



Valtiovarainministeriölle

Lausuntopyyntö VM 084:00/2012

PITKÄAIKAISSÄÄSTÄMISEEN LIITTYVÄSTÄ PALVELUNTARJOAJAN TIETOJENANTOVELVOLLISUUDESTA ANNETUN VALTIONEUVOSTON ASETUKSEN MUUTTAMINEN

1 Asetusmuutoksen tavoitteet ovat kannatettavia

Finanssialan Keskusliitto (FK) kannattaa erilaisten säästämismuotojen kulujen ja tuottojen vertailtavuuden parantamista sekä asetuksen sanamuotojen täsmentämistä. Näiden tavoitteiden saavuttamiseksi asetusta ja sen perustelumistiä olisi kuitenkin vielä tarkennettava. Myös laskentaesimerkit sekä lisäohjeet olisivat joiltain osin tarpeellisia.

2 Sääntelymuutosten aiheuttamat tekniset muutokset edellyttävät riittävän pitkää siirtymäaika

Ehdotetut muutokset edellyttävät järjestelmätöitä, joiden toteuttaminen vaatii aikaa ja joista aiheutuu kustannuksia. Muutostöiden tekninen toteuttaminen edellyttää riittävän pitkää asetuksen voimaantulon siirtymäaika, jotta palveluntarjoajien olisi ylipäänsä mahdollista noudattaa asetusta muutetussa muodossaan. Järjestelmämuutoksen läpivienti vie tavallisesti vähintään vuoden ennen kuin muutos on saatu suunnitteluvaiheesta rakentamisen ja testauksen kautta tuotantoon saakka.

On lisäksi huomattava, että PS-sopimukseen kohdistuu samanaikaisesti verosääntöjen muutoksista aiheutuvia teknisten uudistusten vaatimuksia. Resurssien riittävyys kaikkien vaadittujen järjestelmämuutosten tekemiseksi on uhattuna. Jatkuvien sääntömuutosten sekä teknisten uudistusten tekeminen vaarantaa koko tuotteen kannattavan tarjonnan jatkumisen. Säännöiltään tiuhaan tahtiin muuttuva pitkäaikainen säästämistuote epäilyttää asiakkaita eikä se ole palveluntarjoajiakaan houkutteleva vaihtoehto.

Muutoksia ei tulisi soveltaa ennen muutosta solmittuihin sopimuksiin. Monissa tapauksissa tämä takautuva soveltaminen ei olisi teknisesti mahdollistakaan. Mikäli palveluntarjoaja kuitenkin pystyisi tekemään takautuvaan soveltamiseen tarvittavat muutokset, takautuvan soveltamisen tulisi olla mahdollista.



3 Yksityiskohtaiset kommentit

3.1 Laskelma säästövarojen sijoittamisesta (4 §)

3.1.1 Kulujen ilmoittaminen vuotuisena keskimääräisenä prosentuaalisena tuoton vähennyksenä

Vaatus säästösuoritusten ja säästövarojen kulujen ilmoittamisesta vuotuisena keskimääräisenä prosentuaalisena tuoton vähennyksenä vaatisi täsmentämistä ja esimerkkilaskelmaa. Esimerkiksi sijoitusrahastojen osalta hallinnointipalkkio ilmoitetaan prosenttiyksikkönä laskettuna sijoitusrahaston varoista (esim. 1,8 % p.a.) ja FK:n tulkinnan mukaan pitkäaikaissäästämisen kulut, mukaan lukien sijoitusrahaston hallinnointipalkkio, ilmoitettaisiin prosenttiyksikkönä säästö pääomasta (esim. 2,3 % p.a.).

3.1.2 Bruttosäästövarat

Termi bruttosäästövarat (säästösuoritukset + tuotot + kulut) on pääpiirteissään selkeä, mutta termin yhtenäisen tulkinnan varmistamiseksi olisi perusteltua esittää esimerkkilaskelma joko asetuksen perustelumuiotiossa tai Finanssivalvonnan ohjeistuksessa. Onko esimerkiksi tulkintamme oikea, kun katsomme päivittäin rahaston arvosta vähennettävien hallinnointipalkkioiden sisältyvän bruttosäästövaroihin?

FK huomauttaa, että luku, jolla ilmoitetaan kaikkien säästöaikana perittävien säästösuorituksiin ja säästövaroihin liittyvien kulujen prosenttiosuus säästöajan lopun bruttosäästövaroista, saattaa antaa harhaanjohtavan kuvan kulujen määrästä verrattuna tapaan, jolla sijoitustuotteiden tuottoja yleensä ilmoitetaan.

3.1.3 Perusteltu realistinen arvio tuotosta

Tuottoa koskevan perustellun realistisen arvion tekeminen tulisi ohjeistaa joko asetuksen perustelumuiotiossa tai Finanssivalvonnan ohjeistuksessa. Ohjeessa tulisi varsin konkreettisesti määritellä se, minkä suuruista tuottoa on perusteltua realistisesti arvioida saatavan erityyppisiltä sijoituskohteilta pidemmällä ja lyhyemmällä aikavälillä.

3.2 Tiedonantovelvollisuus sopimussuhteen aikana (5 §)

Tulkinnan ei tulisi olla liian tiukka, jotta raportointia varten ei jouduttaisi rakentamaan kuluja merkittävästi lisääviä salkunhallintajärjestelmäratkaisuja. Säästövarojen tuoton osalta olisi edelleen perusteltua menetellä siten, että suoritukset ja säästövarojen arvon muutos kauden aikana ja sopimuksen alusta sekä tulleet osingot ja korot listataan. Perityt kulut listataan vastaavaan tapaan. Muuta tuoton laskentaa ei suoritettaisi.



Teknisenä huomautuksena todettakoon 5 §:n 6 kohdan osalta, että ehdotuksessa oleva varsinainen asetusteksti ja perusteluiden puolella oleva asetusteksti ovat keskenään erilaisia. Varsinainen asetusteksti lienee tarkoitettu uusi muoto ja sellaisena se olisi asetuksen aikaisempaa sanamuotoa selkeämpi.

FINANSSIALAN KESKUSLIITTO

Lea Mäntyniemi