

Rahoitusvakausviraston tiedotustilaisuus 11.4.2017

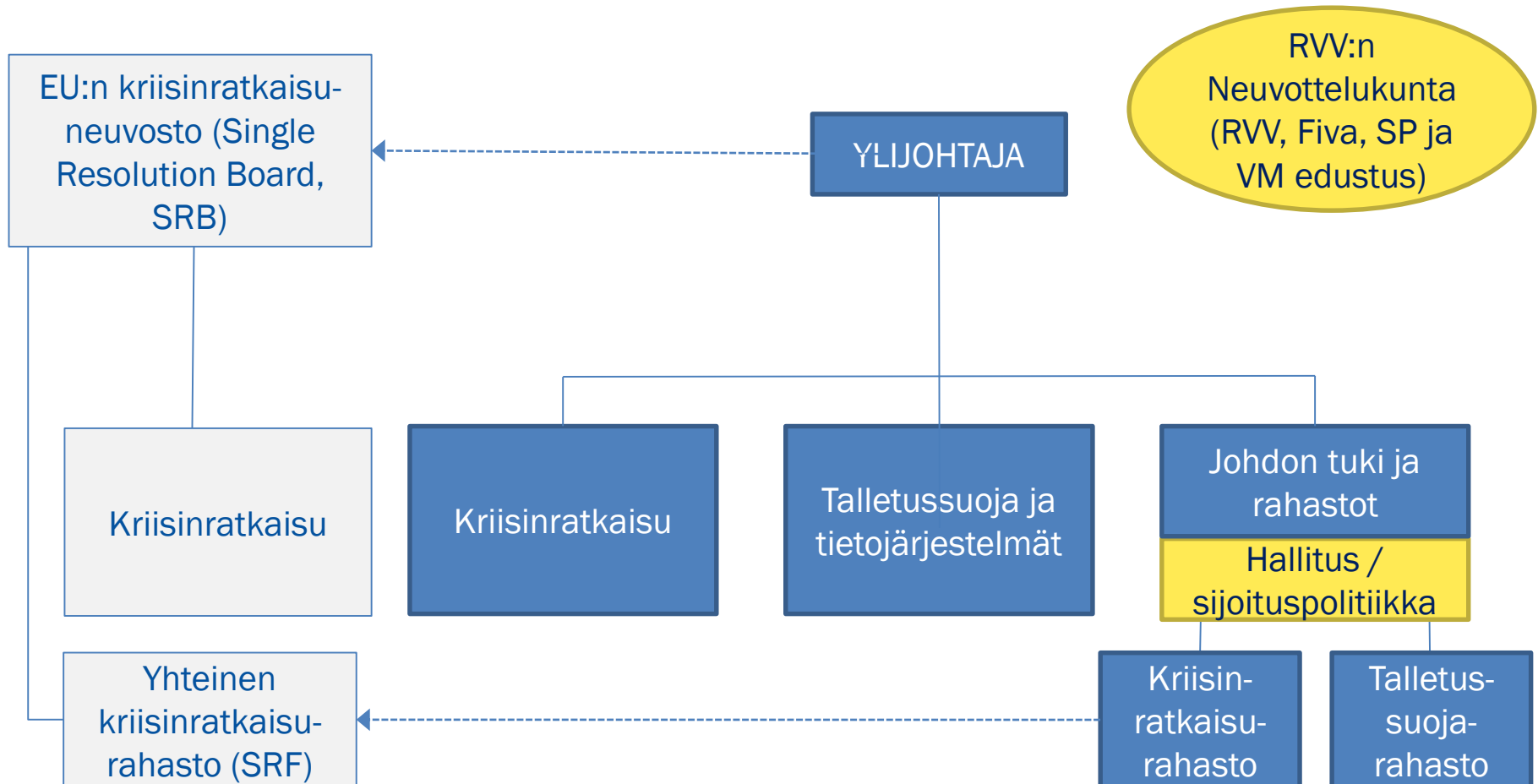
Agenda

- klo 12.30 – 12.45 Katsaus viraston toimintaan vuonna 2017**
SRB:n hallintomaksut
Tuija Taos
- klo 12.45 – 13.20 Vuoden 2017 vakausmaksuprosessi**
Jaakko Suni
- klo 13.20 – 13.55 Ajankohtaista talletussuojasta**
- Riskiperusteiset talletussuojamaksut
 - Talletussuojan maksatusjärjestelmähankkeen tilanne
 - Talletussuojajärjestelmän kuormitustestaus ja toukokuun SCV-tiedonkeruun testikierros
- Saija Kuivalainen*
- klo 13.55 – 14.15 Tilannekatsaus kriisinvratkaisusuunnitelmien laadintaan**
Reima Letto
- klo 14.15 - 14.30** Kahvitauko
- klo 14.30 – 15.10 Kriisinvratkaisusuunnitteluun liittyvät tiedonkeruut**
- Velkarakenne (Liability Data Template)
Aleksi Vänttinen
 - Kriittiset toiminnot (Critical Functions)
Hanna Westman
 - Finanssimarkkinainfrastruktuurit (Financial Market Infrastructure)
Janne Kainu
- klo 15.10 – 15.30 Vireillä oleva kriisinvratkaisua koskevan EU- sääntelyn tarkistus**
Reima Letto

Katsaus viraston toimintaan vuonna 2017

Tuija Taos

RVV vastaa sekä kriisinratkaisusta että talletussuojasta



Katsaus viraston toimintaan 2017

1 RVV:n toiminta ja sen kehittäminen

Kriisinratkaisu

- ensimmäiset suunnitelmat kaikille suomalaispankeille
 - > prosessin kehittäminen ja suunnitelmien yhdenmukaistaminen
- viranomaisyhteistyömallien selkiyttäminen
- kriisinhoitomanuaalin laadinta

Talletussuoja ja IT-järjestelmät

- talletussuojan maksatusjärjestelmän kilpailutus ja toteutusprojekti
- tiedonkeruun mallien ja tapojen täsmentäminen
- yleinen tietoisuus talletussuojasta ja uudesta kriisinratkaisumallista

Johdon tuki ja rahastot

- rahoitusvakausrahaston sijoitustoiminnan monipuolistaminen
- vakausmaksuprosessin virtaviivaistaminen
- talletussuojamaksujen riskiperusteisen laskennan muuttaminen
- hallintomaksuja kerätään 2017 syksyllä noin 2,2 miljoonaa euroa

2 Vaikuttaminen SRB:ssä

- työ kohdistuu merkittävästi SRB:n puitteissa tapahtuvaan toimintaan
- kriisinratkaisun horisontaalisten asiakysymysten analysointi
- MREL-linjausten tarkentaminen

SRB:n hallintomaksut

Tuija Taos

SRB:n hallintomaksut (1)

- SRB:n budjetti vuodelle 2017 on noin 100 milj. euroa (2018 noin 110 milj. euroa)
- SRB:ssä henkilökuntaa 164 vuoden 2016 lopussa (tavoite 2017 lopussa 350)
- Maksujen keräys perustuu SRM asetuksen artiklaan 59
- SRB on perinyt maksuja vuosilta 2015-2017 perustuen väliaikaiseen järjestelmään
 - Komissio antaa asiasta delegoidun asetuksen tänä keväänä
 - Lopullinen järjestelmä tulossa käyttöön v. 2018
- Väliaikaisen järjestelmän aikana maksuja on kerätty vain vuonna 2013 EKP:n suoraan valvontaan kuuluneilta laitoksilta ja maksujen perusteena on käytetty taseen loppusummaa
 - Jatkossa maksu määräytyy ilmeisesti samoin kuin EKP:n valvontamaksu

SRB:n hallintomaksut (2)

- Lopullisen järjestelmän maksujoukkoon kuuluvat **kaikki** SRM:n piirissä olevat laitokset (n. 3700)
 - SRB tulee tekemään v. 2018 uudelleen laskennat vuosille 2015–2017 kaikille luottolaitoksille ja kompensoi niin yli- kuin alimaksut
 - Laskutus tapahtuu alkuvuodesta
 - SRB:n hallintomaksulla on 30 pv:n maksuaika

Vuoden 2017 vakausmaksuprosessi

Jaakko Suni

Esityksen sisältö

- Kevään aikataulu
- Huomioitavaa
- Mitä uutta tänä vuonna
- Esimerkki liitteestä

Kevään aikataulu

- Vakauserämaksuista tiedotetaan laitoksille perjantaina 28.4.
- Laskut lähetetään toukokuun alussa ja eräpäivä maksuille 31.5.
 - Mikäli laitos haluaa käyttää maksusitoumuksia, niin ilmoitettava RVV:lle viimeistään 24.5. mennessä.
- RVV siirtää kerätyt vakauserämaksut kesäkuun lopussa SRF:ään.

Huomioitavaa

SRB:n päätöksiä

- SRB on päättänyt, että tänä vuonna käytetään tavoitetasona samaa kuin viime vuonna eli $1/8 \times 1,05\%$ korvattavista talletuksista.

Siirtymäsäännökset

- Tänä vuonna vakausmaksun kansallisen tavoitetason painotus on 40% (viime vuonna 60%) ja euroalueen yhteisen tavoitetason painotus on 60% (40%).
 - Johtaa Suomen tasolla arviolta 10 miljoonan euron maksulisäykseen.

Mitä uutta tänä vuonna

- SRB on valmistellut päätöksen, jossa selitetään perusteellisesti mm. vakausmaksun määräytymisperusteita.
 - Päätökseen kuuluu myös SRB:n laatima laitoskohtaisen liite, josta selviää mm. laskennanperusteena käytettyjä arvoja, riskiperusteisen laskennan tuloksia jne.

Alustava esimerkki riskiperusteisen vakausmaksun liitteestä



CALCULATION DETAILS (Risk Adjusted)

Ex-ante contribution to the Single Resolution Fund for the 2017 contribution period

Identification of institution

Name of the institution

#NAME!

Identifier code of the institution

#MFI!

Calculation method & relevant target level

Calculation method

SRM

#METHOD!

BRRD

#METHOD!

Target relevant for the calculation method

#TARGET!

#TARGET!

Basic Annual Contribution (BAC): numerator (field codes refer to the 2017 SRF reporting template)

Total liabilities

2A1

#VALUE!

Own funds

2A2

#VALUE!

Covered deposits

2A3

#VALUE!

Sub total

#VALUE!

Derivative adjustment (if applicable; see last page)

#VALUE!

Deductions (if applicable; see last page)

#VALUE!

Liabilities treated according to Art. 8(5) CIR

#VALUE!

(This line will only be shown if Art. 8(5) calculation method)

BAC Numerator

#VALUE!

		Weight	SRM			
			Number of bins	Bin number	Sign	Score of bin
PILLAR I: Risk exposure		71%				
Leverage ratio		33,33%	#BINS!	#BIN!	-	#SCORE!
CET1 ratio		33,33%	#BINS!	#BIN!	-	#SCORE!
Total Risk Exposure / Total Assets		33,33%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
PILLAR IV: Additional risk indicators		29%				
Trading Activities divided by Total Assets		5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Trading Activities divided by CET1		5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Trading Activities divided by Total RWAs		5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Off-balance sheet nominal divided by Total Assets		5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Off-balance sheet nominal divided by CET1		5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Off-balance sheet nominal divided by Total RWAs		5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Derivative exposure divided by Total Assets		5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Derivative exposure divided by CET1		5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Derivative exposure divided by Total RWAs		5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Membership of an authorised IPS	1c4 Yes/No	45%			-	#SCORE!
IPS bin	#MUL!					
Multiplier factor for the IPS indicator	#BIN!					
Previous public financial support	Yes/No	10%			+	#SCORE!
Calculation of SRM risk-adjustment factor						
Pillar I - Composite Indicator	#N/A					
Pillar IV - Composite Indicator	#N/A					
Composite Indicator	#REF!				Minimum FCI	#REF!
Final Composite Indicator (FCI)	#REF!				Maximum FCI	#REF!
Risk Adjustment Factor	#N/A					

				Weight	BRRD			
					Number of bins	Bin number	Sign	Score of bin
PILLAR I: Risk exposure				71%				
Leverage ratio				33,33%	#BINS!	#BIN!	-	#SCORE!
CET1 ratio				33,33%	#BINS!	#BIN!	-	#SCORE!
Total Risk Exposure / Total Assets				33,33%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
PILLAR IV: Additional risk indicators				29%				
Trading Activities divided by Total Assets				5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Trading Activities divided by CET1				5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Trading Activities divided by Total RWAs				5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Off-balance sheet nominal divided by Total Assets				5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Off-balance sheet nominal divided by CET1				5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Off-balance sheet nominal divided by Total RWAs				5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Derivative exposure divided by Total Assets				5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Derivative exposure divided by CET1				5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Derivative exposure divided by Total RWAs				5%	#BINS!	#BIN!	+	#SCORE!
Membership of an IPS				1c3 Yes/No 45%			-	#SCORE!
IPS bin				#MUL!				
Multiplier factor for the IPS indicator				#BIN!				
Previous public financial support				Yes/No 10%			+	#SCORE!
Calculation of SRM risk-adjustment factor								
Pillar I - Composite Indicator				#N/A				
Pillar IV - Composite Indicator				#N/A				
Composite Indicator				#REF!				
Final Composite Indicator (FCI)				#REF!			Minimum FCI	#REF!
Risk Adjustment Factor				#N/A			Maximum FCI	#REF!

Weighting factor for risk and size (as in Annex I, Step 6, Nr. 2 of DR)

$$\frac{\frac{B_n}{\sum_{p=1}^N B_p}}{\sum_{p=1}^N \left(\frac{B_p}{\sum_{q=1}^N B_q} \cdot R_p \right)}$$

SRM
#SUMBAC!

BRRD
#SUMBAC!

Calculation of gross contribution

	SRM (60%)	BRRD (40%)
Relevant target (as above)	#TARGET!	#TARGET!
BAC numerator (as above)	#BACNUM!	#BACNUM!
Risk Adjustment Factor (as above)	#RAF!	#RAF!
Weighting factor for risk and size (as above)	#WEIFACT!	#WEIFACT!
Outcome calculation	#OUTCSR!	#OUTCBRRD!
Of which: EUR 50.000 for liabilities treated in accordance with Article 8(5) CIR		(This line will only be shown if Art. 8(5) calculation method)
2017 contribution	#GROSS!	

Calculation of final amount to be paid

2017 contribution	#GROSS!	
Deduction of 2015 contribution	#DEDUC!	
50k according to Art. 8(5) CIR	#50K!	(This line will only be shown if Art. 8(5) calculation method)
+/- 2015 data restatements	#15RES!	
+/- 2016 data restatements	#16RES!	
+/- IPS adjustment	#IPSAD!	(This line will only be shown if IPS delta has not yet been settled)
+ Adjustment for newly supervised	#VALUE!	(This line will only be shown if the institution is newly supervised)
Final amount to be paid	#FINAL!	
Possible IPC amount	#IPC!	

Input values used in the calculation (field codes refer to the 2017 ex-ante contribution reporting template)

Adjustment of liabilities arising from derivative contracts (excluding credit derivatives)		
2C1	Liabilities arising from all derivative contracts (excluding credit derivatives) valued in accordance with the leverage ratio methodology	0
2C2	Accounting value of liabilities arising from all derivative contracts (excluding credit derivatives) booked on-balance sheet	0
2C3	Accounting value of liabilities arising from all derivative contracts (excluding credit derivatives) held off-balance sheet	0
<i>Derivative adjustment (-2C2+max(2C1;0.75*(2C2+2C3))</i>		<i>0</i>

Deductions according to Article 5(1) of Delegated Regulation 2015/63		
3A8	Total deductible amount of qualifying liabilities related to clearing activities	0
3B8	Total deductible amount of qualifying liabilities related to CSD activities	0
3C8	Total deductible amount of qualifying liabilities that arise by virtue of holding client assets or client money	0
3D8	Total deductible amount of qualifying liabilities that arise from promotional loans	0
3E11	Total deductible amount of assets and liabilities arising from qualifying IPS liabilities	0
3F11	Total deductible amount of assets and liabilities arising from qualifying intragroup liabilities	0
<i>Total deductions</i>		<i>0</i>

Other input values used in the calculation		
1D1	Start date of supervision (only filled if in the course of 2016)	00/01/1900
1E1	Reference date for reporting form	00/01/1900
4A7	Leverage ratio	0
4A14	CET1 capital	0
4A15	Total Risk Exposure	0
4A17	Total assets	0
4D1	Risk exposure amount for market risk on traded debt instruments and equity (Trading activities)	0
4D5	Total off-balance sheet nominal amount	0
4D9	Total derivative exposure	0
4D10	Of which: derivatives cleared through a central counterparty (CCP)	0
4D17	Does the institution meet the three conditions of 'public financial support'?	Yes / No

Ajankohtaista talletussuojasta

Saija Kuivalainen

Esityksen sisältö

- Riskiperusteiset talletussuojamaksut ja vuoden 2017 maksuprosessin aikataulu
- Talletussuojan maksatusjärjestelmähänke
- Talletussuojajärjestelmän kuormitustestaus
- Toukokuun SCV-tiedonkeruun testikierros
(*SCV=Single Customer View*)

Talletussuojamaksut

- Talletussuojadirektiivissä (*artikla 13*) säädetään talletussuojamaksujen määrittämisestä
 - Riskiperusteisuus
 - Kansalliset mallit mahdollisia
 - EBA:lle valtuudet antaa tarkemmat ohjeet menetelmistä
- Kansallisessa lainsäädännössä on kaksi riskiperusteista laskentatapaa talletussuojamaksujen määrittämiseksi
 1. vakavaraisuuden ja korvattavien talletusten määrään perustuva malli
 - *Tällä hetkellä käytössä*
 2. EBA:n ohjeiden mukainen malli
 - *Lainsäädäntöä päivitetään parhaillaan*
 - *Otetaan todennäköisesti käyttöön vuoden 2018 maksujen osalta*

EBA:n ohjeiden mukaiset riskiperusteiset talletussuojamaksut

- Talletussuojamaksu määräytyy siten, että vuotuinen perusrahoitusosuus kerrotaan riskikorjauksen kertoimella
- RVV vahvistaa jokaiselle talletuspankille kokonaisriskimittarin

1. Capital
1.1. Leverage ratio
1.2. Capital coverage ratio OR CET1 ratio
2. Liquidity and funding
2.1. LCR
2.2. NSFR
3. Asset quality
3.1 NPL ratio
4. Business model and management
4.1. RWA / Total assets
4.2. RoA
5. Potential losses for the DGS
5.1. Unencumbered assets / Covered deposits

Muutoksen vaikutukset pankeille

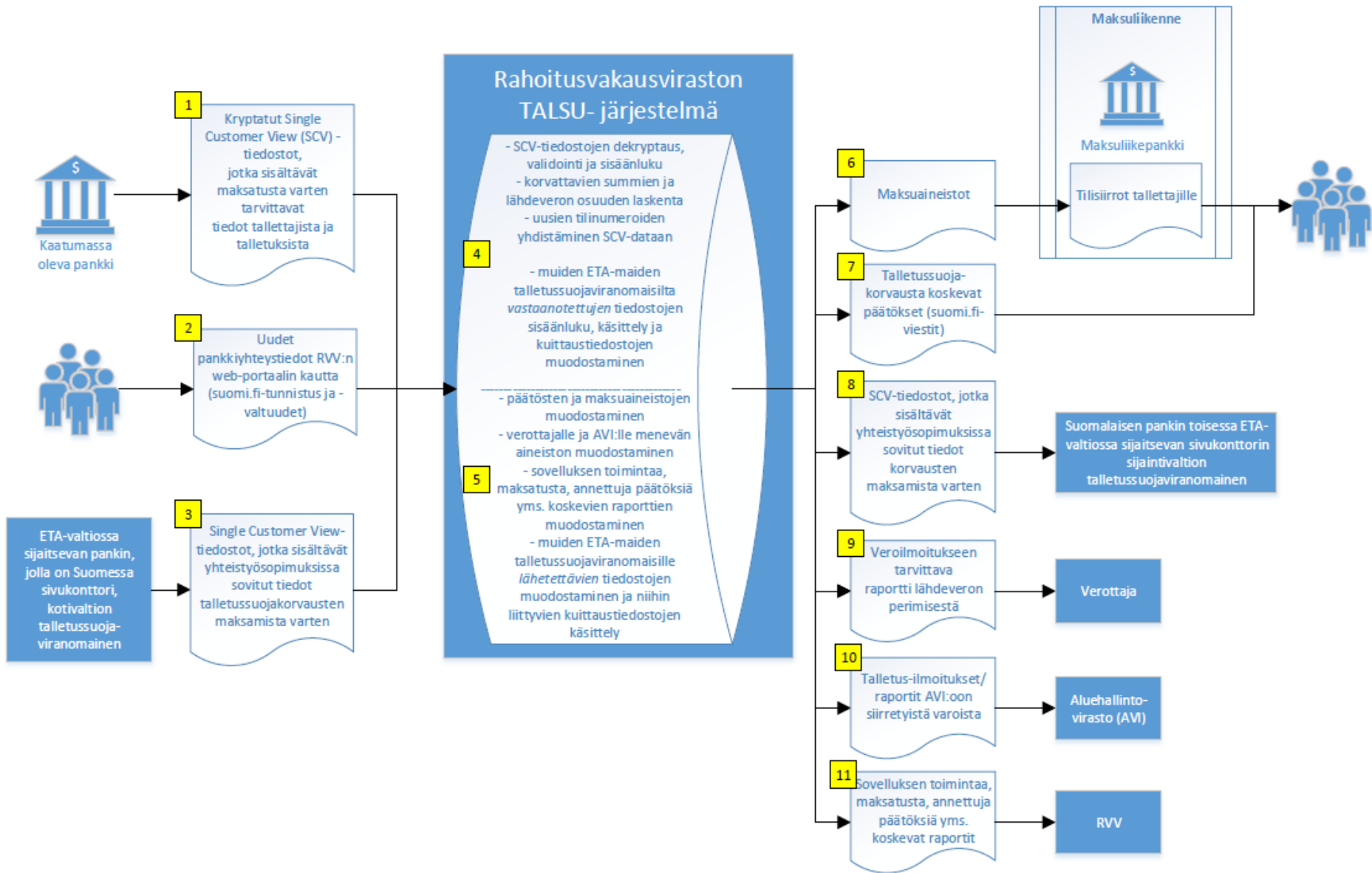
- Tiedonkeruu laajenee
 - Käytössä olevan tiedonkeruulomakkeen lisäksi tarvitaan tiedot edellä kuvatuista riskimittareista
 - RVV selvittää mahdollisuutta hyödyntää Fivan keräämiä tietoja
- Pankkikohtaisia muutoksia talletussuojamaksun määrään on odotettavissa
 - RVV tekee tarkempia laskelmia ja **järjestää syksyllä talletuspankeille info- ja keskustelutilaisuuden**
 - Yhteenlaskettu vuosittain kerättävä talletussuojamaksujen määrä ei muutu

Vuoden 2017 talletussuojamaksu- prosessin aikataulu

- Tietopyynnöt pankeille viikolla 15
- Tiedot raportoitava 8.5. mennessä
- Päätökset pankeille 1.6. mennessä
- Maksujen eräpäivä 30.6.

Talletussuojan maksatusjärjestelmähanke

- Hanke asetettiin maaliskuussa 2016 tavoitteena luoda prosessit ja rakentaa tarvittavat järjestelmät:
 - Korvauskelpoisia ja korvattavia talletuksia koskevaan **tiedonkeruuseen**
 - Talletussuojakorvausten nopeaan **maksatukseen** kriisitilanteissa
- Tiedonkeruu:
 - tiivis yhteistyö toimialan kanssa
 - tiedonkeruun kuvaus ja skeema julkaistu joulukuussa 2016
 - Pankkien toteutus käynnissä, ensimmäiset testit toukokuussa
- TALSU-sovelluskokonaisuus:
 - Kokonaisuus kuvattu ja vaatimukset määritelty (*toiminnalliset, ei-toiminnalliset, tietoturva*)
 - Sovellustoimittajien kilpailutus käynnissä
 - Tavoitteena käynnistää toteutusprojekti elokuussa 2017 ja siirtää sovelluskokonaisuus tuotantoon syksyllä 2018



Talletussuojajärjestelmän kuormitustestaus



EBA GUIDELINES ON DGS STRESS TESTS

Toukokuun SCV-tiedonkeruun testikierros

- Osa ensimmäisiä kuormituskokeita
- Kaikki talletuspankit:
 - Avaavat tiedonsiirtoyhteyden pankki-VIA (*VIA, Valtion yhteinen integraatiopalvelu*)
 - Muodostavat järjestelmistään RVV:n skeeman mukaisen testitiedoston
 - Toimittavat testitiedoston VIA-väylää pitkin RVV:lle
 - Testitiedostojen toimittamisen **DL 19.5.2017**

**Tilannekatsaus
kriisinratkaisusuunnitelmien
laadintaan**
Reima Letto

SRB:n suorassa toimivallassa olevat laitokset

- Suunnitelmien valmistelu käynnistetty lähes kaikilta laitoksilla
- Vuoden 2017 aikana laitokset jaettu kolmeen ryhmään suunnitelman kattavuuden ja päätösten mukaan
 - Siirtymävaiheen suunnitelmat (TRP): ei MREL-päätöksiä
 - ”Phase 2” – suunnitelmat: indikatiiviset MREL-päätökset
 - ”Phase 3” – suunnitelmat: sitovat MREL-päätökset ainakin ryhmätasolla

Pohjoismaiset kollegiot

- Suunnitelmien jatkovalmistelu käynnissä - aikataulut kuluvalle vuodelle vahvistettu emoyrityksen kotivaltion sijaintimaan viranomaisen johdolla
- Tiedonkeruussa hyödynnetään SRB:n liability data template-, critical functions- ja FMI- taulukoita
- RVV:n asema kollegioissa (päätoisvaltainen jäsen/tarkkailija) vaihtelee konsernin Suomen toimintojen järjestelyjen mukaan
- Pankkikohtaiset suunnitelmien vahvistaminen, lopulliset MREL- päätökset ja muut mahdolliset päätökset tehdään loppuvuodesta

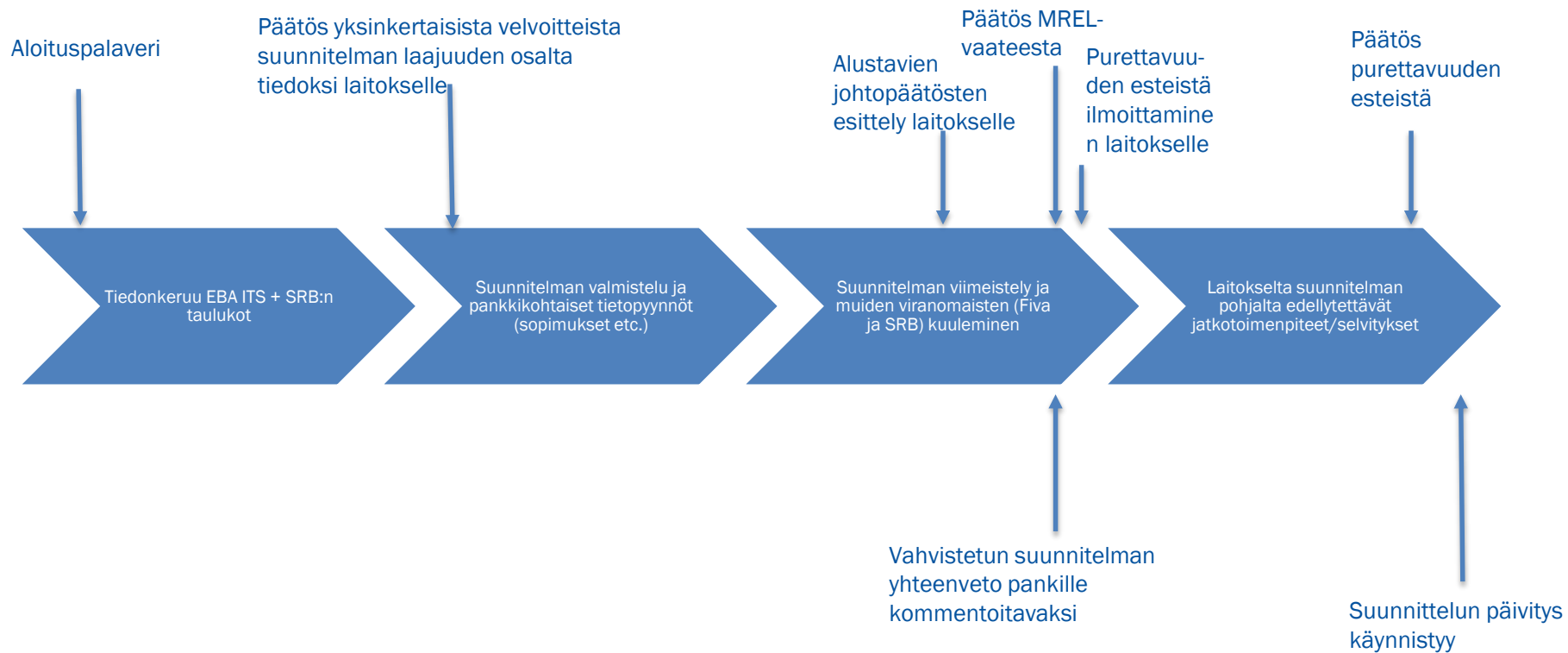
RVV:n toimivallassa olevien laitosten suunnitelmien aikataulu

LSI –laitokset
ja sipat

- Kaikkien laitosten suunnittelu käynnistyy v. 2017 aikana
- LDT- tiedonkeruu tapahtuu vuosittain suunnitelman päivitysaikataulusta huolimatta
- Muu tiedonkeruu suunnitelman aikataulutuksen mukaisesti



Suunnitteluprosessin päävaiheet laitoksen roolin kannalta



Velkarakennetiedonkeruun tilannekatsaus

Aleksi Vääntinen

Nykytilanne

- EBAn ITS kriisinratkaisusuunnittelun tietotarpeista sisältää MREL-lomakkeen. BRRD ei kuitenkaan sisällä erityisiä vaatimuksia MREL-raportoinnista
- SRB on EBAn ITS lomakkeen pohjalta laajentanut oman LDT-tiedonkeruun kattamaan MREL:n lisäksi myös bail-in toteuttamisen tarpeet
- EBA on aloittanut 3/2017 ITS:n uudelleentarkastelun kriisinratkaisuviranomaisten kanssa (EBA ResCo alla)
- EBAn lomakkeen tietoja ei tarvitse kerätä niiltä osin kuin vastaavat tiedot kerätään muilla tavoin
- EBAlla lisäksi ITS MREL-vaateen raportoinnista EBAlle

SRB:n LDT-tiedonkeruu

- Tiedonkeruu kerätään kaikilta SRB:n toimivallassa olevilta laitoksilta sekä soolo- että konsolidointitasoilta.
 - RVV on kerännyt saman tiedonkeruun myös LSI-laitoksilta
 - Pohjoismaiset kriisinratkaisukollegiot ovat hyödyntäneet SRB:n lomakkeita
- Vuosittainen tiedonkeruu, DL toukokuussa. Tulevaisuudessa kerättäneen useammin koska minimivaade on täytettävä jatkuvasti
- Pankki ei itse lomakkeesta näe täyttyykö MREL-vaade, koska MREL-resurssien kelpoisuus vaateen täyttämiseen sisältää viranomaisharkintaa

LDT-tiedonkeruu 2017

- Ohjeistus on päivittynyt raportoinnin laajuuden suhteen
 - Instrumenttikohtaiset lomakkeet raportoidaan vain kriisinratkaisusuunnitelmassa kriisinratkaisun kohteena olevan yhtiön osalta
 - Raportoitavien instrumenttien lukumäärää ei ole rajoitettu
- Muutokset lomakkeeseen ovat pieniä, erityisesti annettujen ja saatujen ryhmän takausten raportointia parannettu
- SRB on julkaissut maakohtaiset insolvenssihierarkiat. Suomen osalta julkaisu vastaa 2016 käytettyä insolvenssihierarkiaa

Määräajat ja toimitustapa

- SI-pankkien osalta noudatetaan SRB:n aikatauluja eli lomakkeet on toimitettava viimeistään 15.5, jonka jälkeen mahdollisten virheiden korjaaminen tehdään seuraavan kahden viikon aikana
- LSI-pankkien osalta RVV kommunikoi määräajat erikseen
- Raportit toimitetaan RVV:n MRELraportointi@rvv.fi sähköpostilaatikkoon

SI-pankkien osalta tekninen toteutus ja validointi

- Lomakkeet on mahdollista toimittaa Excel tai xbrl-tiedostoina. Tulevaisuudessa Excel mahdollisuudesta ei ole tietoa
- SRB tarjoaa viranomaisille portaalin, jossa excel-lomakkeiden muunto xbrl-muotoon ja validointi on mahdollista suorittaa
- Validointivirheet tulevat xml-muodossa ja RVV toimittaa pankeille automaattisen validoinnin seurauksena syntyneet virheilmoitukset
- Pankeille jaetaan lisäksi validointisäännöt, joka oletettavasti vähentää validointivirheiden määrää

Tekninen toteutus LSI-pankkien osalta

- RVV kerää tiedot excel-muodossa ja SRB:n portaali ei ole käytettävissä konversioon ja validointiin vaan näillä näkymin validointi suoritetaan manuaalisesti
- Vaikka validointi on manuaalinen, pyritään samaan laatutasoon eli laitosten tulee huomioida SRB:n julkaisemat validointisäännöt

Kollegiopankit

- Ruotsin ja Tanskan viranomaiset keräävät tiedot käyttäen SRB:n lomakkeita, mukaanlukien LDT
- RVV osallistuu kuitenkin Suomessa toimivien yhtiöiden osalta lomakkeiden validointiin
- SRB:llä toimitetaan Suomen yhtiöiden lomakkeet samoin kuin muidenkin SI-laitosten osalta

Velkarakennetiedonkeruun raportoinnin tulevaisuus

- Komission BRRD uudistusehdotus sisältää ehdotuksen MREL-raportoinnista (monitorointitarkoitukseen)
 - EBA:n kehitettävä ja koko EU-alueelle ja oletettavasti kaikille sääntelyn piirissä oleville toimijoille
 - Raportointi sekä resoluutioviranomaiselle ja valvojalle
- Nykyinen LDT on suunniteltu myös bail-in toteutukseen. EBAn tiedonkeruu taas vain suunnittelun tarpeisiin
- On epäselvää miten monitorointiin tarkoitettu tiedonkeruu muuttaisi nykyistä raportointia vai tulisiko se nykyisten lisäksi voimaan

Kriittiset toiminnot (Critical Functions)

Hanna Westman

Kriittinen toiminto on yhteiskunnan kannalta tärkeää

- Miten häiriö toiminnossa vaikuttaa kolmansiin osapuoliin?
- Onko häiriöllä alueellinen vai kansallinen vaikutus?
- Voiko asiakas helposti saada palvelun toiselta toimijalta?
- Voivatko muut toimijat ottaa vastaan asiakkaita nopeasti ja ilman suuria kustannuksia?

**Säästö-
talletukset?**

**Maksu-
järjestelmä-
palvelut?**

**Lainat pk-
yrityksille?**

**Lainat henkilö-
asiakkaille?**

Asuntolainat?

**Kaupankäynti
asiakkaan
puolesta?**

**Rahoitusmarkkina-
likviditeetti?**

Kriittisten toimintojen määrittäminen

- Laitos on määrittänyt kriittiset toiminnot valvojan hyväksymissä elvytyssuunnitelmissa.
- Kriisinratkaisuviranomainen arvioi soveltuuko lähestymistapa kriisiratkaisun tarkoituksiin.
- SRB on kehittänyt lomakkeita ja ohjeita pankeille ja kriisiratkaisuasiantuntijoille työn tueksi.
 - Toiminnot yhdenmukaistettu.
 - Vaikutus- ja korvattavuusarvion tueksi määritetty indikaattoreita.
 - Mahdollisuuksien mukaan viitataan viranomaisraportointiin.
- Taulukot täydentävät EBA ITS lomakkeita.
 - EBA tiedonkeruu antaa informaatiota siitä, missä juridisissa yksiköissä on kriittisiä toimintoja.
- Taulukot ja ohje löytyy SRB:n kotisivulta:
<https://srb.europa.eu/en/content/critical-functions-report>

Esimerkki toiminnoista

Snapshot (deposits)

Part 1: select applicable functions

Economic (sub-)functions

Deposits	Code	Sub-function	Applicable? (yes or no)
	F.1	Households	please select
	F.2	Non-financial corporations - SMEs	please select
	F.3	Non-financial corporations - other	please select
	F.4	General Governments	please select
	F.5.1	Additional function [specify if provided]	

Laitos voi lisätä rivi mikäli tärkeä toiminto puuttuu listalta

Laitos täyttää rivit mikäli sillä on kyseinen toiminto

Tiedot, jotka kriisinratkaisuasiantuntija suhteuttaa aggregaattilukuihin

Part 2: report quantitative data (only for applicable functions)

Data Input Cells when a function is marked as applicable (column G), report data in blank cells in # (thousands) or € millions, or as a %
Exclude intra-group transactions.

Snapshot
(deposits)

Q.1	Q.2	Q.3	Q.4	Q.5	Q.6
national market share	optional: regional market share	value on accounts	number of clients	number of accounts	cross-border value
based on value on residents' accounts (in %)	based on value on regional residents' accounts (in %)	(in € Mn.)	(in # thousands)	(in # thousands)	value on accounts of deposits of non-residents (in € Mn.)

Suuruusluokka riittää mikäli tarkka luku ei saatavilla

Vaikutusarvion indikaattorit

Snapshot (deposits)	Part 3: assess impact and supply-side using the pre-defined indicators and reporting buckets			
	Impact Analysis - select from drop down list			
	Nature and reach			Relevance
	I.1	I.2	I.3	I.4
	size indicator 1 - values within EU	size indicator 2 - national numbers	cross border indicator	national market share
	expert judgement of size based on values (Q.3)	expert judgement of size based on numbers (Q.4)	number of EU countries in which the entity has >5% market share	expert judgement of national market share (Q.1)
	H: large	H: large	H: >5 countries	H: large
	MH: medium	MH: medium	MH: [4-5 countries]	MH: medium
	ML: small	ML: small	ML: [2-3 countries]	ML: small
	L: negligible	L: negligible	L: ≤1 country	L: negligible

Korvattavuusarvion indikaattorit

Part 3: assess impact and supply-side using the pre-defined indicators and reporting buckets				
Supply-Side Analysis - select from drop down list				
Market Structure		Timing	Ability for substitution	
S.1	S.2	S.3	S.4	S.5
national market share	market concentration	expected time for substitution	legal barriers	operational requirements
autofilled from indicator I.4	number of competitors that could substitute the function	time for the function to be absorbed by the market	barriers to market entry or expansion	organisational, infrastructural, and technical requirements
H: large	H: <5	H: >6 months	H: critical barriers	H: critical requirements
MH: medium	MH: [5-10)	MH: [1-6 months]	MH: substantial barriers	MH: substantial requirements
ML: small	ML: [10-20)	ML: [1 week - 1 month]	ML: some barriers	ML: some requirements
L: negligible	L: ≥20	L: <1 week	L: no major barriers	L: no major requirements

Snapshot
(deposits)

Arvio toiminnon kriittisyydestä

Snapshot	Part 4: assess criticality (only of applicable functions)			
	Criticality Assessment			
	C.1	C.2	C.3	C.4
	Impact Analysis on national market	Optional: Impact analysis on regional market	Supply-Side Analysis	Critical Function?
	H: major impact		H: not substitutable	Yes
	MH: significant impact		MH: difficult to substitute	Yes
	ML: material, but limited impact		ML: reasonably substitutable	No
L: low impact		L: substitutable	No	

Tiedonkeruuprosessi

- SRB:n tiedonkeruun piirissä sen toimivallassa olevat laitokset.
 - Laitokset, joilla arvioitu olevan kriittisiä toimintoja 2016 arviossa täyttävät taulukot.
 - Mikäli juridiset yksiköt ovat samanlaiset, taulukko täytetään ryhmätasolla.
 - Lomakkeet on toimitettava kansalliselle kriisinratkaisuviranomaiselle viimeistään 28.4.
- RVV toteuttaa tiedonkeruun LSI-laitoksilta samalla lomakkeella.
 - Tiedonkeruu aloitetaan kriisinratkaisusuunnittelun alkuvaiheessa.
 - Määräajat informoidaan RVV:n järjestämän aloituspalaverin jälkeen.
- Tiedot tarvitaan myös kriisinratkaisuviikonloppuna mm. sen arvioimiseksi, onko kriisinratkaisu yleisen edun mukainen.

Finanssimarkkinainfra- struktuurit (Financial Market Infrastructure)

Janne Kainu

Kriisinratkaisusuunnittelu & rahoitusmarkkinoiden infrastruktuuri (FMI)

Suunnitelmien tulee sisältää:

- tiedot FMI:stä, joiden jäsenenä laitos välittömästi tai välillisesti on, sekä kartoitus suhteessa oikeushenkilöihin, kriittisiin toimintoihin ja ydinliiketoiminta-alueisiin (BRRD Liite B (12))
- kuvaus FMI:den käytön jatkuvuuden ylläpitämisestä sekä arvio asiakkaiden positioiden siirrettävyydestä (BRRD, art. 10(7)(I))
- suunnittelua kommunikaatiosta FMI:den kanssa (EBA ITS on Resolution Planning information needs)

Riski pääsyn menettämisestä FMI:hin voi olla purkamisen este (EBA/GL/2014/11 para 13 g)

FMI-raportti perustuu vanhaan “EBA-taulukkoon”

- Komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2016/1066:
 - LIITE VIII Maksu- ja selvitysjärjestelmät
 - Tämä on minimi-informaatiovaade
 - Uusi FMI-raportti korvaa Liite VIII-taulukon
 - Kolumnien numerointi säilyy periaatteessa samana, uudet kolumnit on nimetty Axx, Bxx ja Cxx

FMI-raportti: raportointitasot

- Konzernin emoyrityksenä toimivan laitoksen on toimitettava kyseiset tiedot konsernitason kriisinratkaisuviranomaiselle
- Informaatio toimitetaan solotasolla. Kuitenkin yhteisöjen, jotka tuottavat välillisen pääsyn ryhmän muille yhteisöille, positiot ja virrat sisältävät sekä oman, että ryhmän muiden yhteisöjen toiminnan.
- Sivukonttoreita ei tarvitse erikseen raportoida, ellei RVV niitä nimenomaisesti pyydä
- Periaatteessa pankkiunionin ulkopuoliset ryhmän yhteisöt eivät ole tiedonkeruun piirissä, mutta niistäkin RVV voi pyytää tietoja.

FMI:n määritelmä, laajempi tulkinta kuin Liite VIII:ssä

- Payment Systems
 - Large – Value systems are mostly used to settle interbank transactions.
 - Retail systems are used to settle retail transactions
- (I)CSDs and SSS
 - (International) Central Securities Depositories ((I)CSDs) – Securities Settlement Systems (SSS): usually, the same FMIs play both roles.
 - Central Securities Depositories safekeep their participants' assets.
 - Securities Settlement Systems settle securities transactions,
- Central Counterparties (CCPs) are entities that interpose themselves between counterparties to contracts traded in one or more financial markets,
 - Securities (cash) CCPs: Cash CCP usually clear securities
 - Derivative CCPs:
- TRs: Trade repositories. Institutions are expected to report their derivatives transactions to such repositories
- Other

(Swift: Communication service provider ->A70)

**Vireillä oleva kriisinratkaisua
koskevan EU-sääntelyn
tarkistus**

Reima Letto

Kolme kriisinratkaisusäätelyyn olennaisesti vaikuttavaa EU -säädösesitystä

EU:n vakavaraisuusasetus (CRR)

- Alentamiskelpoisten velkojen (eligible liabilities) edellytykset ja takaisinlunastukseen liittyvät viranomaislupamenettely
- TLAC- vaade ml. keskinäistä omistusta koskevat vähennyssäännöt eurooppalaisille G-SII-pankeille

Elvytys- ja kriisinratkaisu-direktiivi (BRRD)

- Vaade muuttuu RWA- pohjaiseksi (+ leverage exposure)
- Structured notes- erien käsittelyn täsmentäminen
- "Internal MREL" lähestymistapa ml. resolution entity ja resolution group käsitteet
- MREL- vaateen komponenttien jako sitovaan ja guidance osioon
- Viranomaisen valtuuksia MREL-vaateen alittuessa tehostetaan
- Julkistamisvaatimukset
- Poikkeusmahdollisuus kolmansien maiden lain piirissä olevien velkaerien bail in sopimusehtovaatesta
- Viranomaisten käytössä olevan moratorio- välineen laajentaminen

Kansallisen velkojahierarkian yhdenmu-kaistaminen (BRRD artikla 108)

- Uusi "unpreferred senior" velkaluokka
- Koskee uusia emissioita
- Sopimusperusteinen
- Nopeutettu voimaantulo

- Eriaikainen voimaantulo
- CRR:iin sisällytetään kriisinratkaisusäännöksiä – ristiin viittaukset
- Komission delegoidun MREL- asetuksen säännökset implementoidaan kansalliseen lakiin

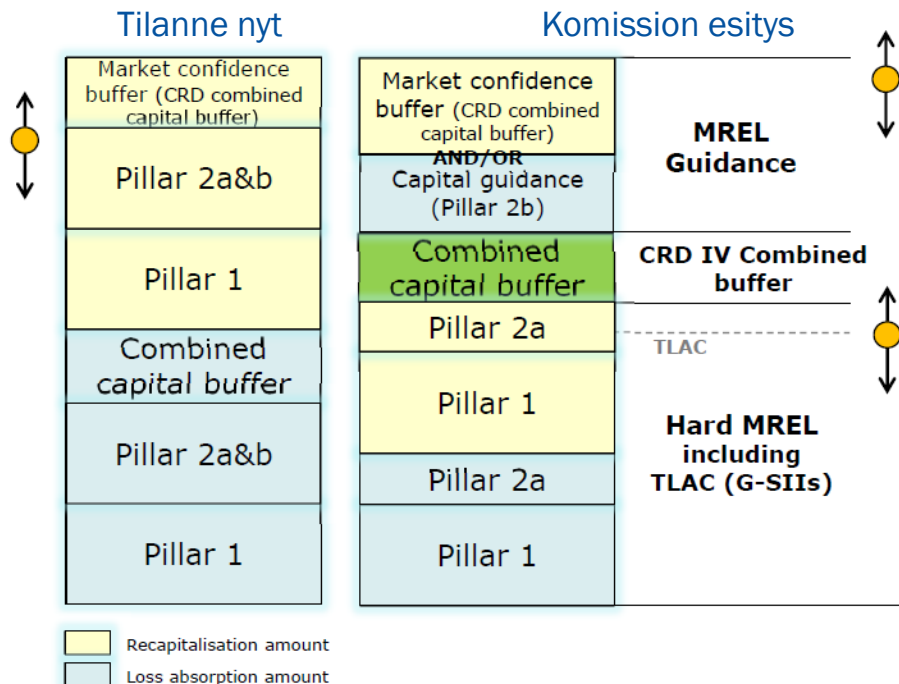
Pankkien velkojahierarkian harmonisointi

- Ehdotus annettu erillään muusta BRRD- paketista, koska komissio haluaa muutoksen (BRRD 108 art) nopeutetusti voimaan
- Vaihtoehtoisia malleja toteuttamiseksi oli useita, mutta komissio päätenyt ehdottamaan uutta "unpreferred" seniorivelkaluokkaa, johon kuuluvat velat huonommassa etuoikeusasemassa kuin muut seniorivelat.
- Ei takautuvaa voimaantuloa (uudet liikkeeseenlaskut "cut off daten" jälkeen) ja aiemmin lainsäädännön säätäneille maille mahdollisuus säilyttää lait voimassa
- Ehdotus vastaa pitkälle Ranskassa jo käytössä olevaa sopimusperusteista lähestymistapaa
- Pakollinen vain G- SII – laitoksille
- Viranomaisilla harkintavalta edellyttää subordinaatiota myös muille laitoksille
 - SRB: Subordinaation edellyttämistä O-SII- laitoksilta selvitetään – ei vielä linjauksia
 - SWE: Subordinaatiota edellytetään 2022 lukien
- Muita kysymyksiä
 - Keskuspankkirahoituksen vakuuskelpoisuus uuden hierarkialuokan veloille varmistetaan
 - Esitykseen lisättäneen tarkistuslauseke, jonka mukaan suurten yritystalletusten etuoikeusasemaa arvioidaan erikseen myöhemmin

”Internal MREL” – lähestymistapa

- Pääperiaatteet
 - Uudet käsitteet "resolution entity (RE)" ja "resolution group (RG)"
 - RE ulkoisen MREL vaateen piirissä konsolidoidulla tasolla
 - RE:n tytäryhtiöt internal MREL- vaateen piirissä
 - Päätökset ulkoisesta ja sisäisestä MREL- vaateesta tehdään rajat ylittävissä konserneissa kriisinratkaisukollegioissa
- Internal MREL mekanismi:
 - Tytäryhtiön MREL- vaateen kattamiseen kelpaavat vain omat varat ja velat, jotka RE:n omistuksessa
 - MREL- kelpoisten velkojen oltava huonommassa etuoikeusjärjestyksessä kuin ulkoiset velat (pl. omiin varoihin luettavat velat)
 - Mahdollistaa ns. SPE- strategiassa tytäryhtiöiden tappion siirron emolle ja tyttären sisäisen uudelleenpääomittamisen ilman että tytäryhtiö on asetettu kriisihallintoon
- Poikkeukset solo-tason vaateista
 - Samassa jäsenvaltiossa toimiville ryhmille poikkeusperusteet samat kuin nykyisin
 - Rajat ylittävälle ryhmien tytäryrityksille mahdollisuus täyttää vaade RE:n takauksella

MREL- vaateen muuttuva lähestymistapa



Vaikutuksia mm. vaateen alituksen seuraamukseen (MDA- rajoitukset) ja julkistamisvaateisiin

Muita muutoksia

- Viranomaisten moratorio- oikeus
 - Mahdollistaa laitoksen maksuvelvollisuuden lykkäämisen enintään 5 työpäivällä
 - Käytettävissä tietyin edellytyksin ennen kriisihallintoon asettamista ja asettamisen jälkeen
 - Ei koske korvattavia talletuksia eikä keskitettyjen vastapuolien (CCP) vastuita
- Kolmansien maiden lain piirissä olevien velkojen bail-in sopimusehtovaatimus (BRRD 55 art)
 - Nykyinen artikla osoittautunut liian jäykäksi ja johtanut osin kohtuuttomiin seuraamuksiin
 - Ehdotuksen mukaan laitoksen ilmoitettava viranomaiselle perusteista, jonka vuoksi ehdon sisällyttäminen käytännössä vaikeaa – lopullinen ratkaisu poikkeusluvasta viranomaisarvion pohjalta
 - Poikkeuksen piirissä olevat velat eivät MREL- kelpoisia

An aerial photograph of a city, likely Helsinki, taken during sunset or sunrise. The sky is a mix of orange, yellow, and light blue. The city below is densely packed with buildings, many with red roofs. In the background, a large body of water is visible, with several cranes and industrial structures along the shore. A semi-transparent blue rectangular overlay covers the middle portion of the image, containing text.

Kiitos!

Kotisivut: <http://rvv.fi/etusivu>
Twitter-tili: @rahoitusvakaus