



Pitkäaikaissästäminen Finanssivalvonnan näkökulmasta

Vero 2010 -tapahtuma 10.–11.3.2010



- Mikä Finanssivalvonta on ja mitä se tekee?
- Mikä on Finanssivalvonnan rooli pitkäaikaissäätämisessä?
- Mitä pitkäaikaissäätäminen on?
- Mihin asiakkaiden on syytä kiinnittää huomiota?



- Pääosin Rahoitustarkastuksen ja Vakuutusvalvontaviraston tehtävät
- Toiminta perustuu lakiin Finanssivalvonnasta
- Toimii hallinnollisesti Suomen Pankin yhteydessä
- Johtaja Anneli Tuominen (sijainen apulaisjohtaja Jukka Vesala)
- Päätöksenteossaan itsenäinen
- Toiminnan rahoitus: valvottavat 95 %,
Suomen Pankki 5 %
- Henkilökuntaa noin 210
- Keskeisiä valvottavia noin 830
- Budjetti 27 milj. euroa vuonna 2009



- Pankkeja
- Vahinko-, henki- ja jälleenvakuutusyhtiöitä
- Työeläkevakuutusyhtiötä
- Eläkesäätiöitä
- Eläke-, sairaus- ja muita vakuutuslaskoja
- Vakuutusyhdistyksiä
- Työttömyyslaskoja
- Vakuutuslaskustajia
- Muita vakuutuslaskalla toimivia (mm. ETK, LVK, TVL, VER, Keva)
- Sijoituspalveluyrityksiä
- Rahastoyhtiöitä
- Euroclear Finland Oy
- Pörssiä

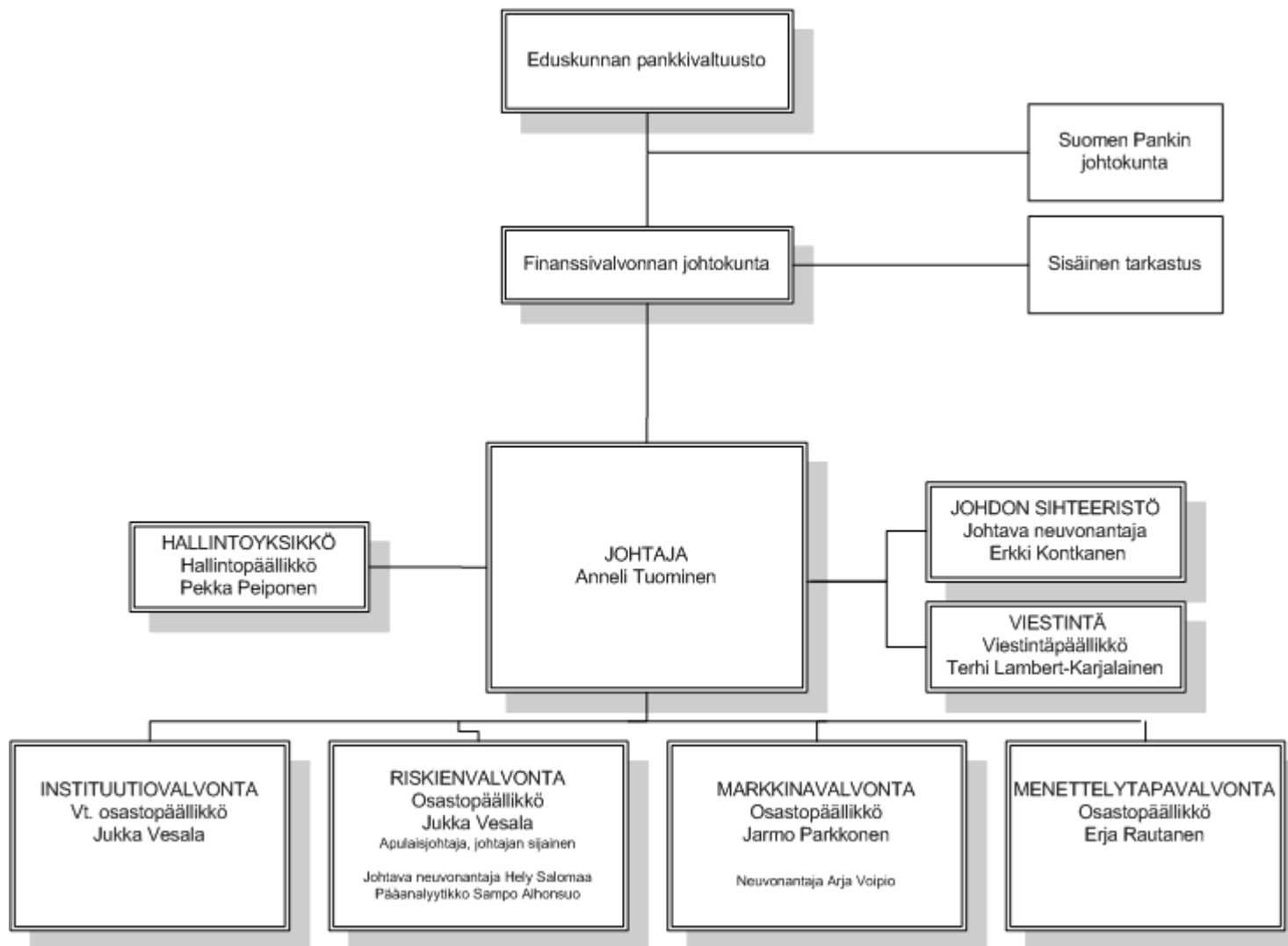


- **Toimilupa:** vahinko-, henki- ja jälleenvakuutusyhtiöt, luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset, rahastoyhtiöt, säilytysyhteisöt
- Pörssille ja arvopaperikeskukselle toimiluvan myöntää VM
- Työeläkevakuutusyhtiöille ja työttömyyskassoille toimiluvan myöntää STM
- **Rekisteröinti:** eläkesäätiöt, vakuutus-kassat, työttömyyskassat ja vakuutusedustajat

Toiminnan tavoite (Laki Finanssivalvonnasta 1 §)



- Finanssimarkkinoiden vakauden edellyttämä luotto-, vakuutus- ja eläkelaitosten ja muiden valvottaviksi säädettyjen vakaa toiminta
- Vakuutettujen etujen turvaaminen
- Yleinen luottamus finanssimarkkinoiden toimintaan





- Palvelua voivat tarjota kotimaiset ja ulkomaiset talletuspankit, sijoituspalveluyritykset ja rahastoyhtiöt
- Verolain mukainen vähennysoikeus edellyttää ulkomaiselta toimijalta kiinteää toimipaikkaa Suomessa
- Palvelun tarjoamiseen oikeutettuja kotimaisia valvottavia noin 400 (sis. mm. jäsenosuuspankit ja säästöpankit)
- Palvelun voi käynnistää aikaisintaan huhtikuussa 2010
- Ilmoitus Fivalle 1 kk ennen palveluntarjonnan aloittamista
- Fivan tehtävänä arvioida, onko palveluntarjoajalla edellytykset palvelun tarjoamiseen



- Fiva antanut valvottavatiedotteen ilmoitusvelvollisuuden sisällöstä.
Keskeiset tarkasteltavat osa-alueet
 - Toiminnan järjestäminen (tarjottavat palvelut ja tuotteet, asiointitavat, toiminnan sidotun luonteen varmistaminen, henkilökunnan kouluttaminen)
 - Asiakkaansuoja (sopimukset, tiliehdot, selonotto- ja tiedonantovelvollisuus)
 - Tietojärjestelmät
- Normaali jatkuva valvonta ilmoitusvelvollisuuden päätyttyä



- Säästäjän varat ohjataan pitkäaikaissästämistilille, jolle ne jäävät ellei säästäjä anna toimeksiantoa varojen sijoittamisesta edelleen tai ellei hän ole tehnyt esim. omaisuudenhoitosopimusta säästämismääräysten sijoittamisesta.
- Säästäjä voi päättää haluamastaan sijoituspolitiikasta ja tehdä aktiivisia sijoituspäätöksiä säästövaroista pitkäaikaissästämissopimuksessa määrittelemänsä sijoitusstrategian ja riskitason puitteissa
- Varat sidottuja säästämissopimuksen keston ajan; säästöjä ei voi nostaa ennen säästöajan loppua tai ilman erityisiä nostoperusteita



- Sallitut sijoituskohteet
 - Talletukset
 - Julkisen tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevat arvopaperit
 - Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana on ETA-valtio, sen keskuspankki tai sen alueellinen hallintoyksikkö (Suomessa kunta tai kuntayhtymä) tai sellainen kansainvälinen julkisyhteisö, jonka jäsenenä on vähintään yksi ETA-valtio tai Euroopan keskuspankki
 - Suomalaiset sijoitusrahasto-osuudet ja Suomeen notifioidut direktiivin mukaiset UCITS-osuudet tai markkinointiluvan saaneet non-UCITS-osuudet
 - Johdannaissopimukset vain suojaustarkoituksessa

- Fiva hyväksyy talletusten tiliehdot ja rahastojen säännöt sekä arvopapereiden tarjoamiseen liittyvät esitteet ja tarjousasiakirjat



- **Pitkäaikaissäätämissopimukseen** liittyy laissa säädetty tiedonantovelvollisuus, jonka sisältöä täsmennetään asetuksella
- Vastuu **pitkäaikaissäätämissopimuksen tiedoista** rinnastuu vakuutusopimuslaissa säädettyyn
 - 'Jos palveluntarjoaja tai sen edustaja on säästämissopimusta markkinoitaessa jättänyt säästäjälle antamatta tarpeellisia tietoja säästämissopimuksesta tai antanut hänelle siitä virheellisiä taikka harhaanjohtavia tietoja, säästämissopimuksen katsotaan olevan voimassa sen sisältöisenä kuin säästäjällä oli saamiensa tietojen perusteella ollut aihetta käsittää'
 - Säännös ei tee tyhjäksi muussa lainsäädännössä säädettyä tarjoajan vastuuta ja tiedonantovelvollisuutta sijoituskohteista tai sijoituspalvelusta



- Pitkäaikaissäästämissopimuksen puitteissa tehtäviä **erillisiä sopimuksia**, joita säästöaikana tehdään **sijoituskohteiden hankkimisesta** säännellään edelleen muussa lainsäädännössä (esim. AML, SRL tai MiFiD-velvoitteet)
- Riidat käsitellään lautakunnissa ja tuomioistuimissa
- Fivan normaalia valvontaa



- Erilaiset palvelu-/tuotekonseptit
- Säästövarojen pitkäaikainen sitominen
- Asiakkaan oikeudet ja velvollisuudet, asiakkaan oman aktiivisuuden merkitys
- Kulujen merkitys sijoituksen tuotossa
- Sijoittamisen riskit, hajautuksen merkitys, veroetu
- Palveluntarjoajan vaihtamisen merkitys sijoittajan kannalta, esim. kannattaako vanha eläkevakuutus sopimus vaihtaa pitkäaikaissäästämissopimukseen
- MUISTA:
 - Palveluntarjoajan edustajan tehtävänä on myydä tuotteita.
 - Säästäjänä Sinä kannat sijoitusriskin!
 - fine.fi ja finanssivalvonta.fi