



MKB kredietmarkt 2026

Nederland - Financiële situatie, ecosysteem van kredietverstrekkers en vooruitzichten

Opgesteld: 20 februari 2026

Belangrijkste hoogtepunten

Kerncijfers uit het aangeleverde document, opgemaakt in CapitalBox-stijl.

9,3%

Verwachte externe
financieringsbehoefte

5,0%

Mediane vaste rente
voor MKB in 2025

87%

Succesvolle
financieringsaanvragen

EUR 122 mrd

Openstaande MKB-
financiering eind 2024

van 12,0% in 2024). [1]

De verwachte externe financieringsbehoefte onder Nederlandse MKB-bedrijven is gedaald tot 9,3% in het laatste onderzoeksjaar (van 12,0% in 2024). [1]

De mediane vaste rentevoet die door het MKB wordt betaald, is in 2022-2024 sterk gestegen en in 2025 weer gedaald (MKB algemeen: 5,9% in 2024 tot 5,0% in 2025). [1]

De toegang tot financiering blijft over het algemeen goed: 87% van de meest recente aanvragen was succesvol, 6% was niet succesvol. [1]

Onderpand blijft een belangrijk knelpunt: in 45% van de succesvolle gevallen wordt hierom gevraagd, banken vragen vaker om onderpand dan niet-banken (56% vs 29%). [1]

Totale openstaande MKB-financiering (banken + niet-banken) eind 2024 was ongeveer 122 miljard euro, waarbij niet-banken met een relatief groter aandeel hadden voor kleine bedragen (< EUR 50k). [2]

Dit rapport richt zich op de beschikbaarheid van financiering, de prijsstelling en het veranderende ecosysteem van kredietverstrekkers voor Nederlandse MKB-bedrijven, waaronder particuliere kredietverstrekkers zoals CapitalBox.

1. Samenvatting

Macro-economische achtergrond. De Nederlandse economie gaat 2026 in met gematigde groeiverwachtingen en een afnemende inflatie. De prognoses voor 2026 wijzen op een groei van het BBP van ongeveer 1,3-1,4% en een inflatie van ongeveer 2,3-2,5%, met een werkloosheid van bijna 4%. [4][5] Het monetaire beleid is verschoven van een snelle verkrapping naar een stabiel beleid; de depositorente van de ECB staat sinds juni 2025 op 2,00%. [3]

De vraag is minder groot, maar niet verdwenen. Uit enquêtes blijkt dat de verwachte behoefte aan externe financiering van het MKB is afgenomen: 9,3% van het MKB in de zakelijke sector verwachtte in het laatste enquêtejaar een behoefte aan externe financiering voor het komende jaar. [1] Dit betekent niet dat het MKB “overgefinancierd” is, maar dat een combinatie van strengere kredietvoorwaarden, hogere financieringskosten in vergelijking met 2021 en een voorzichtiger investeringsklimaat de vraag lijkt te hebben doen afnemen.

Krapte heeft meer te maken met prijs en fricties dan met pure beschikbaarheid. De toegangscijfers blijven relatief sterk: 87% van de meest recente financieringsaanvragen was volledig succesvol, terwijl 6% niet succesvol was. [1] Toch is de mediane vaste rentevoet die MKB-bedrijven betalen aanzienlijk gestegen tussen 2021 en 2024 en slechts gedeeltelijk gedaald in 2025. [1] Er wordt nog steeds vaak onderpand gevraagd (45% in totaal), met name voor financieringen door banken (56%). [1] Deze factoren – prijsstelling, onderpand en beleidsafstemming – zorgen voor de praktische “krapte” die kleinere en jongere bedrijven ervaren.

Het ecosysteem van kredietverstrekkers diversifieert. Banken blijven de ruggengraat van de Nederlandse MKB-financiering in termen van uitstaande bedragen, maar het aandeel van niet-banken is in de loop der tijd gegroeid, vooral voor kleinere bedragen. Eind 2024 bedroeg de totale uitstaande financiering voor het MKB ongeveer 122 miljard euro, waarbij niet-banken een relatief groter aandeel hadden in financieringen van minder dan 50.000 euro. [2] Alternatieve instrumenten zijn aanzienlijk: in 2024 vertegenwoordigden leasing van apparatuur en factoring de grootste volumes onder de alternatieve financieringsvormen die door het CBS worden bijgehouden. [1]

Particuliere kredietverstrekkers vullen de lacunes op het gebied van snelheid en flexibiliteit op. Digitale en particuliere kredietverstrekkers richten zich op snellere beslissingen, op cashflow gebaseerde kredietverstrekking en korte tot middellange looptijden. CapitalBox biedt bijvoorbeeld zakelijke leningen tot 500.000 euro aan, met duidelijkheid binnen 24 uur en zonder onderpand. [8] Dergelijke aanbiedingen kunnen aantrekkelijk zijn voor het MKB dat te maken heeft met tijdgevoelige werkkapitaalbehoeften, zelfs als de prijs hoger is dan bij een traditionele banklening.

Vooruitzichten (2026-2028). In een scenario van stabiele tot lagere rentetarieven en bescheiden groei gaan we naar een geleidelijke daling van de financieringskosten en een voortdurende uitbreiding van niet-bancaire en hybride modellen (makelaars + fintech + bankbalansen). De kredietnormen van banken kunnen echter selectief blijven vanwege

risicobeheer, sectorherstructurering en kapitaaloverwegingen, waardoor de trend naar een gediversifieerde “financieringsmix” voor het MKB (bankleningen + leasing/factoring + particuliere leningen + aandelenkapitaal) wordt

2. Macro-economische en beleidsmatige achtergrond (wat er veranderd is ten opzichte van 2022-2024)

Dit rapport richt zich op de beschikbaarheid van financiering, de prijsstelling en het veranderende ecosysteem van kredietverstrekkers voor Nederlandse MKB-bedrijven, waaronder particuliere kredietverstrekkers zoals CapitalBox.

Indicator (2026)	CPB (MEV 2026)	Europese Commissie (vooruitzichtennajaar 2025)
Realistische groei van het BBP	1,4 %	1,3 %
Inflatie	CPI 2,3 % (HICP 2.1 %)	2,5 %
Werkloosheid	4,0 %	4,1 %

Bron: Cijfers CPB MEV 2026; prognose Europese Commissie najaar 2025. [4][5]

2.1 Renteklimaat

De cyclus van renteverhogingen door de ECB in 2022-2024 heeft de leninglasten voor het MKB aanzienlijk verhoogd. Tegen 2026 is het beleid minder restrictief: de depositorente van de ECB bedraagt sinds 11 juni 2025 2,00% (rente op basisherfinancieringstransacties: 2,15%). [3] Voor het MKB heeft dit twee gevolgen: (1) een geleidelijke daling van de prijsstelling voor nieuwe leningen, en (2) minder druk op leners met een variabele rente in vergelijking met de piek in 2023-2024.

2.2 Structurele beperkingen die de investeringsvraag van het MKB bepalen

Zelfs met lagere rentetarieven wordt de financieringsbehoefte van het MKB beïnvloed door investeringsbeperkingen. De Europese Commissie wijst op beperkingen zoals congestie van het elektriciteitsnet en stikstofgerelateerde beperkingen die van invloed zijn op bepaalde investeringsactiviteiten, naast een krappe arbeidsmarkt. [4] Deze factoren kunnen de kredietvraag in kapitaalintensieve segmenten onderdrukken, terwijl ze in andere segmenten de behoefte aan werkkapitaal vergroten (bijvoorbeeld voor personeelswerving, loonkosten en voorraden).

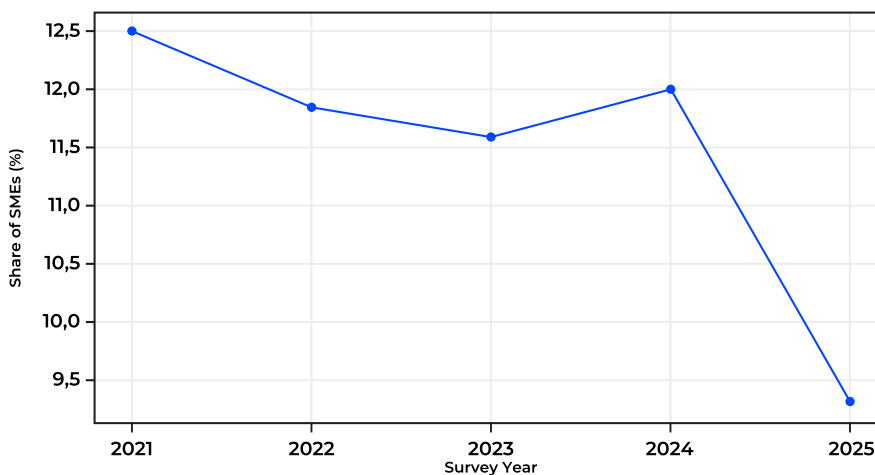
3. Diagnostiek van financiële crises voor het Nederlandse MKB

Dit hoofdstuk richt zich op vier factoren die samen bepalen of MKB-bedrijven te maken krijgen met een 'kredietcrisis': (1) vraag naar externe financiering, (2) financieringskosten, (3) kans op goedkeuring, en (4) knelpunten in het proces (onderpand, documentatie, snelheid en beleidsbeperkingen). De belangrijkste bron van informatie is de Financieringsmonitor van het CBS. [1]

3.1 Vraag: verwachte externe financieringsbehoefte

laatste enquêtejaar aanzienlijk is gedaald: 9,3% van het MKB verwachtte voor het komende jaar een externe financieringsbehoefte, tegen 12,0% in 2024. [1] Deze daling sluit aan bij een klimaat waarin investeringsplannen selectiever zijn en financiering relatief duur blijft.

Netherlands SMEs: Expected External Financing Need (next 12 months)

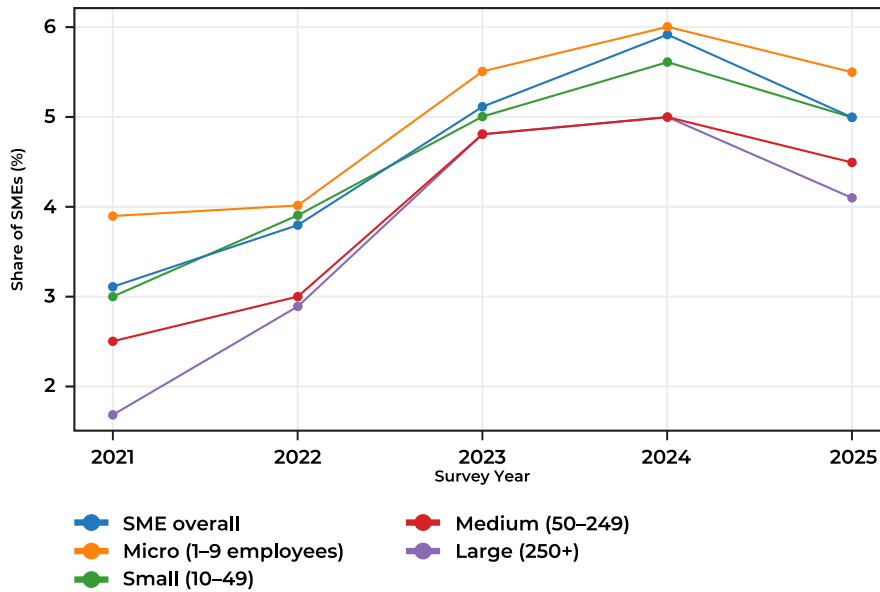


Figuur 1. Aandeel van het MKB dat verwacht externe financiering nodig te hebben (komende 12 maanden). Bron: CBS Financieringsmonitor 2025. [1]

3.2 Prijzen: rentetarieven blijven boven het niveau van 2021

Wat de goedkeuringsresultaten betreft, tonen de laatste enquêteresultaten veerkracht in plaats van een algemene ineenstorting van het leningsaanbod. Van de meest recente aanvragen die door het CBS zijn geregistreerd, was 87% volledig succesvol, 7% gedeeltelijk succesvol en 6% niet succesvol. [1] De minderheid van de niet-succesvolle aanvragers wordt echter geconfronteerd met reële economische gevolgen, waaronder vertraagde groei, verminderde innovatie en uitgestelde aanwervingen (zoals beschreven in het verslag van de enquête). [1]

Median Fixed Interest Rate on SME Financing (Netherlands)

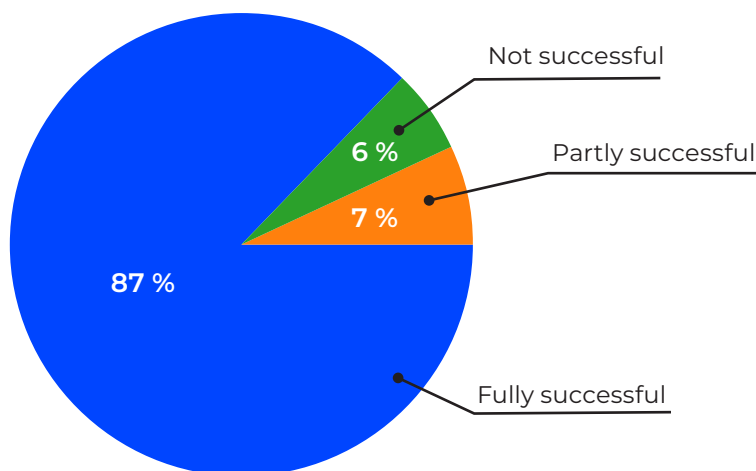


Figuur 2. Median fixed interest rate paid by SMEs, by firm size. Source: CBS Financieringsmonitor 2025. [1] Mediane vaste rentevoet betaald door het MKB, naar bedrijfsgrootte. Bron: CBS Financieringsmonitor 2025. [1]

3.3 Goedkeuringsresultaten: hoge slagingspercentages, maar aanzienlijk restrisico

Wat de goedkeuringsresultaten betreft, tonen de laatste enquêteresultaten veerkracht in plaats van een algemene ineenstorting van het leningsaanbod. Van de meest recente aanvragen die door het CBS zijn geregistreerd, was 87% volledig succesvol, 7% gedeeltelijk succesvol en 6% niet succesvol. [1] De minderheid van de niet-succesvolle aanvragers wordt echter geconfronteerd met reële economische gevolgen, waaronder vertraagde groei, verminderde innovatie en uitgestelde aanwervingen (zoals beschreven in het verslag van de enquête). [1]

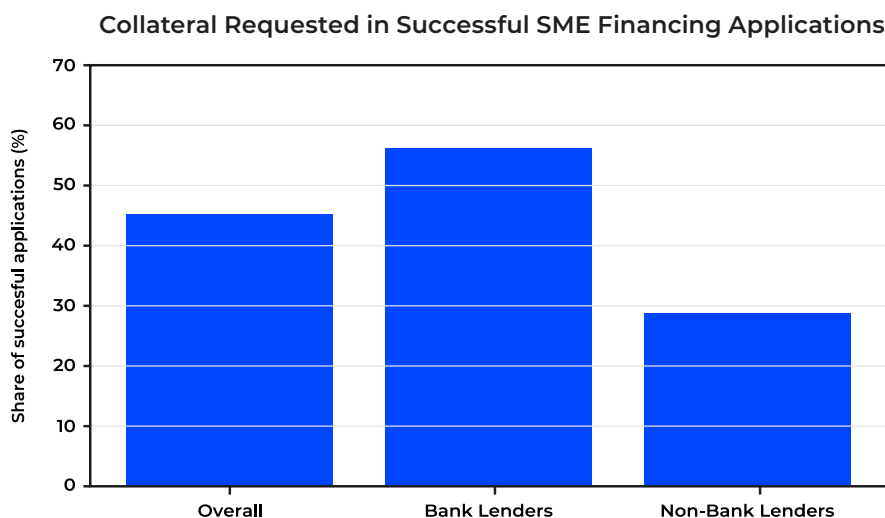
Outcome of Most Recent SME Financing Application



Figuur 3. Resultaat van de meest recente financieringsaanvragen voor het MKB. Bron: CBS Financieringsmonitor 2025. [1]

3.4 Frictie bij het afsluiten: onderpand en voorwaarden zijn belangrijke knelpunten

Onderpandvereisten zijn een centraal mechanisme waardoor MKB-bedrijven financieringsproblemen ondervinden. Bij 45% van de succesvolle aanvragen werd onderpand gevraagd. [1] Dit komt aanzienlijk vaker voor bij financiering door banken (56%) dan bij niet-bancaire financiering (29%). [1] Vanuit het oogpunt van een “crunch” is dit vooral van belang voor MKB-bedrijven met beperkte materiële activa (bijv. diensten, software, startende bedrijven) en voor MKB-bedrijven die snelheid nodig hebben in plaats van een lange documentatiecyclus.



Figuur 4. Aandeel succesvolle aanvragen waarbij onderpand werd gevraagd. Bron: CBS Financieringsmonitor 2025. [1]

3.5 Bankleningen: geleidelijke daling van uitstaande kredieten aan het MKB

Naast de indicatoren uit de enquête blijkt uit de bankstatistieken van het CBS dat de uitstaande bankkredieten aan het MKB verder zijn gedaald. Het CBS meldt dat de uitstaande bankkredieten aan het MKB in 2024 met 3,9% zijn gedaald en 8,9% lager waren dan in 2013. [1] Deze krimp betekent niet automatisch dat er sprake is van rationering (omdat de vraag ook lager kan zijn), maar het versterkt wel de noodzaak voor het MKB om financieringsbronnen te diversifiëren, vooral bij groei of grotere investeringen.

4 Kredietverstrekkers op de Nederlandse MKB-kredietmarkt

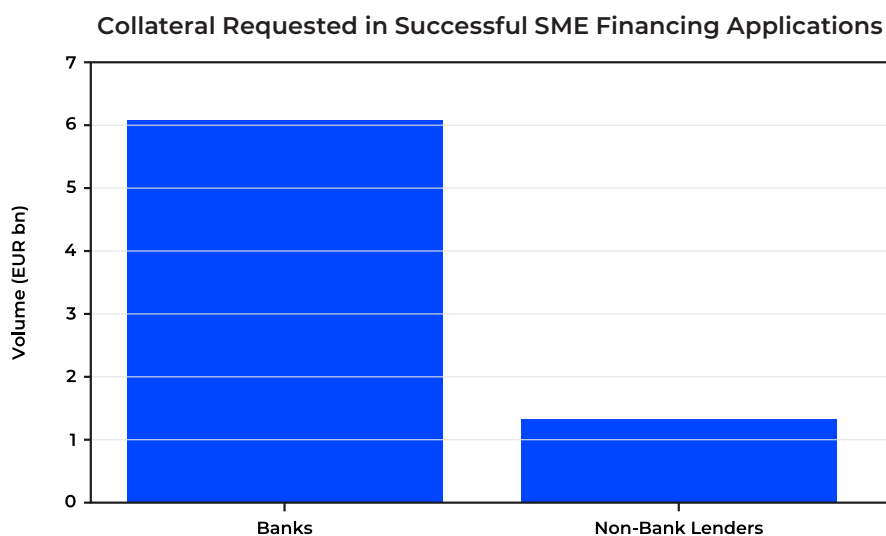
Nederland heeft een veelzijdig ecosysteem voor de financiering van het MKB. Dit ecosysteem kan het best worden gezien als een continuüm van financieringsbedragen en acceptatiebenaderingen: banken domineren de markt voor langlopende, grotere, door onderpand gedekte financieringen; niet-bancaire kredietverstrekkers zijn gespecialiseerd in snelle financieringen en kleinere tot middelgrote bedragen. Alternatieve instrumenten (leasing, factoring, aandelenkapitaal) worden vaak gebruikt voor specifieke activa- of groeiprofielen. [1][2]

4.1 Banken (de belangrijkste verstrekkers van leningen aan het MKB)

Niet-bancaire kredietverstrekkers (fintech-kredietverstrekkers, gespecialiseerde kredietfondsen, op activa gebaseerde financiers en platforms) hebben hun rol vergroot. DNB benadrukt dat niet-banken een relatief groter aandeel hebben in de financiering van kleine en middelgrote ondernemingen onder de 50.000 euro. [2] Het CBS meldt ook een groei in het volume van niet-bancaire financieringen in de afgelopen jaren, naast een daling in uitstaande bankkredieten aan het MKB. [1]

4.2 Niet-bancaire kredietverstrekkers en particuliere kredieten (groeïende rol, vooral voor kleine bedragen)

Niet-bancaire kredietverstrekkers (fintech-kredietverstrekkers, gespecialiseerde kredietfondsen, op activa gebaseerde financiers en platforms) hebben hun rol vergroot. DNB benadrukt dat niet-banken een relatief groter aandeel hebben in de financiering van kleine en middelgrote ondernemingen onder de 50.000 euro. [2] Het CBS meldt ook een groei in het volume van niet-bancaire financieringen in de afgelopen jaren, naast een daling in uitstaande bankkredieten aan het MKB. [1]

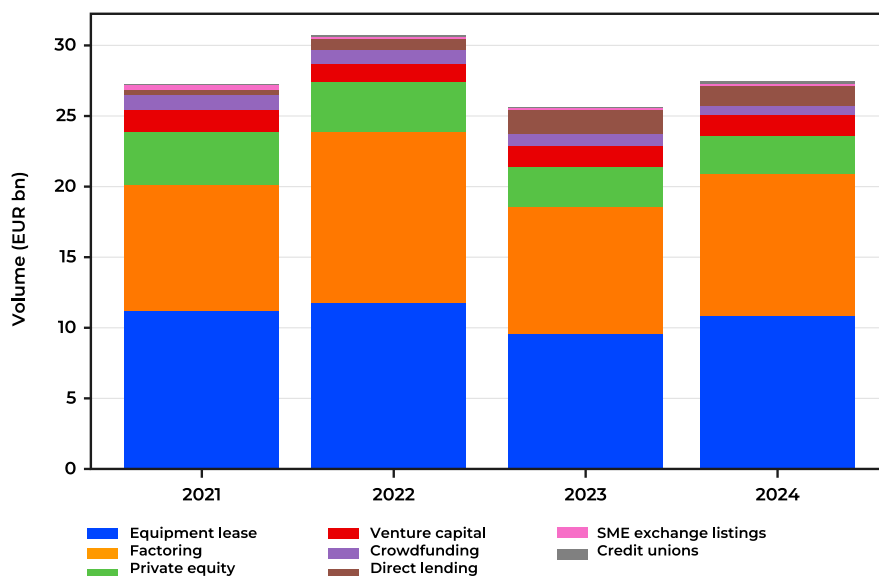


Figuur 5. Nieuwe MKB-financiering in Q4 2024: banken versus niet-bancaire kredietverstrekkers. Bron: Nederlandse Vereniging van Banken (NVB). [6]

4.3 Alternatieve financiering (leasing, factoring, aandelenkapitaal, directe leningen, crowdfunding)

Alternatieve financieringsvormen vormen een belangrijk onderdeel van de Nederlandse financieringsmix voor het MKB. Het CBS volgt een reeks instrumenten, waarvan leasing van apparatuur en factoring qua volume het grootst zijn. [1] Directe kredietverlening groeide aanzienlijk tussen 2021 en 2024, terwijl het volume van crowdfunding in dezelfde periode daalde. [1]

Alternative SME Finance Volumes in the Netherlands (EUR bn)



Figuur 6. Alternative SME finance volumes by instrument (EUR bn). Source: CBS Financieringsmonitor 2025. [1] Alternatieve MKB-financiering per instrument (in miljard euro). Bron: CBS Financieringsmonitor 2025. [1]

4.4 Representatieve categorieën kredietverstrekkers en gebruikssituaties

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de gangbare categorieën kredietverstrekkers in 2026. De productdetails variëren per aanbieder en risicoprofiel van het MKB-bedrijf.

Categorie	Veelgebruikte producten / bij gebruik	Representatieve voorbeelden (Nederlandse markt)
Traditionele banken	Termijnleningen, werkkapitaalfaciliteiten, rekening-courantkredieten, leasing/factoring via bankdochterondernemingen; doorgaans voor grotere bedragen en langere looptijden.	ING, Rabobank, ABN AMRO, de Volksbank (SNS/ASN/RegioBank)
Publieke / ondersteunde financiering	Microkrediet en coaching; overheidsgaranties die bankleningen voor levensvatbare MKB-bedrijven minder risicovol maken.	Qredits-microkrediet [11]; BMKB-garantieregeling [7]; EIB/EIF-steunlijnen (vaak via tussenpersonen) [12]
Niet-bancaire online kredietverstrekkers (particuliere kredietverstrekkers)	Snelle acceptatie, korte tot middellange looptijden, vaak op basis van cashflow; nuttig voor dringende werkkapitaal- of groeifinanciering.	CapitalBox [8]; BridgeFund [9]; New10 (digitale zakelijke kredietverlening)[10]
Specialisten in activagebaseerde financiering	Factoring/factuurfinanciering, leasing van apparatuur, faciliteiten op basis van voorraad of vorderingen. Financiering wordt afgestemd op de kwaliteit en omzet van activa.	Gespecialiseerde financiers en factoringbedrijven; leasing-/factoringafdelingen van banken; onafhankelijke factoringbedrijven (varieert)
Private equity / durfkapitaal	Groei kapitaal voor opschalende bedrijven; doorgaans niet op onderpand gebaseerd, maar vaak gecombineerd met risicokapitaal.	Private equity-fondsen, durfkapitaalfondsen, corporate venture
Crowdfunding & platformen	Campagnegebaseerde schuld/eigen vermogen; kan een branding- en financieringsinstrument zijn, maar vereist een sterk verhaal en interesse van investeerders.	Nederlandse crowdfundingplatformen (varieert); onderworpen aan EU-regels voor crowdfunding
Kredietunies.	Bedrijfsfinanciering door leden; vaak relatiegedreven en lokaal/regionaal; kleinere bedragen.	Nederlandse kredietunies (overzicht) [13]

Opmerkingen: De voorbeelden zijn illustratief en niet uitputtend.

5 Particuliere kredietverstrekkers en fintechs: waar horen ze bij (focus op CapitalBox)

Particuliere kredietverstrekkers en fintech-kredietverstrekkers hebben hun activiteiten op de Nederlandse markt uitgebreid door zich te richten op snelheid, vereenvoudigde aanvragen en op cashflow gebaseerde kredietacceptatie. Ze bedienen vaak kleine en middelgrote ondernemingen die (a) snel werkkapitaal nodig hebben, (b) over beperkte zekerheden beschikken, of (c) buiten het standaardbeleid van een bank vallen voor het gevraagde product of de gevraagde sector. [1][2]

5.1 CapitalBox als voorbeeld van een particulier kredietverstrekker

CapitalBox profileert zich als een snelle zakelijke kredietverstrekker: zakelijke leningen tot 500.000 euro met duidelijkheid binnen 24 uur en zonder onderpand. [8] Voor het MKB is dit aanbod doorgaans het meest relevant voor tijdgevoelige behoefte aan werkkapitaal (voorraad, overbrugging van debiteurenachterstanden of kortetermijngroei), waarbij de snelheid en zekerheid van uitvoering opwegen tegen de hogere kapitaalkosten in vergelijking met een banklening.

5.2 Vergelijking met andere digitale/particuliere kredietverstrekkers

Het onderstaande overzicht geeft een illustratieve vergelijking van verschillende aanbiedingen van particuliere/digitale kredietverstrekkers op basis van openbaar gemaakte productparameters. De prijsstelling en geschiktheid zijn afhankelijk van het bedrijfsrisico, de sector en de financiële prestaties.

Provider	Vermelde financieringsomvang	Vermelde looptijd	Onderpand (vermeld)	Snelheid / positionering (vermeld)
CapitalBox	Tot 500.000 euro	Niet vermeld op de geraadpleegde pagina	Geen onderpand (vermeld)	Snelheid / positionering (vermeld)
BridgeFund	Tot 500.000 euro	1-24 maanden (vermeld)	Niet vermeld op de geraadpleegde pagina	Kortlopende zakelijke lening [9]
New10	5000 tot 1 miljoen euro	3-60 maanden (vermeld)	Niet vermeld op de geraadpleegde pagina	Digitaal platform voor zakelijke kredietverlening [10]

5.3 Praktische implicaties voor MKB-bedrijven die een keuze moeten maken tussen kredietverstrekkers

- **Afweging tussen snelheid en prijs:** particuliere kredietverstrekkers concurreren meestal op snelheid en flexibiliteit; banken scoren meestal beter op prijs voor MKB-bedrijven met een laag risico en veel onderpand.
- **Documentatie en beschikbaarheid van gegevens:** digitale kredietverstrekkers baseren zich vaak op transactiegegevens en actuele managementrekeningen; MKB-bedrijven die hun boekhouding in realtime bijhouden, kunnen de goedkeuringscycli verkorten.
- **Looptijd en herfinancieringsrisico:** korte tot middellange looptijden kunnen de herfinancieringsfrequentie verhogen. MKB-bedrijven moeten de looptijden afstemmen op de economische levensduur van de gefinancierde investering.
- **Beperkingen op het gebied van onderpand:** aangezien banken vaker onderpand vragen dan niet-banken in succesvolle gevallen (56% tegenover 29%), kunnen kleine en middelgrote ondernemingen zonder materiële activa niet-bancaire opties toegankelijker vinden. [1]

6 De kredietmarkt van de toekomst (2026-2028): wat kunnen we verwachten?

Het toekomstige kredietlandschap voor het Nederlandse MKB zal worden bepaald door een combinatie van macro-economische omstandigheden, prikkels voor bankbalansen en voortdurende innovatie op het gebied van niet-bancair krediet. De gegevens wijzen op een structurele ontwikkeling: het MKB wordt in toenemende mate bediend door een gemengde markt waarin banken centraal blijven staan, maar niet-banken marktaandeel winnen op het gebied van kleinere bedragen, snellere beslissingen en specifieke, op activa gebaseerde niches. [1][2]

6.1 Macro-uitgangspunt: bescheiden groei, inflatie dicht bij beoogd niveau, stabielere rente

De prognoses voor 2026 gaan uit van een bescheiden groei in Nederland en een inflatie van bijna 2% (met enige variatie per maatstaf), terwijl de werkloosheid historisch gezien laag blijft. [4][5] De depositorente van de ECB bedraagt sinds juni 2025 2,00%. [3] Als deze macro-economische basisprognose klopt, is de meest waarschijnlijke ontwikkeling een geleidelijke verbetering van de betaalbaarheid (ten opzichte van 2024), maar geen terugkeer naar de ultralage rente van de jaren 2010.

6.2 Structurele trends die waarschijnlijk zullen aanhouden

- **Verdere diversificatie, afstappen van financiering door alleen banken.** Nu de kredietvoorraad van banken voor het MKB afneemt en het marktaandeel van niet-banken voor kleine kredieten toeneemt, zullen MKB-bedrijven hun financiering blijven opbouwen door bankleningen te combineren met leasing/factoring en particuliere leningen. [1][2]
- **Groei in op cashflow gebaseerde en datagestuurde kredietverstrekking.** Digitale kredietverstrekkers zullen steeds vaker gebruik maken van realtime boekhoud-, betalings- en transactiegegevens voor hun kredietverstrekking, waardoor ze minder afhankelijk worden van onroerend goed als onderpand en sneller beslissingen kunnen nemen.
- **Op activa gebaseerde financiering blijft een belangrijke rol spelen.** Leasing en factoring zijn qua volume al de grootste alternatieve instrumenten en zullen waarschijnlijk ook belangrijk blijven, vooral voor kleine en middelgrote ondernemingen met voorspelbare vorderingen of apparatuurbehoeften. [1]
- **Het verminderen van risico's blijft belangrijk.** Overheidsgaranties (bijvoorbeeld BMKB) en steun in de vorm van microkredieten (Qredits) kunnen ervoor zorgen dat levensvatbare kleine en middelgrote ondernemingen ook in periodes van krappere kredietvoorwaarden financierbaar blijven. [7][11][12]

6.3 De belangrijkste risico's voor 2026-2028

- **Herfinancieringsrisico voor schulden met een korte looptijd en variabele rente.** Zelfs met dalende rentevoeten kunnen bedrijven die korte looptijden verlengen, te maken krijgen met hogere totale kosten dan in 2020-2021.
- **Sectorconcentratie en beleidonzekerheid.** Investeringsbeperkingen op nationaal niveau (bijvoorbeeld congestie van het elektriciteitsnet, milieubeperkingen) kunnen van invloed zijn op de cashflows en daarmee op de risicobereidheid van kredietverstrekkers in bepaalde sectoren. [4]
- **Gevoeligheid van de waarde van onderpand.** Wanneer onderpand vereist is (wat nog steeds gebruikelijk is bij bankleningen), kunnen waarderingen van onroerend goed en apparatuur in tijden van economische neergang leiden tot een procyclische verkrapting. [1]

6.4 Wat het MKB en kredietverstrekkers nu kunnen doen

- **MKB:** zorg voor realtime financiële rapportage; stel een 'financieringspakket' samen (recente jaarrekeningen, cashflowprognose, belastingaangiften); en plan looptijden om de druk op herfinanciering te verminderen.
- **MKB:** vergelijk aanbiedingen van banken, niet-banken en op activa gebaseerde producten; focus op de totale kapitaalkosten (rente + kosten + aflossingsschema) en op de snelheid/zekerheid van de financiering.
- **Kredietverstrekkers:** investeer in geautomatiseerde gegevensverwerking en sectorspecifieke risicomodellen; ontwerp producten die aansluiten bij de behoeften van achtergestelde segmenten (micro-ondernemingen, bedrijven met immateriële activa).
- **Beleidsmakers:** blijf garantiesystemen en marktinfrastructuur afstemmen die concurrentie, transparantie en verantwoord lenen ondersteunen.

7. Methodologie en referenties

7.1 Reikwijdte en methodologie

7.1 Reikwijdte en methodologie

Dit rapport is een synthese op basis van openbaar beschikbare bronnen, met de nadruk op Nederland en de context van het jaar 2026. De belangrijkste kwantitatieve bron is de Financieringsmonitor 2025 van het CBS, waarin enquêtegegevens over het financieringsgedrag van het MKB worden gecombineerd met statistieken over kredietverlening en alternatieve financiering. [1] Aanvullende context is afkomstig van DNB, ECB, de Europese Commissie en CPB. [2][3][4][5]

Belangrijke opmerkingen bij de interpretatie: (a) De definities van MKB verschillen per bron (drempels voor het aantal werknemers, opname/uitsluiting van zelfstandigen, sectordekking); (b) sommige indicatoren geven de mediaan van enquêtes weer in plaats van marktgemiddelden; (c) de volumes in grafieken kunnen worden beïnvloed door afrondingen in de onderliggende tabellen. Gebruikers dienen de cijfers als indicatief te beschouwen en de oorspronkelijke bronnen te raadplegen voor beslissingen op het gebied van regelgeving of investeringen.

7.2 Referenties (openbare bronnen)

[1] Centraal bureau voor de statistiek (CBS). "Financieringsmonitor 2025" (longread, versie van één pagina).

<https://www.cbs.nl/nl-nl/longread/aanvullende-statistische-diensten/2026/financieringsmonitor-2025?onepage=true>

[2] De Nederlandsche Bank (DNB). "Uitvraag mkb-financiering: banken nog steeds belangrijkste financiers van het MKB" (Dec 2025). <https://www.dnb.nl/actuele-economische-vraagstukken/uitvraag-mkb-financiering-banken-nog-steeds-belangrijkste-financiers-van-het-mkb/>

[3] Europese Centrale Bank (ECB). Belangrijkste rentetarieven van de ECB. https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/key_ecb_interest_rates/html/index.en.html

[4] Europese Commissie. Economische prognoses voor het najaar van 2025 – Nederland. https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/economic-forecasts/autumn-2025-economic-forecast-netherlands_en

[5] Centraal planbureau (CPB). MEV 2026 cijfers. <https://www.cpb.nl/en/figure/mev-2026-figures>

[6] Nederlandse Vereniging van Banken (NVB). "Financieringsmarkt stabiliseert met lichte groei in nieuwe financieringen Q4 2024" (Jan 2025). <https://www.nvb.nl/financieringsmarkt-stabiliseert-met-lichte-groei-in-nieuwe-financieringen-q4-2024/>

[7] Netherlands Enterprise Agency / Business.gov.nl. BMKB - Borgstelling MKB-kredieten. <https://business.gov.nl/subsidy/borgstelling-mkb-kredieten-bmkb/>

[8] CapitalBox (Netherlands). Productpagina zakelijke leningen ("Zakelijke lening"). <https://capitalbox.nl/zakelijke-lening>

[9] BridgeFund (Netherlands). Productpagina zakelijke leningen ("Zakelijke lening"). <https://www.bridgefund.nl/zakelijke-lening>

[10] New10. Productpagina zakelijke leningen ("Zakelijke lening"). <https://new10.com/zakelijke-lening/>

[11] Ondernemersplein (Netherlands). Microkrediet overzicht (Qredits). <https://ondernemersplein.kvk.nl/microkrediet/>

[12] European Investment Bank (EIB). Persbericht: "EIB supports Qredits in helping SMEs innovate and grow" (Dec 2024). <https://www.eib.org/en/press/all/2024-264-eib-supports-qredits-in-helping-smes-innovate-and-grow>

[13] Ondernemersplein (Netherlands). Kredietunie overzicht ("Kredietunie"). <https://ondernemersplein.kvk.nl/kredietunie/>