FINE VAKUUTUS- JA RAHOITUSNEUVONTA
Porkkalankatu 1
00180 Helsinki

22.9.2023

Eduskunnan Talousvaliokunta

ASIANTUNTIJALAUSUNTO

VIITE:
U 22/2023 vp Valtioneuvoston kirjelmä eduskunnalle komission ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviksi direktiivien ja asetuksen muuttamisesta vähittäissijoittajastrategiaksi

Eduskunnan Talousvaliokunta on pyytänyt FINEltä asiantuntijalausuntoa otsikkoasiassa. Esitämme kunnioittaen lausuntonamme seuraavan.

Ehdotuksen tarkoituksena on vahvistaa unionissa ei-ammattimaisten sijoittajien suojaksi annettuja säännöksiä, lisätä ei-ammattimaisten sijoittajien luottamusta ja heidän osallistumistaan pääomamarkkinoille sekä edistää ei-ammattimaisten sijoittajien mahdollisuuksia saavuttaa parempia ja oikeudenmukaisempia sijoitustuloksia.

FINEllä on ollut mahdollisuus lausua esityksestä jo sen valmisteluvaiheessa, missä yhteydessä totesimme ehdotettujen muutosten olevan kannatettavia ja tarkoituksenmukaisia sijoittajansuojan näkökulmasta, sillä ne yhdenmukaistavat eri tuotteista annettavia tietoja ja siten myös helpottavat erilaisten sijoitustuotteiden keskinäistä vertailtavuutta. FINE yhtyy kuitenkin myös U-kirjelmässä esille nostettuihin seikkoihin liittyen komission ehdotukseen sisältyvän toimivaltaisen viranomaisen mahdollisuudesta määrätä jälkikäteen palautettavaksi sijoitustuotteesta perusteettomasti perityt kulut sekä ennen kaikkea yleisen talousosaamisen lisäämisen merkityksestä.

Yleisellä tasolla asiaan liittyen on myös todettavissa, että sijoitusasioista vuosien varrella saamiemme asiakasyhteydenottojen määrä on jo pidemmän aikaa ollut laskussa. Erityisesti riitojen määrä on jo useamman vuoden ajan markkinatapahtumista huolimatta pysynyt todella maltillisena. Havaintona yhteydenotoista on lisäksi tehtävissä, ettei niiden joukossa ole juurikaan ns. tavallisia sijoittajia, vaan yleisimmin kyse on joko sijoittamista aloittelevista henkilöistä, jotka kysyvät sijoittamisesta yleensä tai sitten jo varsin kokeneista sijoittajista, joiden yhteydenotot liittyvät hyvinkin yksityiskohtaisiin seikkoihin ja asiakirjoissa käytettyihin sanamuotoihin.

FINE
Vakuutus- ja rahoitusneuvonta

Vesa Sainio
jaostopäällikkö