



Eduskunnan Talousvaliokunnalle

FK LAUSUNTO PAKETOITUJA SIOJITUSTUOTTEITA KOSKEVAA AVAINTIETOASIAKIRJAA KOSKEVISTA LAINSÄÄDÄNTÖMUUTOKSISTA; HE 79/2016 VP

Finanssialan Keskusliitto (FK) kannattaa hallituksen esitystä paketoitujen sijoitustuotteiden avaintietoasiakirjaa koskevista lainsäädäntömuutoksista (HE 79/2016 vp laeiksi Finanssivalvonnasta annetun lain ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain muuttamisesta).

FK:n mielestä paketoitujen sijoitustuotteiden ymmärrettävyyden, vertailukelpoisuuden ja läpinäkyvyyden parantaminen on kannatettavaa. Asiakkaiden luottamus tuotteisiin lisääntyy, kun ymmärrys sijoitustuotteista ja niiden rakenteesta kasvaa.

FK toteaa, että suomalainen kuluttajansuoja sijoitustuotteista annettavan tiedon ja niiden myynnin menettelytapojen osalta on jo nyt hyvällä tasolla. Samoin suomalaisten kuluttajien luottamus sijoitustuotteiden tarjoajiin on säilynyt finanssikriisin jälkeen vankalla pohjalla.

Hallituksen esityksen soveltamisala on kannatettava

FK pitää kannatettavana ehdotettua soveltamisalaa, jonka mukaan avaintietolomake annetaan Suomessa asetuksen mukaiseen soveltamisalaan kuuluvista tuotteista.

Eläketuotteita ei ole syytä ottaa kansalliseen soveltamisalaan. Vapaaehtoisilla eläketuotteilla on erilainen luonne kuin muilla sijoitustuotteilla. Ne ovat pitkäaikaisia sopimuksia, joissa varat on tarkoitettu sidotuksi pitkäksi ajaksi. Laissa säädetään varojen sidonnaisuudesta lakisääteiseen eläkeikään saakka. Näistä edellytyksistä seuraa, että tuotteilla on muista sijoitustuotteista eroavia ominaisuuksia. Avaintietolomakkeessa esitettäviä tietoja koskevia laskentamalleja ei ole tällä hetkellä kehitetty ottaen huomioon näiden tuotteiden erityispiirteet, koska tuotteita ei ole lähtökohtaisesti katsottu soveltamisalaan kuuluviksi. Koska komissio lisäksi saattaa lähivuosina ehdottaa eläketuotteille omaa tiedonantosaäntelyä, tätä työtä olisi odotettava, eikä tehtävä peräkkäisiä muutoksia. Lisäksi eläketuotteita koskee jo kansallisen lainsäädännön ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden yksityiskohtaiset säännökset (Fiva 10/2012).

FK viittaa myös hallitusohjelman tavoitteisiin, joiden mukaan EU-tason päälle tulevasta kansallisesta lisäsäätelystä on pidättäydyttävä.



Asetuksen aiheuttamat kustannukset voivat olla merkittäviä

FK:n arvion mukaan EU-asetuksen edellyttämän avaintietoesitteen käyttöönotosta aiheutuu useiden satojen tuhansien eurojen kulut palveluntarjoajaa kohden. Avaintietolomakkeessa tulee esittää mm. tuotteen kulujen, riskien ja tuottoarvioiden laskelmat tarkkojen laskentamenetelmien avulla. Kustannukset syntyvät yksityiskohtaisten tietojen keräämisestä, päivittämisestä ja ylläpitämisestä, sekä tarvittavien it-järjestelmien luomisesta. Koska esitettävien avainlukujen muodostuminen on pystyttävä tarvittaessa selvittämään asiakkaalle, myyntihenkilökunta on koulutettava perusteellisesti. Tällaiset kustannukset siirtyvät yleensä asiakkailta perittäviin hintoihin.

FK toteaa myös, että Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet kulujen ja tuottojen ilmoittamisesta koskevat myös henkivakuutuksia ja kapitalisaatiosopimuksia, joista annetaan jatkossa avaintietolomake. FK:n mukaan tarve Finanssivalvonnan määräyksille ja ohjeille on kriittisesti arvioitava sijoitusvakuutuksia koskevien EU-sääntelymuutosten vuoksi.

Alemmantasoinen sääntely tulee neuvotella nopeasti

PRIPs-asetuksen alemmantasoinen eurooppalaisten säännösten valmistelu on parhaillaan käynnissä komissiossa. Sopimukseen pääseminen on ollut vaikeaa, ja se on viivästynyt. Säännöksissä vahvistetaan, miten tuotteen kulut, riskit ja tuottoarviot esitetään. Vasta tämän jälkeen tarkasti tiedetään, mitä tietoja avaintietolomakkeen laatijan on kerättävä ja miten tiedot esitetään avaintietolomakkeessa asiakkaalle. On jo selvää, että avaintietolomaketta varten kerättävä tieto ja laskentamenetelmät tulevat olemaan hyvin yksityiskohtaisia ja monimutkaisia. FK pitää erittäin tärkeänä, että alemmantasoinen sääntely saataisiin mahdollisimman nopeasti voimaan. Alalle on jäätävä riittävästi aikaa ottaa käyttöön sääntelyn edellyttämät tietojenkeruu- ja -jalostusmenetelmät sekä laatia avaintietoasiakirjat.

FINANSSIALAN KESKUSLIITTO
Lea Mäntyniemi