

Wat is een wentel- of roll-over krediet?

Definitie	<p>Het wentel- of roll-over krediet is een krediet met een vaste, bepaalde duur dat opgenomen wordt door middel van één of meer hernieuwbare voorschotten. Bij elke vervaldag wordt het krediet verminderd met een minimumbedrag dat contractueel is vastgelegd. Een roll-over krediet heeft de vorm van een kredietopening.</p> <p>Een roll-over krediet kan in EUR worden toegekend of in één of meer vreemde munten.</p> <p>Dergelijk krediet kan door één bank of kredietinstelling worden toegestaan of door verscheidene samen. In dit geval spreken we van een gesyndiceerd of consortiaal roll-over krediet.</p>
Doelgroep	Ondernemingen, zowel KMO's als grote ondernemingen en, minder gebruikelijk, instellingen uit de overheidssector.
Bedrag	<p>Het minimumbedrag voor een roll-over krediet is doorgaans 250.000 EUR. Het bedrag wordt bepaald afhankelijk van de kredietbehoeften en de terugbetalingscapaciteit van de kredietnemer.</p> <p>Het minimumbedrag voor hernieuwbare voorschotten wordt in de kredietovereenkomst bepaald.</p>
Looptijd	<p>De looptijd wordt bepaald al naargelang de financiële behoeften van de kredietnemer. Meestal ligt de looptijd tussen 2 en 10 jaar.</p> <p>De looptijd van een roll-over krediet wordt onderverdeeld in opeenvolgende periodes (intrestperiodes): maandelijks (bij sommige instellingen), driemaandelijks, halfjaarlijks en uitzonderlijk en maximum jaarlijks.</p>
Rentevoet	<p>Voor elke interestperiode wordt de interest bepaald op basis van de kortetermijnrente en de contractueel bepaalde marge.</p> <p>Een roll-over kredietovereenkomst kan een clause bevatten die stelt dat de kredietnemer tijdens de looptijd van het krediet kan opteren voor de voortzetting van het krediet met een vaste rentevoet (consolidatiemogelijkheid).</p> <p>De rente wordt bepaald op het ogenblik van de betaling van het voorschot en afgerekend op het einde van de periode.</p>
Andere kosten	<p>De kosten verbonden aan een roll-over krediet bestaan uit de rente en uit verscheidene componenten:</p> <ul style="list-style-type: none"> - een provisie voor de terbeschikkingstelling van het geld, die doorgaans berekend wordt op het bedrag bij de kredietopening. - administratiekosten per opname. - dossierkosten bij de bevestiging, wijziging, annulering van het krediet en/of de zekerheden.
Zekerheden	<p>In principe zijn alle vormen van zekerheden mogelijk en worden ze bepaald op basis van het risicoprofiel van de klant, de transactie en de economische omstandigheden.</p> <p>De meest voorkomende zekerheden zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> - hypotheek - pand handelszaak - hypothecair mandaat - borgstelling - of een combinatie van bovenstaande.

Bijkomende verbintenissen	<p>Meestal worden bijkomende verbintenissen overeengekomen zoals:</p> <ul style="list-style-type: none"> - financiële ratio's die de onderneming in acht moet nemen tijdens de looptijd van het krediet (zogeneten 'covenants') - een engagement om geen activa te belasten in de toekomst, zonder schriftelijke toelating van de kredietgever ('negative pledge') - behoud van de meerderheid in het aandeelhouderschap door de kredietnemer - ...
Voor- en nadelen	<p>Aangezien de rentevoeten op korte termijn meestal lager zijn dan die op lange termijn, maakt de techniek van het roll-overkrediet het voor de kredietnemer mogelijk om op halflange tot lange termijn voordeel te halen uit een opeenvolging van kortetermijnrentevoeten. Daardoor kan de totale rentelast voor de kredietnemer lager zijn.</p> <p>De grote soepelheid bij het aanwenden van het roll-overkrediet is voor de kredietnemer eveneens een niet te verwaarlozen voordeel.</p> <ul style="list-style-type: none"> - De kredietnemer mag de opgenomen bedragen vrij kiezen. - Hij kan de interestperiodes vrij kiezen. - Hij heeft recht op vervroegde terugbetaling. - Hij heeft keuze op het vlak van de munten waarin de bedragen worden opgenomen. <p>Het veranderlijke karakter van de rentevoet daarentegen maakt de budgettaire prognoses van de kredietnemer minder evident.</p>