

Vergaderjaar 2006–2007

**29 507**

## **Regels voor de financiële dienstverlening (Wet financiële dienstverlening)**

**Nr. 38**

### **BRIEF VAN DE MINISTER VAN FINANCIËN**

Aan de Voorzitter van de Tweede Kamer der Staten-Generaal

Den Haag, 6 december 2006

De vaste commissie voor Financiën heeft mij per brief van 1 december (06-FIN-B-38) om een reactie gevraagd op de publicatie in het Financiële Dagblad van 30 november 2006 waaruit blijkt dat gemiddeld 40% van de inleg in beleggingshypotheek niet wordt belegd, maar opgaat aan kosten en verzekeringen. De gevraagde reactie treft u bijgaand aan.

Evenals de vaste commissie voor Financiën heb ik kennis genomen van het bericht in het Financiële Dagblad van 30 november 2006 waaruit blijkt dat gemiddeld 40% van de betaalde premie van een beleggingshypotheek niet wordt belegd. Volgens het in dat bericht genoemde, nog niet gepubliceerde, onderzoek van het Centrum voor Verzekeringstatistiek wordt van iedere euro premie ongeveer 20 cent ingehouden als premie voor overlijdensrisicoverzekeringen. Acht cent is bestemd voor advies, dat bestaat uit afsluitprovisie en doorlopende provisie voor de tussenpersoon. Ongeveer twaalf cent van elke euro premie dient ter dekking van de kosten van verzekeraars en beleggingsfondsen. Deze kosten bestaan uit administratiekosten en kosten van het beleggingsfonds.

Het is goed dat met dit onderzoek nu concrete cijfers op tafel liggen over de wijze waarop de betaalde premie wordt besteed. Aan deze vorm van transparantie lijkt het tot nu toe te hebben ontbroken ondanks de maatregelen die de afgelopen jaren in dat kader zijn genomen. In dat opzicht is het een stap in de goede richting. Bovenstaande cijfers geven natuurlijk slechts een globaal beeld en zeggen niets over afzonderlijke producten. Wat het laatste betreft zijn inmiddels verschillende initiatieven tot ontwikkeling gekomen om onderzoek te doen naar de exacte kosten en premies die verzekeraars in rekening brengen en hebben gebracht bij beleggingsverzekeringen. Desondanks blijkt uit de verraste reacties op deze publicatie dat de consument zich niet volledig bewust is van de aard van de producten die hij koopt of in het verleden heeft gekocht. Een beleggingshypotheek bestaat namelijk uit een combinatie van een lening, een beleggingscomponent en een overlijdensrisicoverzekering. Het is van

belang dat de verzekeringnemer weet wat hij koopt en welk deel van de premie niet wordt belegd.

Om de consument bewuster te maken van de aard van de producten zijn er de afgelopen jaren veel initiatieven genomen. De informatieverschaffing is verbeterd door de invoering van de Wet op de financiële dienstverlening. Bovendien heeft de komst van de financiële bijsluiter – zeker de meest recente versie die per 1 oktober jl. van kracht is geworden – ervoor gezorgd dat het mogelijk is om producten met elkaar te vergelijken. Dit leidt tot een betere transparantie en hierdoor worden ook de kosten meer inzichtelijk. Pas als hij over de juiste gegevens beschikt kan de consument bepalen of hij deze samengestelde producten al dan niet wil afnemen, en of deze passen bij zijn omstandigheden en voorkeuren.

Ik heb u reeds op de hoogte gebracht van de bevindingen van de Autoriteit Financiële Markten ten aanzien van de markt voor beleggingsverzekeringsproducten. Verzekeraars zijn er zelf ook van doordrongen dat de consument moet weten wat zij koopt. Door het instellen van de Commissie De Ruiter en met deze publicatie wordt getracht meer openheid van zaken te bieden. Transparantie is ten slotte in het belang van alle betrokken partijen. Dat geldt niet alleen voor nieuw afgesloten polissen maar ook voor bestaande polissen. In dat kader heb ik conform de toezegging aan uw Tweede Kamer tijdens het vragenuur op 24 oktober jl. de Commissie De Ruiter verzocht om aandacht te besteden aan de informatieverstrekking aan bestaande gevallen. De Commissie De Ruiter heeft aangegeven nog voor kerst met haar eindrapport te komen. Dat moment is een goed startpunt om de balans op te maken en te beslissen op welke punten aanvullende stappen nodig zijn.

De Minister van Financiën,  
G. Zalm