



Ministerie van Financiën

*Toekomst van het toezicht in
de Nederlandse Cariben:*

één markt, één toezicht?

Prof. dr. Klaas Knot, directeur
Financiële Markten

29 maart 2010



Ministerie van Financiën

Inhoud

- Marktontwikkeling in Nederland en Europa
- Consequenties voor het toezicht
- Organisatie van het toezicht in de BES
- Uitdaging voor de toekomst

29 maart 2010



Proces

2008	Oriënterend onderzoek
Juni 2009	Consultatie beleidslijn
10 oktober 2010	Start overgangperiode
Juli/augustus 2010	Consultatie - Wet financiële markten BES (Wfm BES) - Wet ter voorkoming van witwassen en terrorisme financiering BES (Wwft BES)
1 januari 2011	Introductie dollar op Bonaire, St Eustatius en Saba
1 januari 2012	Introductie Wfm BES en Wwft BES



Marktontwikkelingen in Nederland

Financiële ondernemingen zijn

.....in steeds meer verschillende sectoren actief

.....in meer en meer landen

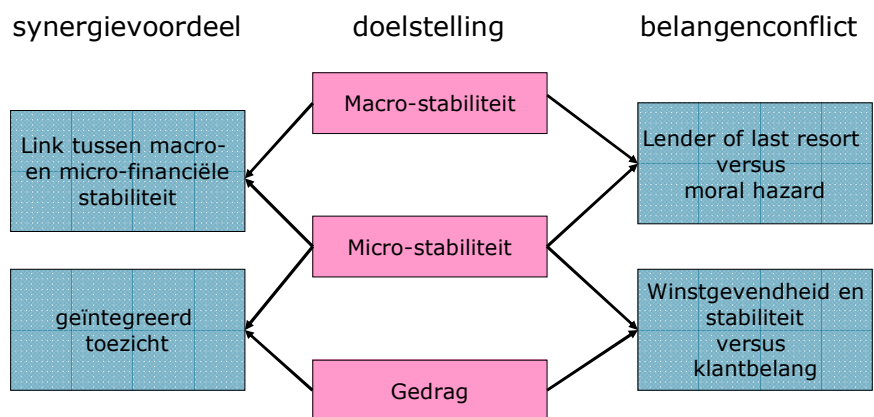
.....verkopen steeds complexere producten

.....waardoor de informatieasymmetrie toeneemt

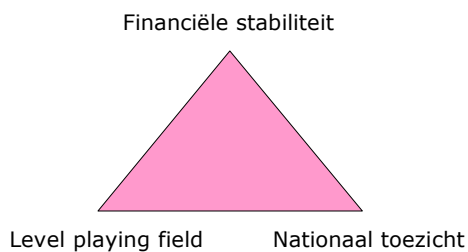
➤ conclusie: sectoraal toezicht door prudentieel georiënteerde
nationale toezichthouders niet langer optimaal



Doelstellingen en organisatie van het toezicht

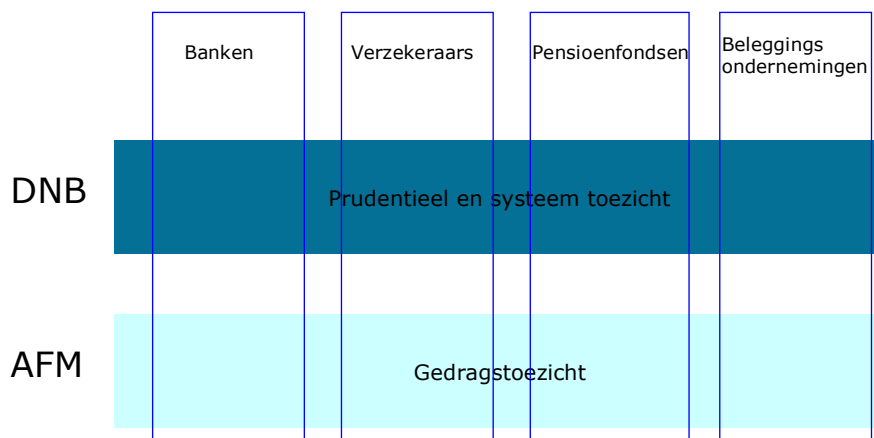


Trilemma prudentieel toezicht





Model van functioneel toezicht



Financiële dienstverlening en toezicht in de BES

Weliswaar grote verschillen met Nederland:

- kleine markt
- traditioneel productaanbod

Maar ook overeenkomsten:

- Financiële instellingen actief over de grenzen
- Belang integriteit financiële sector
- Belang adequate consumentenbescherming

3 uitgangspunten voor toezicht BES:

- marktgericht
- efficiënt
- proportioneel



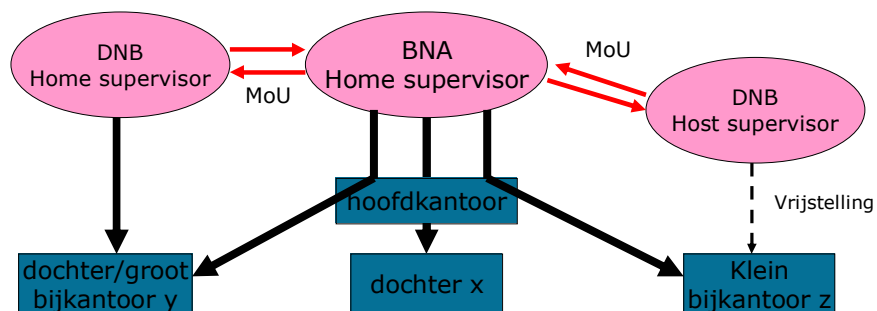
Organisatie toezicht BES: marktgericht (1)

- Sterke verwevenheid financiële sector BES en Curaçao en Sint Maarten
- Aansluiting bij Antilliaanse wet- en regelgeving in de BES
- Twee belangrijke aanvullingen gewenst:
 - › Nederlands Caribisch deposito garantiestelsel
 - › Regels ter bescherming van de consument
- Coördinatie toezicht via MoU's en College van Toezichthouders



Organisatie toezicht BES: efficiënt (2)

- › Geen overlap prudentieel toezicht bijkantoren





Organisatie toezicht BES: proportioneel (3)

Toezichtsnormen mogen niet leiden tot:

1. onevenredige kosten door nieuwe regels (in de BES)
2. extra kosten door dubbel toezicht
3. beperking van schaalvoordelen in bedrijfsvoering



Uitdagingen voor de toekomst

1. Afruil politieke verantwoordelijkheid en consolidatie toezicht
 2. Gedragstoezicht relatief nieuwe tak van sport en sterk marktafhankelijk
 3. Depositogarantiestelsel belangrijk voor bewaken financiële stabiliteit
- Geïntegreerde markt vraagt gecoördineerd toezicht