

T.a.v.
Ministerie van Financiën

Hoevelaken, 12 oktober 2018

Betreft: Reactie op consultatiedocument aanpassing Nationaal Regime

Mevrouw, Mijne heren,

De Vereniging Federatie Vermogens Planners, FVP, maakt graag gebruik van de door u geboden mogelijkheid om te reageren op het door u ter consultatie aan de markt voorgelegde concept *Wijziging van de Vrijstellingsregeling Wft in verband met de aanpassing van het Nationaal Regime*.

Ons commentaar vatten wij hieronder kort samen. Het spreekt vanzelf dat wij graag bereid zijn mondeling, of schriftelijk een uitgebreidere toelichting te geven ten aanzien van die onderdelen van onze reactie die bij u tot nadere vragen leiden.

1. Huidig niveau Wft diploma Adviseur Vermogen is onvoldoende

Naar het oordeel van de FVP is het huidige niveau van het Wft diploma Adviseur Vermogen onvoldoende om te borgen dat financieel adviseurs op een verantwoord minimumniveau met hun particuliere relaties passend kunnen adviseren op het gebied van vermogensopbouw.

De huidige uitzondering welke via het Nationaal Regime is ontwikkeld, biedt financieel adviseurs de mogelijkheid om in losse beleggingsfondsen te adviseren. De opleidingseisen die hiervoor gelden zijn dermate marginaal dat in de praktijk het overgrote deel van de adviezen zich beperken tot index-fondsen en life-cycle fondsen.

Wij zijn van oordeel dat de huidige vrijstelling langs twee wegen leidt tot een kwalitatief onvoldoende niveau van advisering.

Op de eerste plaats kan er alleen op verantwoorde manier over vermogensopbouw worden geadviseerd, indien dit plaatsvindt vanuit een integraal overzicht van de financiële situatie van de consument. De huidige vrijstelling leidt tot een situatie waarin adviseurs adviezen geven die zijn gebaseerd op slechts een partiële analyse van de financiële situatie van de consument.

Op de tweede plaats leiden de huidige opleidingseisen bij de adviseur tot een onvoldoende niveau van kennis en vaardigheid om beleggingsfondsen goed te kunnen vergelijken op de verschillende kostensoorten en vergelijking van asset-verdeling.

2. Verhoging van het kennis- en vaardigheidsniveau gefaseerd invoeren

Naar het oordeel van de FVP dient het huidige niveau Wft diploma Adviseur Vermogen in het belang van het financiële welzijn van de consument aanzienlijk te worden aangescherpt en dient de huidige uitzondering van het Nationaal Regime te komen vervallen.

De FVP realiseert zich dat het niet in het belang van de consument is om deze voorgestelde wijziging in één keer door te voeren. Te voorspellen is namelijk dat het overgrote deel van de huidige financieel adviseurs niet in staat en/of bereid zijn aan deze voorgestelde eisen te voldoen.

De FVP doet daarom de suggestie om de eindtermen wel te definiëren, maar een termijn van maximaal drie jaar te nemen om deze eisen daadwerkelijk van kracht te laten worden. Hierbij bepleiten wij om te komen tot een gefaseerde invoer waarbij elk jaar de eisen voor een deel worden verhoogd tot het niveau van de eindtermen is bereikt.

3. Aansluiting bij ESMA richtsnoeren

Het bestuur van FVP bepleit krachtig om bij de vakbekwaamheidseisen Wft Vermogen materieel aan te sluiten bij de ESMA richtsnoeren en daarbij geen onderscheid te maken tussen beleggen binnen een verzekerings- of hypotheekproduct enerzijds en rechtstreeks beleggen in een fonds anderzijds. Verschil in opleidingseisen blijkt in de praktijk namelijk een sterk sturende werking te hebben ten aanzien van de inhoud van het advies. Kennis en vaardigheden zijn onafhankelijk van het product waarin de belegging plaatsvindt.

4. Oog voor doublures

Financieel adviseurs worden op dit moment vanuit meerdere kanten geconfronteerd met verplichte opleidingen. Zowel door de wetgever, aanbieders als beroepsverenigingen. De FVP bepleit dat er binnen de wettelijke vakbekwaamheidseisen meer aandacht komt om doublures in opleidingseisen uit te sluiten en adviseert om te komen tot een systeem waarbinnen financieel dienstverleners, onder voorwaarden, aanspraak kunnen maken op vrijstellingen indien de vereiste kennis en vaardigheid reeds langs andere wegen is geborgd.

5. Kostendruk

Het adviescollege toetsing regeldruk (ATR) heeft de nagezonden en in de consultatie ontbrekende paragraaf getoetst en 'merkbaar' gekwalificeerd. De voorgestelde wijzigingen zullen gemiddeld leiden tot incidenteel 60 uur en structureel 20 extra uren. Het bestuur van FVP taxeert dat deze inschatting fors te laag is en adviseert om te komen tot een verdere onderbouwing indien de wens bestaat om tot een correcte inschatting van de extra kosten te komen.

6. Meerdere beleidsbepalers

Het bestuur van FVP bepleit voor kantoren die een kleine omvang hebben, dat de regel dat er twee beleidsbepalers dienen te zijn, ruim in te vullen en wel zodanig dat deze kantoren ook aan deze eisen kunnen voldoen door middel van het aangaan van aantoonbare samenwerkingsverbanden. Elk samenwerkend kantoor dient een eigen BAV met voldoende dekking aan te houden.

Verdere toelichting

Zoals aangegeven is het bestuur van de FVP graag bereid eventuele onduidelijkheden in bovenstaande reactie nader toe te lichten.

Met vriendelijke groeten,

Het bestuur van de Federatie van Vermogensplanners