

Geen tariefregels financieel advies

FD 7 april 2011

Fred de Jong

De consument is prima in staat om in te schatten wat een redelijk tarief is voor financieel advies en wat niet. Regulering hiervan is niet noodzakelijk en ook niet in het belang van de consument.

Met de invoering van een provisieverbod op complexe verzekeringen en hypotheeklen per 2013 beoogt het ministerie van Financiën ook nadere regels te stellen aan de beloningsafspraken die adviseurs gaan maken met consumenten. Het gaat met name om uurtarieven, vaste vergoedingen en abonnementen. De wetgever wil borgen dat ook deze beloningsvormen niet leiden tot excessieve inkomsten, door te eisen dat deze beloningsafspraken passend zijn bij de kwaliteit en de omvang van de dienstverlening van de financieel adviseur.

Bij dit beleidsvoornemen dienen enkele kritische kanttekeningen te worden geplaatst. Door regulering van uurtarieven zal die beloning zich settelen rond een gemiddelde prijs, waardoor partijen die een meer dan gemiddelde kwaliteit leveren daarvoor alleen een gemiddelde beloning ontvangen. Dat drijft deze partijen uit de markt.

Verder ontstaat er een 'moral hazard'-risico. Als consumenten weten dat de overheid hen wel beschermt, ook als zij zelf een beloningsafpraak maken met een adviseur, kan dit leiden tot een min-

der scherpe, luie consument. Terwijl het juist van belang is dat consumenten ook de gevolgen van hun onoplettendheid voelen in hun portemonnee, zoals het betalen van een te hoge rekening aan een financieel adviseur.

Daarbij is het gevolg van een te hoge rekening van de adviseur zeer beperkt. Als de adviseur een onredelijk hoge rekening stuurt en de klant betaalt, is de schade waarschijnlijk enkele duizenden euro's. Dat is op zich veel, maar datzelfde risico loopt de consument nu dagelijks, zoals bij het inhuren van een aannemer, advocaat of het kopen van een auto.

Maar als het ministerie van Financiën, en daarmee de politiek, van mening blijft dat de tarieven van financieel advies gereguleerd moeten worden, moeten ook nadere regels worden gesteld aan de hoogte van verzekeringspremies en hypotheekrentes. Enerzijds omdat daarmee het gelijke speelveld tussen aanbieders en adviseurs gerespecteerd wordt, anderzijds vooral omdat de consument meer belang heeft bij bescherming tegen hoge premies en rentes.

Het financieel risico voor de consument is immers vele malen groter als hij te veel premie of hypotheekrente betaalt, dan dat hij te veel betaalt aan zijn financieel adviseur.

Dr. Fred de Jong is zelfstandig onderzoeker en verbonden aan het UvA Amsterdam Centre for Insurance Studies.