

## Beloningsregeling tussenpersoon aan banden gelegd?

### De Wft (Wet financieel toezicht)

Sinds de invoering van de Wfd (Wet financiële dienstverlening), inmiddels opgegaan in de Wft moet de tussenpersoon vooraf aan de consument mededelen of hij provisie ontvangt voor zijn werkzaamheden. Hiermee was echter het risico van een beloningsgedreven advies nog niet van de baan. De huidige beloningsprijkkels kunnen bij de tussenpersonen immers nog steeds tot gekleurde adviezen aan consumenten leiden.

Daarom is met ingang van 1 januari 2007 de Wet financieel toezicht van kracht. Deze wet heeft de beloningsregeling aan tussenpersonen nader uitgewerkt met als doel een evenwichtiger verhouding tussen afsluit- en doorlopende provisie te creëren en de beloning voor complexe financiële producten transparant te maken.

### Maar wat betekent dit nu voor u als consument?

Stel u (55 jaar) koopt een huis inclusief kosten koper voor 330.000. U bent avers van enig risico en wenst de eigen middelen ad 130.000 volledig in te brengen op de koopsom, zodat u niet alleen een lage hypotheeklast heeft maar ook een goede nachtrust. Benodigde financiering 200.000. Een dergelijke restschuld is mede gelet op uw lagere pensioeninkomen op leeftijd 65, een inflatie van gemiddeld 2 % per jaar en het feit dat u na afloop van de hypotheek 85 jaar bent geen enkel probleem. Behoeft om de schuld af te lossen is er dus niet, sterker nog de maandelijkse aflossing/premie die u nu bespaart wenst u jaarlijks aan uw (klein)kinderen te schenken!

Bij tussenpersoon A krijgt u een voorstel voor een beleggershypotheek ad 200.000. Bij tussenpersoon B krijgt u een voorstel voor een aflossingsvrije hypotheek ad 200.000. Tot 2006 verdiende tussenpersoon A 4.000 (TP A) en tussenpersoon B 1.500 (TP B) ineens aan de hypotheek. Vanaf 2007 wordt deze provisie gesplitst in afsluit en doorlopende provisie volgens onderstaande verhouding:

Regeling <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	Afsluit TP A <input type="checkbox"/>	Doorloop TP A <input type="checkbox"/>	Afsluit TP B <input type="checkbox"/>	Doorloop TP B <input type="checkbox"/>
2007 (80-20%) <input type="checkbox"/>	3.200 <input type="checkbox"/>	800 <input type="checkbox"/>	1.200 <input type="checkbox"/>	300 <input type="checkbox"/>
2008 (70-30%) <input type="checkbox"/>	2.800 <input type="checkbox"/>	1.200 <input type="checkbox"/>	1.050 <input type="checkbox"/>	450 <input type="checkbox"/>
2009 (60-40%) <input type="checkbox"/>	2.400 <input type="checkbox"/>	1.600 <input type="checkbox"/>	900 <input type="checkbox"/>	600 <input type="checkbox"/>
2010 (50-50%) <input type="checkbox"/>	2.000 <input type="checkbox"/>	2.000 <input type="checkbox"/>	750 <input type="checkbox"/>	750 <input type="checkbox"/>

### Conclusie

De doorlooppovisie in de regeling dwingt de tussenpersoon tot meer klantenbinding, hetgeen lastiger wordt als achteraf blijkt dat het advies niet in uw belang is geweest. Met als risico dat hij de doorlooppovisie kwijtraakt. Neemt niet weg dat het beloningsverschil tussen bepaalde hypotheekproducten nog steeds een prikkel kan zijn om een gekleurd advies te verstrekken, zoals uit bovenstaande rekensom blijkt.

Daarom wordt met ingang van 1 oktober 2009 tevens beloningstransparantie door de tussenpersoon afgedwongen. Hiermee moet de tussenpersoon vooraf aangeven welke bedrag hij aan afsluitprovisie en jaarlijks aan doorlopende provisie ontvangt en van hoeveel termijnen doorlopende provisie wordt uitgegaan. Tevens zal hij u moeten informeren over eventuele omzetbonussen bij een bepaalde bank of verzekeraar. Het advies aan u is om vooruitlopend op deze maatregel reeds nu al om beloningstransparantie te vragen. De tussenpersoon die in het belang van zijn klant adviseert, zal daar geen enkele moeite mee hebben.