eerst op basis van onze absolute criteria voor mensenrechten, klimaat en biodiversiteit. Bepaalde landen vallen dan direct al af. We beleggen bijvoorbeeld niet in staatsobligaties van landen die de mensenrechten schenden, zoals China en de Verenigde Staten. Deze landen passen immers de doodstraf toe.'

'Samen de wereld veranderen'

Directie ASN

Klinkt mooi, nietwaar? Een beetje overbodig is het wel. Daar vlak boven staat namelijk dat ASN geen valutarisico op obligaties mag lopen. Daarom is de keuze hoe dan ook beperkt tot eurolanden, die allen de doodstraf toch al hadden geschaft. China en de VS waren dus nooit een optie.

100% doorgeefluik van SNS Reaal

Nu is het de vraag of de bank ook echt andere beslissingen neemt dan moederbedrijf SNS Reaal. Die bood met Zwitserleven te dure beleggingsverzekeringen aan, waarvan het zelf zegt dat die voor compensatie (<http://www.zwitserleven.nl/particulier/compensatie>) in aanmerking komen, om over de vastgoedbeleggingen van SNS maar te zwijgen.

ASN trekt nu, net als elke andere bank, geld tegen rente aan dat het tegen een hogere rente uitzet.

9.6 Toelichting op de winst-en-verliesrekening

15. Rentemarge

In duizenden euro's	2013	2012
Renteopbrengsten beleggingen	307.108	317.200
Rente betaald aan klanten	194.078	248.986
Totaal rentemarge	113.030	68.214

De afdekking van het renterisico vindt vanaf 2012 volledig op groepsniveau plaats. De afname van de rente betaald aan klanten is toe te schrijven aan het lagere rentepercentage.

(http://925.nl/cms_img/2014_asn_rentemarge.jpg)

En net als die andere banken krijgt ASN te maken met lagere rentelasten, omdat de ECB de rente verlaagde. Het verschil gaat niet naar het milieu, maar verdwijnt linea recta in zakken van de aandeelhouder. ASN geeft het verschil niet terug aan de spaarder, wat pas sociaal zou zijn. Dat geeft een bijzonder hoge winstgevendheid (winst als percentage van het eigen vermogen). Zelfs JP Morgan Chase haalt de score van 16,7% van ASN niet.



(http://925.nl/cms_img/2014_asn_prof.jpg)

JP Morgan Chase, is dat niet de bank van Jamie Dimon, die nare man (<http://925.nl/archief/2012/06/13/jp-morgans-jamie-dimon-ik-voel-me-vreselijk>), die zoveel bonussen opstreek met ingewikkelde hypotheekproducten als 'Asset-Backed Securities'? ASN doet daar niet aan, dixit pagina 90 van het jaarverslag (met klimaatneutrale fietser).

10 Risicobeleid

Aan de activiteiten van de ASN Bank, zoals het aanbieden van toegankelijke bankproducten, zijn risico's verbonden. Daarbij is niet of nauwelijks sprake van risico's van handel voor eigen rekening, complexe producten en vreemde valuta's.



(http://925.nl/cms_img/2014_complex_asn.jpg).

Maar wat doet ASN dan wel met het balanstotaal van €10 miljard? Met afstand de grootste individuele post is een lening aan SNS, waarmee die bank zelf hypotheek kan verschaffen. Deze staat in de boeken als 'onderhandse lening', met een waarde van €4,5 miljard, onder het kopje 'woningfinanciering'.

3. Vorderingen op klanten

Deze vorderingen op klanten zijn onderverdeeld in de volgende categorieën:

<i>In duizenden euro's</i>	2013	2012
Lagere overheden	538.389	571.858
Gezondheidszorg en bejaardenzorg	404.717	433.509
Woningbouw	477.229	431.846
Waterbeheer	328.517	355.048
Duurzame energie	264.859	188.835
Woningfinancieringen	4.544.962	50.988
Onderwijs, cultuur en recreatie	22.101	25.931
Diversen	13.256	15.271
Totaal vorderingen op klanten	6.594.030	2.073.286

(http://925.nl/cms_img/2014_asn_ol.jpg).

Daarmee werd duidelijk dat ASN niets meer is dan een loket van SNS met een groen randje. Al het spaargeld dat bij ASN binnenkomt wordt linea recta naar SNS doorgesluisd. Zodoende is er geen praktisch verschil tussen deze twee banken.

Asset-Backed Securities

Om ASN voor het publiek op afstand van SNS te plaatsen wordt deze balanspost nu anders genoemd. ASN omschrijft het als volgt:

Tot eind september 2013 had de ASN Bank ter waarde van € 4,5 miljard onderhandse leningen verstrekt aan SNS Bank en RegioBank, waarbij hypotheekvorderingen als onderpand zijn verstrekt. In september 2013 is de juridische entiteit Woonhuishypotheken B.V. opgericht, waarvan Stichting Holland Euro-Denominated Mortgage-Backed Series (Hermes) Holding alle aandelen bezit. De hypotheekleningen die de ASN Bank reeds financierde, zijn in deze juridische entiteit ondergebracht. Deze hypotheekleningen voldoen aan de criteria die de ASN Bank hiervoor heeft vastgesteld. De onderhandse leningen aan SNS Bank en Regiobank zijn afgelost. De ASN Bank heeft een nieuwe lening ter waarde van € 4,5 miljard verstrekt aan Woonhuishypotheken B.V. Daarmee heeft Woonhuishypotheken B.V. hypotheekleningen gekocht die voldoen aan de volgende

(http://925.nl/cms_img/2014_asn_abs.jpg).

Als een spaarder geld naar ASN brengt, verzorgt de bank daarmee een hypotheek. Deze wordt dan gesecuritiseerd en verkocht aan Holland Euro-Denominated Mortgage-Backed Series Holding, die het hele zaakje weer doorschuift aan: juist, SNS. Dit is een klassieke, bancaire securitisatie, zoals JP Morgan Chase dat in aanloop naar de Amerikaanse kredietcrisis ook deed. ASN is dus geen bijzondere bank, die geen risico loopt op 'complexe' producten. Het doet precies hetzelfde als haar collega's, die minder hoog over zichzelf opgeven en nog minder winstgevend zijn ook.

Als doorgeefluik van geld naar SNS staat ASN aan precies dezelfde risico's bloot als dat moederbedrijf. De grootste bedreigingen voor de toekomst van de groep bestaan uit de verkeerde vastgoedbeleggingen bij SNS Property Finance en een mogelijke schadeclaim in de woekerpolisaffaire. ASN wil graag 'samen de wereld veranderen', maar met deze aandeelhouder is dat onmogelijk. Beter is het daar gewoon eerlijk over.

[Facebook \(0\)](#)

[Twitter \(0\)](#)



<http://925.nl/auteur/arno->

[wellens/](http://925.nl/auteur/arno-wellens/)

[Arno Wellens \(http://925.nl/auteur/arno-wellens/\)](http://925.nl/auteur/arno-wellens/)

is 925's schrijvende rekenmachine.

Wordt wakker waar anderen doorslapen en beleeft orgastische gevoelens bij het doorprikken van opgeblazen boeken. Tip: houd uw dochter(onderneming) binnen als Wellens in de buurt is
