

Door aanvullende regelgeving en mogelijkheden consument

# Wfd bemoeilijkt pensioenadvies

Het geven van een goed advies gaat steeds meer problemen geven wanneer we kijken naar de aanvullende regelgeving die op dit moment over de financiële advieswereld wordt uitgestort. Die regelgeving wordt vormgegeven op verschillende manieren. Enerzijds wordt er gewerkt aan de invoering van de nieuwe pensioenwet (waarvan het financieel toetsingskader pas op 1 januari 2007 zal worden ingevoerd) waarbij de mogelijkheden en onmogelijkheden voor werkgever, werknemer en pensioenuitvoerder nader worden beschreven. Anderzijds hebben we te maken met de invoering van nieuwe regelingen zoals de veel besproken levensloopregeling. Om het geven van advies nog meer te reguleren heeft de wetgever de Wet financiële dienstverlening opgesteld. Dit alles met het oogmerk de werknemer/consument meer bescherming te bieden.

De overheid voert de laatste jaren in een niet aflatende stroom wijzigingen door op het gebied van pensioen en sociale wetgeving. Al die wijzigingen vragen om aanpassing van bestaande regelingen en nieuwe voorzieningen. Al deze zaken brengen veel kosten met zich mee voor de uitvoerende instanties. Niet alleen de verzekeraars en pensioenfondsen worden op kosten gejaagd. Ook de werkgevers en de adviseurs hebben te maken met het steeds weer aanpassen van regelingen en introduceren van nieuwe producten.

## Levensloopregeling blijkt een compromisregeling

De levensloopregeling blijkt bij nadere bestudering een compromisregeling met behoorlijke financiële gevolgen. Niet alleen het advies wordt bemoeilijkt maar ook de manier van vermogensopbouw en waar het uiteindelijk voor gebruikt wordt is bepalend voor een goed rendement en een goed advies. Goed beschouwd is de levensloopregeling het voordeligst voor men-

sen met een hoger inkomen. Over de afdracht aan de levensloopregeling moeten immers gewoon premies voor de werknemersverzekeringen worden betaald.

## Levensloopregeling voordeligst voor mensen met hoger inkomen

Zij die dit jaar een hoger inkomen hebben dan 43.450 euro betalen die premies niet. Daarnaast is uit onderzoek gebleken dat mensen met een kleinere beurs niet in staat zijn veel meer te besteden aan pensioenopbouw dan bijvoorbeeld de spaarloonregeling. Dit is de reden dat naar verwachting veel mensen blijven kiezen voor de spaarloonregeling. Groot voordeel van de spaarloonregeling is het rendement. Dat ligt aanzienlijk hoger dan de rentevergoeding. Alleen de opbrengst van de belastingbesparing loopt op van tien procent tot meer dan twintig procent afhankelijk van de belastingschaal van de werknemer. Over de uitkering van de spaarloonregeling hoeft geen belasting te worden betaald. Over de uitkering van de levensloopregeling wel.

## Lijfrenteverzekering de beste oplossing

Vooralsnog lijkt de lijfrenteverzekering voor de werknemer die voor een hoger pensioen spaart de beste oplossing. Hiermee heeft de werknemer zijn aanvullende pensioenopbouw zelf in de hand. Dit in tegenstelling tot bijsparen in de bestaande regeling. Door het versoberen van regelingen kunnen de ingebrachte gelden ook onder nieuwe voorwaarden gaan vallen. Wanneer de regeling wordt verbeterd is dat geen probleem, maar wat als de regeling (noodgedwongen) moet worden versoberd? Was bijsparen dan wel zo'n goed advies?

Het adviseren over het pensioen wordt voor het intermediair hierdoor nog arbeidsintensiever omdat ook de lijfrente als goed alternatief blijft bestaan. Voor een deel van de bevolking blijft de VUT/pré-pensioenregeling nog actueel. Het advies moet naast de pensioensituatie ook goed bekeken worden ten aanzien van de van toepassing zijnde voorwaarden van de verzekeringsoplossing. Dit als gevolg van de Wet financiële dienstverlening.

## Wfd

De invoering van de Wet financiële dienstverlening wacht alleen nog op het koninklijk besluit, aldus het wetgevingsprogramma van het Ministerie van Financiën. De invoering van de wet is meerdere keren uitgesteld, waardoor de branche meer tijd kreeg om zich aan te passen aan de veranderende omstandigheden. Belangrijk onderdeel van de wet is

de daadwerkelijke uitvoering van de wet en het toezicht. In december vorig jaar is al een belangrijke stap gezet naar de uitvoering van de wet. De Stichting Financiële Dienstverlening is opgericht. Hier nemen een aantal partijen aan deel:

- Federatie Financieel Planners (FFP);
- Nederlandse Vereniging van assurantieadviseurs en financiële dienstverleners (NVA);
- Nederlandse Vereniging van Banken (NVB);
- Nederlandse Vereniging van Financiële Dienstverleners (NVF);
- Verbond van Verzekeraars;
- Vereniging van Financieringsondernemingen in Nederland (VFN);
- Vereniging van Hypotheekadviseurs in Nederland (VVHN);
- Vereniging van onafhankelijke financiële en assurantieadviseurs (NBVA).

De Autoriteit Financiële Markten zal met deze stichting overleg voeren met betrekking tot het houden van toezicht, waarbij de stichting een ondersteunende rol zal vervullen.

Per activiteit zult u als intermediair aan de deskundigheidseisen moeten voldoen. Dat houdt in dat naast een vergunning voor het kantoor ook per medewerker, die adviseert op het gebied van bijvoorbeeld pensioen, aan de deskundigheidseisen moet worden voldaan. Binnen het advies zult u moeten voldoen aan de verschillende kwaliteitskenmerken. Hiervan zijn voor het advies veruit de belangrijkste de deskundigheid en de zorgplicht. Voor de deskundigheid zorgt u door het beschikken over de juiste diploma's en het behalen van uw PE-punten. De zorgplicht heeft echter veel meer voeten in de aarde.

### Zorgplicht

De vraag is dus gerechtvaardigd of en zo ja hoe u in staat bent aan de eisen van de zorgplicht te voldoen gezien de toenemende complexiteit en verantwoordelijkheden. De wetgeving stelt in het kader van de zorgplicht o.a. de volgende eisen: integriteit, transparantie en onafhankelijkheid. Met name deze zaken, die nu juist de kern van de wet vormen, verdienen meer aandacht dan zij op dit moment krijgen.

## Integriteit, transparantie en onafhankelijkheid: invloed op uw bedrijfsvoering

Deze eisen hebben namelijk invloed op uw bedrijfsvoering. U zult anders om moeten gaan met de inventarisatie van de klantgegevens, zodat op basis van een daarmee te maken risicoprofielanalyse aangenomen mag worden dat u voldoende informatie hebt verkregen. Vervolgens dient uw advies aan te sluiten op de geïnventariseerde gegevens. Veelal

dient deze informatie te worden geprint en door de klant te worden ondertekend. In de praktijk zien wij dat dergelijke stukken niet in het dossier belanden of alleen in de computer zijn ingevuld. Dit ondanks de voorschriften van bijvoorbeeld keurmerkorganisaties.

### Bedrijfsprocessen aanpassen

Het is voor het goed kunnen functioneren binnen de kaders van de Wfd dus buitengewoon belangrijk om de bedrijfsprocessen aan te passen aan de voorgeschreven regels. Maar hoe bewijst u integriteit. Hoe vertaalt u de transparantie. Waaruit blijkt dat u als adviseur heeft voldaan aan de eisen die de zorgplicht stelt. Het enige middel daarvoor is het op papier zetten van het advies en het aan de klant uit te reiken. In een uit te reiken rapport moet voldoende helder uiteengezet worden welke risico's er zijn en welke alternatieven mogelijk in aanmerking kunnen komen. De adviseur moet als gevolg van de inventarisatie meer inhoudelijke informatie met betrekking tot het advies op papier beschikbaar stellen. De informatie die gegeven wordt mag dan weer niet gekleurd zijn door één financiële instelling. U moet aantoonbaar meerdere aanbieders hebben vergeleken. Dit alles kost veel tijd en dus geld. U moet daardoor veel investeren voor uw rendement. Om uw kosten te verlagen en de winstgevendheid te vergroten zult u op zoek moeten naar tools die u in staat stellen in een zo kort mogelijk tijdsbestek een zo goed mogelijk advies voor uw klant te presenteren.

### Onafhankelijk pensioenadvies

Een mogelijke oplossing voor het geven van onafhankelijk pensioenadvies is te vinden bij [www.UwPensioenAnalyse.nl](http://www.UwPensioenAnalyse.nl). Bij de ontwikkeling van de dienstverlening is rekening gehouden met de wensen van het intermediair en de consument. Men heeft gewerkt aan een oplossing voor het implementeren van continue wijzigende wetgeving en de Wfd. Het is beschikbaar via internet en levert een onderbouwd advies-, analyse-rapport op. De site heeft een mogelijkheid van premievergelijking. Hierbij wordt rechtstreeks gebruik van de software van verschillende verzekeraars. Deze dienstverlening verbindt drie partijen met elkaar, het intermediair, de consument en de verzekeraar.

### Totaal advieskantoor

Het adviesbedrijf dat wij tot op heden kennen zal als gevolg van de wetgeving meer toe moeten groeien naar een totaal advieskantoor. Dit vindt zijn noodzaak in de verwevenheid van alle financiële en persoonlijke zaken die een consument heeft of afneemt. Je kunt een lijfrente niet meer los zien van pensioen. Ook het consumptief krediet is van belang bij het bepalen van de vermogenspositie van de klant. Die verwevenheid maakt dat je als specialist meer moet generaliseren en als generalist meer moet specialiseren. Dit vereist investering in slimme kostenbesparende oplossingen zodat u meer aandacht overhoudt voor de klant en zijn/haar situatie. En dat is waar het uiteindelijk om gaat..... ■

John Siesling is directeur van [UwPensioenAnalyse.nl](http://UwPensioenAnalyse.nl)