

Barne- og likestillingsdepartementet  
Postboks 8036 Dep  
0030 OSLO

Oslo, 28. desember 2006

### **Høring om "Finansportalen.no"**

Det vises til brev fra departementet av 5. oktober i år, der det inviteres til å komme med synspunkter på rapporten "Tiltak for å forbedre informasjonstilbudet til sluttbrukere i finansmarkedet"

Som det også framgår av rapporten, støtter Verdipapirfondenes forening initiativet til å etablere en finansportal. For øvrig ønsker vi å bemerke følgende:

1.

Når det gjelder spareprodukter foreslår rapporten at portalen i første omgang kun skal omfatte høyrentekonto i bank samt verdipapirfond, mens eventuelle utvidelser til for eksempel også å omfatte livsforsikringsprodukter med spareinnhold vil bli vurdert innlemmet senere. Vi stiller oss litt undrende til denne vurderingen, som etter vår oppfatning framstår som lite ambisiøst i forhold til forbrukernes behov. Etter vår oppfatning vil det være relativt enkelt å etablere en forbrukervennlig oversikt for høyrenteprodukter i bank samt for verdipapirfond. Førstnevnte produkter er ikke kompliserte, slik at hovedutfordringen når det gjelder disse vil være begrenset til å etablere en hensiktsmessig innrapporteringsrutine. Når det gjelder verdipapirfond, er vi av den oppfatning at foreningens allerede etablerte klassifiseringsopplegg og database danner et godt utgangspunkt for å framstille informasjon om verdipapirfond på en forbrukervennlig måte.

Etter vår oppfatning vil forbrukerne også ha stor nytte av at for eksempel livsforsikringsprodukter med hundre prosent eller svært høyt spareinnhold inngår i portalen allerede fra start. Vi tror ikke at det vil være veldig krevende rent metodisk å inkludere disse produktene i portalen. For eksempel for unit linked produkter påløper det vanligvis et årlig prosentvis administrasjonshonorar pluss evt. tegnings- og innløsningsgebyrer i tillegg til forvaltningshonorarer for de underliggende verdipapirfondene. Etter vår oppfatning vil forbrukerne ha nytte av å kunne sammenligne disse gebyrene mellom ulike livselskap ved plassering i unit linkedprodukter, men der det gjøres oppmerksom på at forvaltningshonorar for de underliggende verdipapirfond, som vil avhenge av de individuelle fondsvalg, kommer i tillegg. Relevant informasjon om de individuelt valgte fondene i en unit linked løsning vil imidlertid forbrukerne kunne finne i verdipapirfondsdelen av portalen.

2.

Verdipapirfondenes forening støtter vurderingen av behovet for tilgang på solid kompetanse om finansielle produkter, og forslaget om vesentlige budsjettmidler i utviklingsfasen. Dette vil etter vår oppfatning være avgjørende viktig for at portalen skal bli en vellykket satsing, og harmonerer med de erfaringer vi selv gjorde da vi utviklet informasjons- og klassifiseringsopplegger for verdipapirfond i siste halvdel av 90-årene. Vi erfarte da at vi måtte bruke vesentlige og svært kompetente ressurser på å identifisere klart definerte nøkkeltall med god finansfaglig forankring, og som vi mente var de mest relevante for forbrukerne. Ikke minst var det en utfordring å utvikle oppstillinger som bidro til at forbrukerne kunne gjøre relevante sammenligninger, og løsningen på dette var opprettelsen av foreningens klassifiseringsopplegg, der vi plasserer relativt likeartede fond i egne grupper. Også for finansportalen vil det etter vår oppfatning være viktig at informasjon om ulike spareprodukter sammenstilles slik at forbrukere i størst mulig grad kan foreta sammenligning av kostnader m.v. mellom relativt likeartede produkter. Gode metodiske løsninger på slike problemstillinger krever høy kompetanse.

3.

Det framgår av rapporten og av brevet fra Forbrukerombudet, Forbrukerrådet og Kredittilsynet til departementet at portalen ikke skal tilby produkt-rådgiving, men at dette behovet antas dekkes av media og profesjonelle finansielle rådgivere. Vi slutter oss til denne vurderingen. Det er imidlertid vår erfaring at kunnskapen om finansielle spareprodukter er relativt lav blant mange norske forbrukere. Samtidig synes det klart at den materielle velstandsutvikling i økende grad skaper etterspørsel etter finansielle produkter. Lav kunnskap (det være seg om spareprodukter eller for eksempel lån med ulike rentebindingstid) medfører at mange vil kunne ha begrensede muligheter for å nyttiggjøre seg oversikter over relevante produktspesifikke nøkkeltall, og til dels også kunne trekke gale konklusjoner på grunnlag av slike oversikter. Vi vil derfor sterkt understreke behovet for at portalen også må satse sterkt på mer deskriptiv informasjon om ulike finansielle produkter (for eksempel om forskjellen mellom lån med flytende og fast rente, eller sammenhengen mellom forventet avkastning og risiko i ulike spareprodukter osv.), forsøkt framstilt på en instruktiv og lettfattelig måte. For at portalen skal bidra til at forbrukere kan danne seg et kvalifisert grunnlag for sine finansielle disposisjoner og kjøpsbeslutninger er det m.a.o. viktig at den ikke bare fokuserer på faktaopplysninger om priser, vilkår etc., men også i tilstrekkelig grad formidler kunnskap om slike produkter.

Vi beklager sen avgivelse av vår høringsuttalelse.

Med hilsen  
Verdipapirfondenes forening

Lasse Ruud  
Adm. direktør

