

Directie Financiële Markten

Instituut voor Financieel Onderzoek
Van Boetzelaerlaan 22
3828 NS Amersfoort

Datum
27 mei 2008

Uw brief (Kenmerk)

Ons kenmerk
FM 2008-01250 M

Onderwerp
Feitenonderzoek beleggingsverzekeringen

Geachte heer L,

Met verontrusting heb ik vorige week kennisgenomen van het conceptrapport van het feitenonderzoek naar beleggingsverzekeringen, zoals dat is aangeboden aan de klankbordgroep. Mijn verontrusting betreft zowel de kwaliteit van het rapport als de gang van zaken.

Ten aanzien van de kwaliteit moet ik constateren dat deze momenteel niet op het vereiste niveau is, zoals dat mag worden verwacht op basis van de offerte en opdrachtbevestiging. In dit conceptrapport worden nog geen bevindingen gerapporteerd en bevat dan ook weinig nieuwe en zinvolle informatie. Het onderzoek van de producten moet worden gebaseerd op een steekproef van vijftig producten die voor een aantal maatmenssituaties worden doorgerekend. Uit het conceptrapport wordt niet duidelijk hoe het door IFO ontwikkelde rekenmodel eruit ziet en hoe zij daarvan gebruik heeft gemaakt. Langs deze lijnen heeft ook de klankbordgroep zich uitgelaten over het concept. Bovendien is het conceptrapport slordig, slecht gestructureerd, onvolledig en qua toonzetting niet altijd neutraal. Dat geldt overigens niet alleen voor de delen waarvoor medewerking en aanlevering van gegevens door verzekeraars nodig is, maar ook voor de delen die al wel hadden kunnen worden afgerond, zoals de marktverkenning en de beschrijving van de type beleggingsverzekeringsproducten.

Ik verwacht een zinvolle rapportage van acceptabele kwaliteit met daarin een

marktverkenning en een zorgvuldige productbeschrijving op basis van het onderzoek naar productkenmerken en transparantie. In een bijlage wordt ook een tabel opgenomen met daarin relevante kenmerken per onderzocht beleggingsverzekeringsproduct (in ieder geval de kosten, overlijdensrisicopremie en de structuur van het product). Ook de verzekeraars bij monde van het Verbond van Verzekeraars staan erachter dat deze gegevens in het rapport worden opgenomen.

Op 23 mei j.l. gaf u aan dat er meer tijd nodig is voor het opleveren van een rapport, omdat u het onzorgvuldig acht op basis van de beschikbare informatie uitspraken te doen. Deze gang van zaken vind ik hoogst onbevredigend, temeer daar het de derde keer is dat het onderzoek verder vertraagt. Veel te laat werd aan mij in 2007 de vertraging gemeld dat de door u in eerste instantie beoogde aanpak van het onderzoek niet haalbaar was. Vervolgens is in overleg een nieuwe planning gemaakt, gericht op oplevering van het onderzoek eind april. IFO heeft op 22 april nog informatie bij verzekeraars opgevraagd die momenteel wordt aangemerkt als cruciaal. Daarmee is de deadline van eind mei kennelijk ook niet reëel geweest.

Ik wil een kwalitatief goed rapport dat de minimale toets der kritiek kan doorstaan. Het lijkt me dan ook onvermijdelijk u nog twee weken de tijd te geven om het rapport op een acceptabele manier af te ronden. Ik verwacht uiterlijk 13 juni een rapport dat aan geschetste eisen voldoet en alszodanig is afgestemd met mijn departement.

De minister van Financiën,

W.J. Bos