



**RAHOITUSVAKAUSVIRASTO  
VERKET FÖR FINANSIELL STABILITET  
FINANCIAL STABILITY AUTHORITY**

# **Tiedotustilaisuus**

5.12.2019

# Agenda

Kello 9.00 **Katsaus viraston toimintaan**

*Tuija Taos, ylijohtaja*

**Talletussuojan tietoisuustutkimuksen keskeiset tulokset**

*Jouni Flink, viestintäasiantuntija*

**Kriisinratkaisusuunnittelun painopistealueet 2020**

*Janne Kainu, kriisinratkaisuasiantuntija*

**Kriisinratkaisusuunnittelun tiedonkeruut ja tekninen toteutus 2020**

*Tero Niemelä, analyytikko*

*Riku Thilman, ekonomisti*

**SRB konsultaatio ”Expectations for Banks”– odotukset pankkien purettavuuden esteiden poistamisessa**

*Hanna Westman, kriisinratkaisuasiantuntija, pääekonomisti*

10.30 - 10.50 **Kahvitauko**

**EBA:n konsultaatio MREL-raportoinnista ja julkistamisesta**

*Pekka Kainulainen, kriisinratkaisuasiantuntija*

**Kriisinratkaisua koskevan BRRD 2 -implementoinnin valmistelutilanne ja SRB:n muuttuva MREL-politiikka**

*Reima Letto, kriisinratkaisuyksikön päällikkö*

**Vuoden 2020 talletussuoja- ja vakausmaksut**

*Riku Thilman, ekonomisti*

**Ajankohtaiskatsaus SRB teemoihin**

*Timo Löyttyniemi, varapuheenjohtaja, EU kriisinratkaisuneuvosto*

12.00 **Tilaisuuden päätös**

*Tuija Taos, ylijohtaja*

An aerial photograph of a city, likely Helsinki, taken during the golden hour of sunset. The sky is a mix of soft orange and pale blue. In the foreground and middle ground, there are numerous buildings with varied rooflines, some with red roofs. In the background, a large body of water is visible, with several cranes and industrial structures along the waterfront. A semi-transparent blue rectangular overlay is positioned in the center of the image, containing the title and author's name in white text. The bottom of the image features a decorative horizontal bar with alternating shades of blue and purple.

# Katsaus viraston toimintaan

Tuija Taos

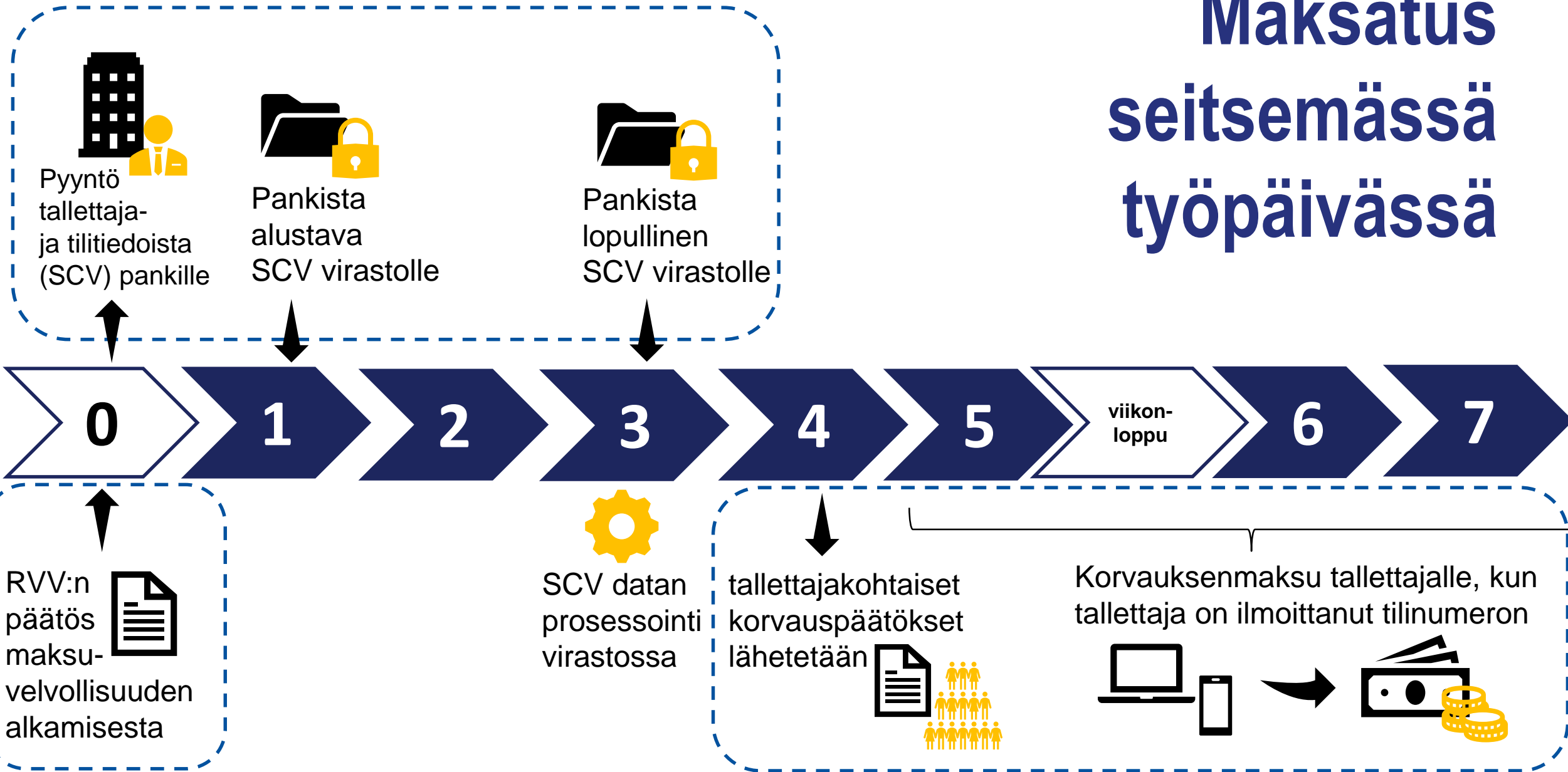
# Tulostavoitteet saavutettu hyvin vuonna 2019

- Kriisinratkaisusuunnittelussa edistytty tavoitteiden mukaisesti
- IT-asioissa tapahtunut paljon kehitystä; yhteistyö Fivan kanssa sujuvaa ja omia seuranta- ja analyysityökaluja kehitetty kriisinratkaisusuunnittelun tueksi
- TALSU-maksatusjärjestelmän käyttöönotto
- Talletussuojajärjestelmän kuormitustestaukset
- MoU Fivan kanssa yhteistyöstä ja tiedonvaihdesta
- Simulaatioiden perusteella on käynnistetty useita jatkokehityshankkeita ja prosessikuvausten täsmennyksiä
- Suomen-pj kauden tuki VM:lle CCP recovery & resolution hankkeessa
  - neuvoston yhteinen kanta hyväksytty Coreperissa 4.12.
  - RVV osallistuu jatkossa CCP-resoluutiokollegioihin
- VTV tarkastanut RVV:n LSI-suunnittelua osana pankkiunionimaiden rinnakkaistarkastusta
- Viestinnän kehittämishanke käynnistetty
  - Talletussuojan ensimmäinen tietoisuustutkimus hyödyllinen
  - RVV nyt myös Twitterissä @rahoitusvakaus

# Talletussuojan maksatusjärjestelmähanke valmistunut

- RVV:n mittava talletussuojan maksatusjärjestelmähanke on saatu päätökseen ja järjestelmäkokonaisuus on siirretty tuotantoympäristöön keväällä 2019
- Uuden järjestelmän myötä RVV:llä on kyvykkyys talletussuojakorvausten nopeaan maksatukseen pankin maksukyvyttömyystilanteissa
  - Suomessa 7 työpäivän maksuaikavaatimus tulee voimaan 1.1.2020
- Talletussuojan roadshow käynnissä
  - Syksyn aikana RVV on käynyt esittelemässä uutta maksatusjärjestelmää ja kertomassa talletussuojakorvausten nopeasta maksatusprosessista laajasti sidosryhmäviranomaisille ja yhteistyökumppaneille lisätäkseen tietoisuutta RVV:n kyvystä ja tavasta toimia pankin maksukyvyttömyystilanteissa

# Maksatus seitsemässä työpäivässä



# TALSU-järjestelmän ja maksatusprosessin jatkuva testaus erittäin tärkeässä roolissa

- Projektin aikana TALSU-järjestelmälle suoritettiin:
  - Kattava järjestelmätestaus
  - Ulkoisen toimijan suorittama tietoturvatestaus
  - Kehitysvammaliiton suorittama saavutettavuustestaus
- Projektin jälkeen jatkettiin EBA:n ohjeiden mukaisilla testeillä:
  - Tallettajia ja talletuksia koskevan tiedonkeruun (SCV) testaus pankkien tuotantoaineistolla
  - Koko operatiivisen maksatusprosessin testaus
  - Sivuliikkeiden maksatuksen testit toisen maan viranomaisen kanssa
- Testaus ja kehitys on jatkuvaa – järjestelmä ei seiso hyllyllä odottamassa kriisiä!

# Näkymä RVV:n vuodesta 2020

- Kriisinratkaisusuunnittelussa fokus on siirtymässä pankeilta itseltään edellytettäviin toimenpiteisiin kriisinratkaisustrategian toteutettavuuden varmistamiseksi
- Kriisinhoitokyvykkyyden kehittämisessä erilaisia simulaatioita tai niiden valmistelua pitkin vuotta
- BRRD 2:n voimaansaattamisen edellyttämien toimenpiteiden valmistelu



# Päivitetty visio 2022

*Vahva asiantuntijavirasto, joka toiminnallaan ja viestinnällään varmistaa rahoitusmarkkinoiden vakautta ja kykenee hoitamaan kriisitilanteet kustannustehokkaasti.*

# Strategiakartta 2020-2022 ja toiminnan painopisteet vuonna 2020



Eriytynyt painopistealue; tämän tulostavoitteen alla olevia hankkeita priorisoidaan 2020



Ei muutosta aiempaan painotukseen

## Yhteiskunnallinen vaikuttavuus

Pankkikriisien kustannusten minimointi

Talletussuojan ja kriisiratkaisumekanismin yleisen tunnettuuden ja uskottavuuden lisääminen

RVV:n korkea kyvykkyys toimia minkä tahansa laitoksen kriisitilanteessa



Määrätietoinen ja luottamusta herättävä viestintä



Laitosten tappionkattamiskyky ja varautuminen kriisitilanteisiin riittävä



Sijoittajavastuun läpinäkyvyys ja sen uskottava toteuttaminen



Tallettajien pääsy varoihin turvattu kriisitilanteissa



Viranomaisten yhteistyössä prosessit tunnetaan



Tehokkaat kriisinhoitokeinot sekä toimiva yhteiseurooppalainen talletussuoja



Tietoon perustuva analyysityö ja sen tehokas hyödyntäminen



# RVV:n toiminnan painopisteet 2020

Toiminnan painopistealue	Keskeiset hankkeet, joita priorisoidaan vuonna 2020
RVV:n korkea kyvykkyys toimia minkä tahansa laitoksen kriisitilanteessa	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Kriisinratkaisusuunnitelmien laajempi operationalisointi ja MREL-päätösten tarkistaminen uuden BRRD 2 -kehikon mukaisesti</li><li>▪ Kansallisen kriisinhoitomanuaalin sisällön syventäminen ja testaaminen</li></ul>
Tallettajien pääsy varoihin turvattu kriisitilanteissa	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Talletussuojan maksatusjärjestelmän ylläpito ja jatkokehitys: uusi sovellusversio ja kilpailutuksen valmistelu</li><li>▪ Kuormitustestit: talletuskannan siirron sekä kriisinratkaisun rahoittaminen talletussuojarahaston varoista</li></ul>
Määrätietoinen ja luottamusta herättävä viestintä	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ RVV:n verkkosivuston kokonaisuudistus</li><li>▪ Talletussuojan ja kriisinratkaisun tietoisuushankkeen suunnittelu</li><li>▪ Kriisiviestinnän prosessien kehittäminen ja testaaminen yhteistyössä sidosryhmäviranomaisten kanssa</li></ul>

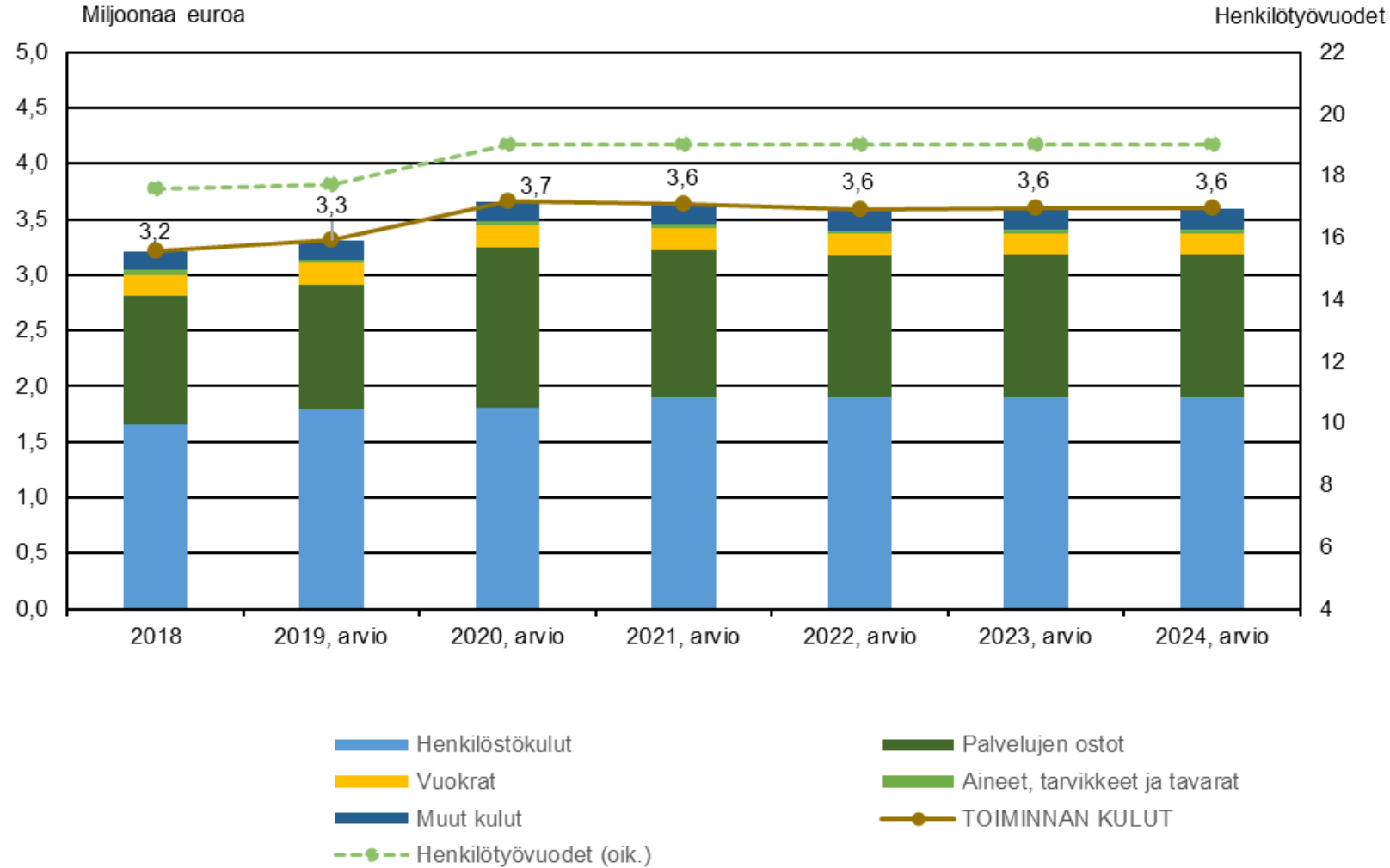
# SRB:n toiminnan painopisteet 2020

- Sisäisten politiikkojen, manuaalin, resoluutiosuunnittelun ja MREL-päätösten muuttaminen uuden pankkipaketin mukaisiksi
- Siirtyminen yhdenmukaiseen 12-kuukauden suunnittelusykliin kaikkien SRB-pankkien kohdalla
- Suunnittelun painopisteinä kaikilla SI-luottolaitoksilla bail-in-välineen toteuttaminen, FMI-jäsenyyksien varmistaminen sekä toiminnallinen jatkuvuus
- Pankeilta edellytetään aiempaa proaktiivisempaa toimintaa purettavuuden varmistamiseksi (Expectations for banks -asiakirjan mukaisesti)
- Toimialan julkinen konsultointi politiikkakysymyksissä (ml. MREL-politiikan muutokset)
- Tehokkaampi ja yhdenmukaisempi LSI-suunnittelun seuranta (2020 yli 2000 LSI-suunnitelmaa SRB:n arvioitavaksi)
- SRF:n backstopista tehdyn poliittisen ratkaisun vieminen käytäntöön
- Työ resoluutionkehikon kehittämiseksi (EDIS, konkurssisäännökset, likviditeettituki resoluutiossa)

# EBA:n toiminnan painopisteet 2020

- EBA:lla on merkittävä rooli kriisinratkaisua koskevan sääntelykehikon ja käytänteiden yhtenäistämässä koko EU-alueella
  - täytäntöönpanostandardien (RTS/ITS) valmistelu: BRRD 2:n nojalla mandaatti 10 standardiin
  - yhteisen kriisinhoitomanuaalin valmistelu (julkinen valmistuttuaan)
  - vaikutusarvio- ja seurantaraportit MREL-vajeista ja pankkien otokseen pohjautuva MREL-velkaemissioehtojen läpikäynnistä (osin julkisia)
  - vahvistettujen suunnitelmien ja MREL-päätösten lukumäärän ja sisällön seuranta
  - vertailuraportit kriisinratkaisukollegioiden työstä

# Arvio RVV:n tulevien vuosien toimintamenoista sekä henkilöstökehityksestä



# Viraston toimintamenot ja hallintomaksujen kerääminen

- Arvion mukaan vuoden 2019 menot jäävät talousarviota alhaisemmiksi noin 3,31 miljoonan euron tasolle (talousarvio 3,95 miljoonaa euroa)
- Toimintamenoissa ei ole odotettavissa merkittävää muutosta, vuodelle 2020 tehty budjettiehdotus on 3,66 miljoonaa euroa
- Henkilöstömäärä vakiintunut
- Ainoa merkittävä tekijä lähivuosina on teknisen toimintaympäristön kehittäminen
  - Tiedonkeruu- ja analyysijärjestelmät
  - Talletussuojan maksatusjärjestelmän jatkokehitys
  - Kriisiajan tietotekniset järjestelyt
  - Asianhallintajärjestelmä
- Toimintamenot katetaan keräämällä vuotuisesti hallintomaksuja aina loppuvuonna marras-joulukuussa  
Vuoden 2019 hallintomaksuista on annettu päätökset ja maksut on laskutettu marraskuussa
  - Laitoskohtaisesti hallintomaksu nousi viime vuoteen verrattuna keskimäärin noin 10 prosenttia, Nordea Bank Abp suoritti ensimmäistä kertaa hallintomaksun koko vuoden osalta, joten muutos oli suurempi
  - Kuluvan vuoden toimintamenojen arvioidaan kuitenkin jäävän arvioitua alhaisemmiksi, joten ensi vuoden hallintomaksuja laskettaessa huomioidaan mahdollinen ylijäämä hallintomaksujen määrää alentavana tekijänä

An aerial photograph of a city, likely Helsinki, taken during the golden hour of sunset. The sky is a mix of soft orange and pale blue. In the foreground and middle ground, there are numerous buildings with varied rooflines, some with red roofs. In the background, a large body of water is visible, with several cranes and industrial structures along the waterfront. A semi-transparent blue rectangular overlay is positioned in the center of the image, containing the title and author's name in white text. The bottom of the image features a decorative horizontal bar with several rectangular segments in different shades of blue.

# Talletussuojan tietoisuustutkimus

Jouni Flink



# Tietoisuustutkimushanke

- RVV:n tietoisuustutkimus (Public Awareness -tutkimus)
- PA-tutkimuksen keskeiset tulokset ja havainnot
- Seuraavat jatkotoimet

# Tietoisuustutkimuskysely

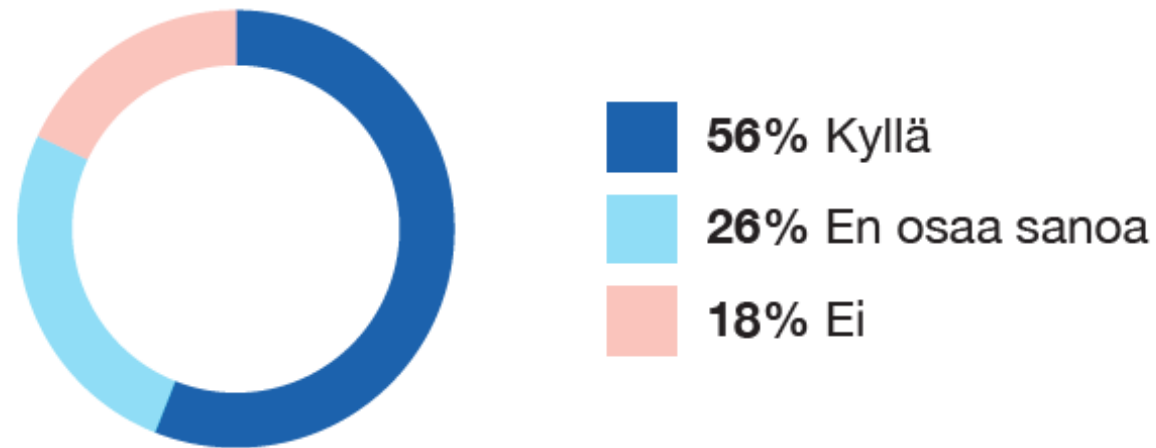
- Tutkimuksen tavoitteena oli selvittää suomalaisten tietämystä sekä mielikuvia talletussuojaa ja kriisinratkaisua kohtaan
- Toteutettu ensimmäistä kertaa Suomessa. Vastaavia, lähinnä talletussuojaan keskittyviä selvityksiä tehty muissa Euroopan maissa. Käytännöt ja tulokset vaihtelevia
- Tutkimus luo pohjaa tietoisuushankkeen suunnittelulle sekä toteutukselle 2020

# Tietoisuustutkimuskysely

- Mitä vastaajat tietävät talletussuojasta ja kriisinratkaisusta
- Minkälaisia käsityksiä ja mielikuvia kansalaisilla on viranomaisten varautumisesta ja kyvystä ("luottamusindikaattori")
- Mistä ja miten vastaajat ovat saaneet tietoa talletussuojasta ja kriisinratkaisusta

# Onko Suomessa pankkitalletuksia koskeva suojajärjestelmä?

**Tiedätkö, onko Suomessa pankki-  
talletuksia koskeva suojajärjestelmä?**



EFDI polls 2016-18

AVERAGE 54%

Netherlands 54%

Sweden 52%

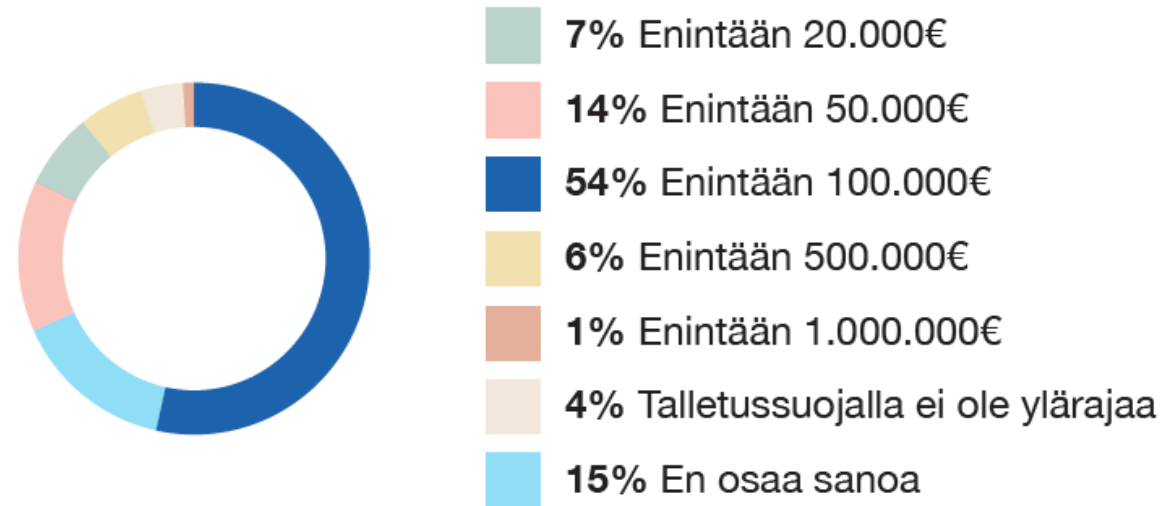
Norway 43%

Enemmistö (56 %) arvioi tietävänsä, että Suomessa on pankkitalletuksia koskeva suojajärjestelmä. Yli neljännes (26 %) ei osaa arvioida asiaa.

# Talletussuojan enimmäismäärä

## Kuinka suuri on käsityksesi mukaan talletussuojan kattama enimmäismäärä?

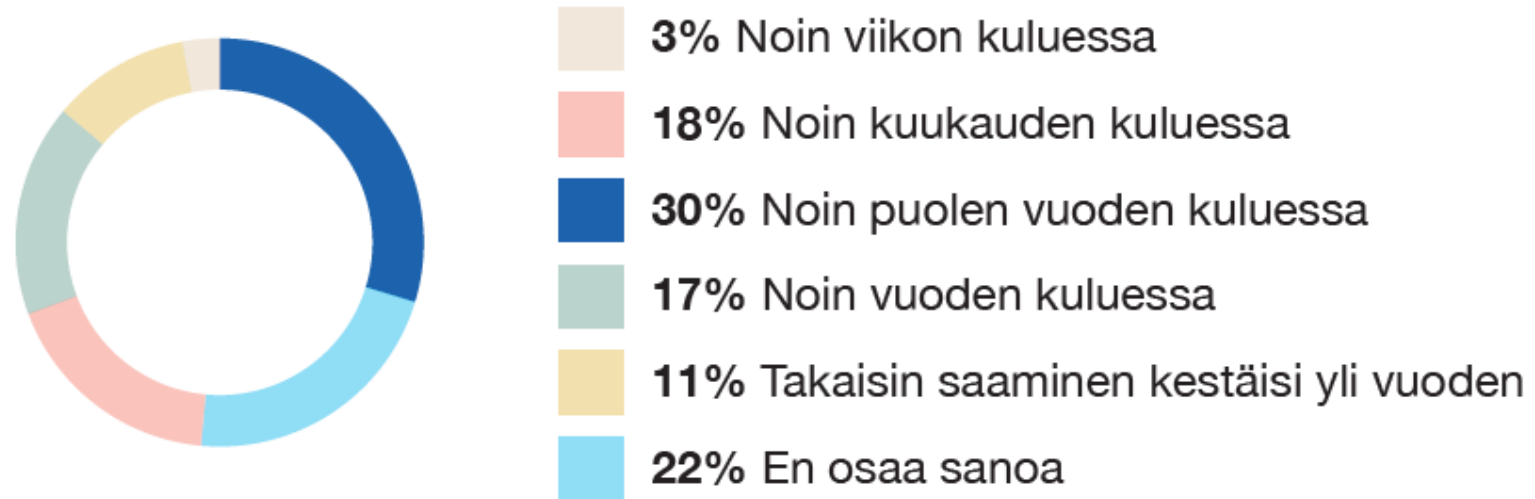
*Vastaaja on kuullut talletussuojasta.*



Selkeä enemmistö (75%) talletussuojasta kuulleista arvioi, että talletussuojan kattama enimmäismäärä on enintään 100 000 euroa.

# Talletussuojakorvauksen saamisen kesto

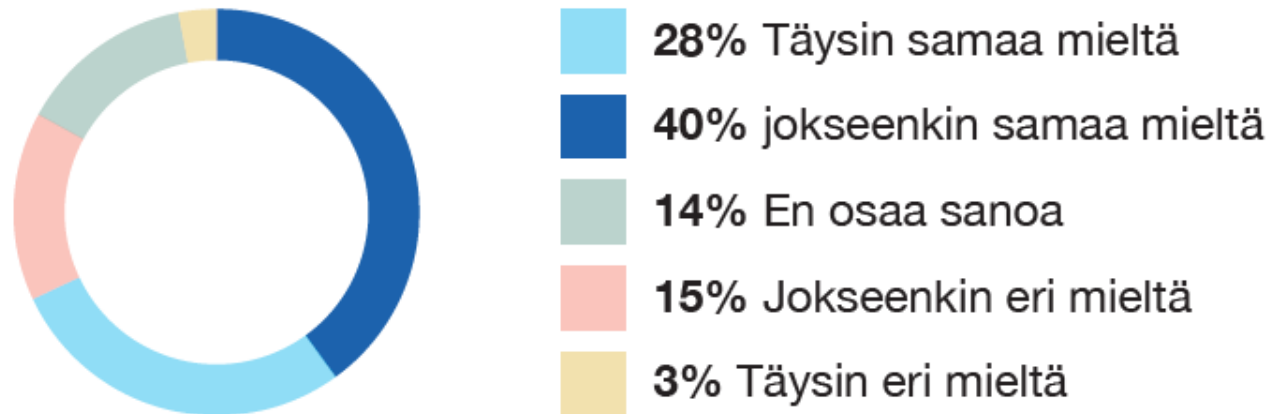
**Arviolta kuinka nopeasti uskoisit saavasi talletuksesi takaisin talletussuojarahastosta?**



Vastaajista 58 prosenttia arvioi, että talletussuojakorvausten saaminen kestää yli puoli vuotta tai pidempään siinä tapauksessa, että pankki menisi konkurssiin.

# Talletuspaon todennäköisyys

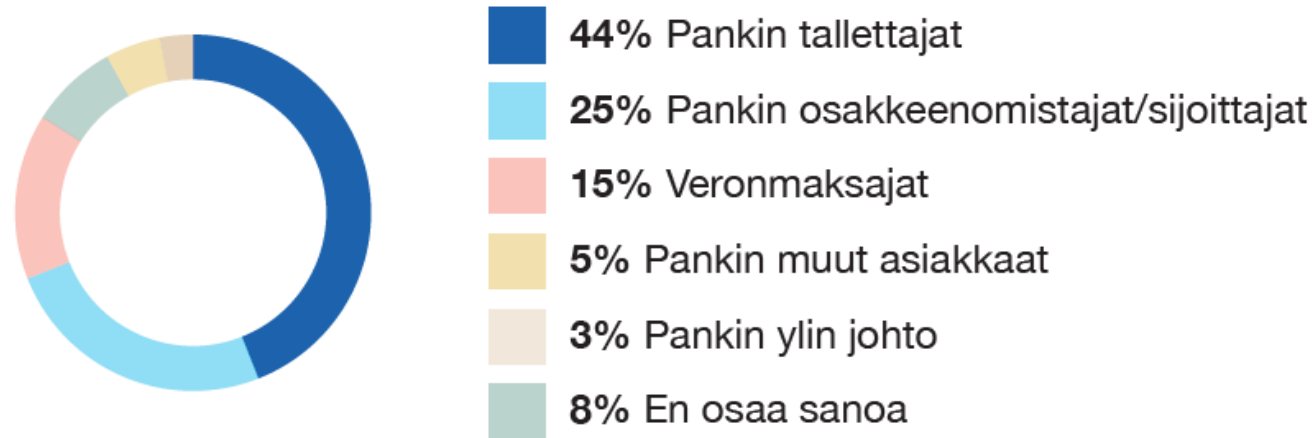
**Jos kuulisin, että oma pankkini on vakavissa vaikeuksissa, pyrkisin nostamaan omat talletukseni mahdollisimman pian?**



Noin seitsemän kymmenestä vastaajasta nostaisi rahansa kriisipankista.

# Sijoittajanvastuun toteutuminen

**Keiden seuraavista uskot kärsivän eniten vahinkoa pankissa syntyneistä tappioista pankin joutuessa vakaviin taloudellisiin vaikeuksiin?**



Melkein puolet suomalaisista (44%) uskoo, että pankin tallettajat kärsivät eniten tappioista, jos pankki joutuu taloudellisiin vaikeuksiin. Joka neljäs uskoo sijoittajanvastuun toteutumiseen. 15 prosenttia vastaajista uskoo, että veronmaksajat kärsivät suurimmat vahingot.

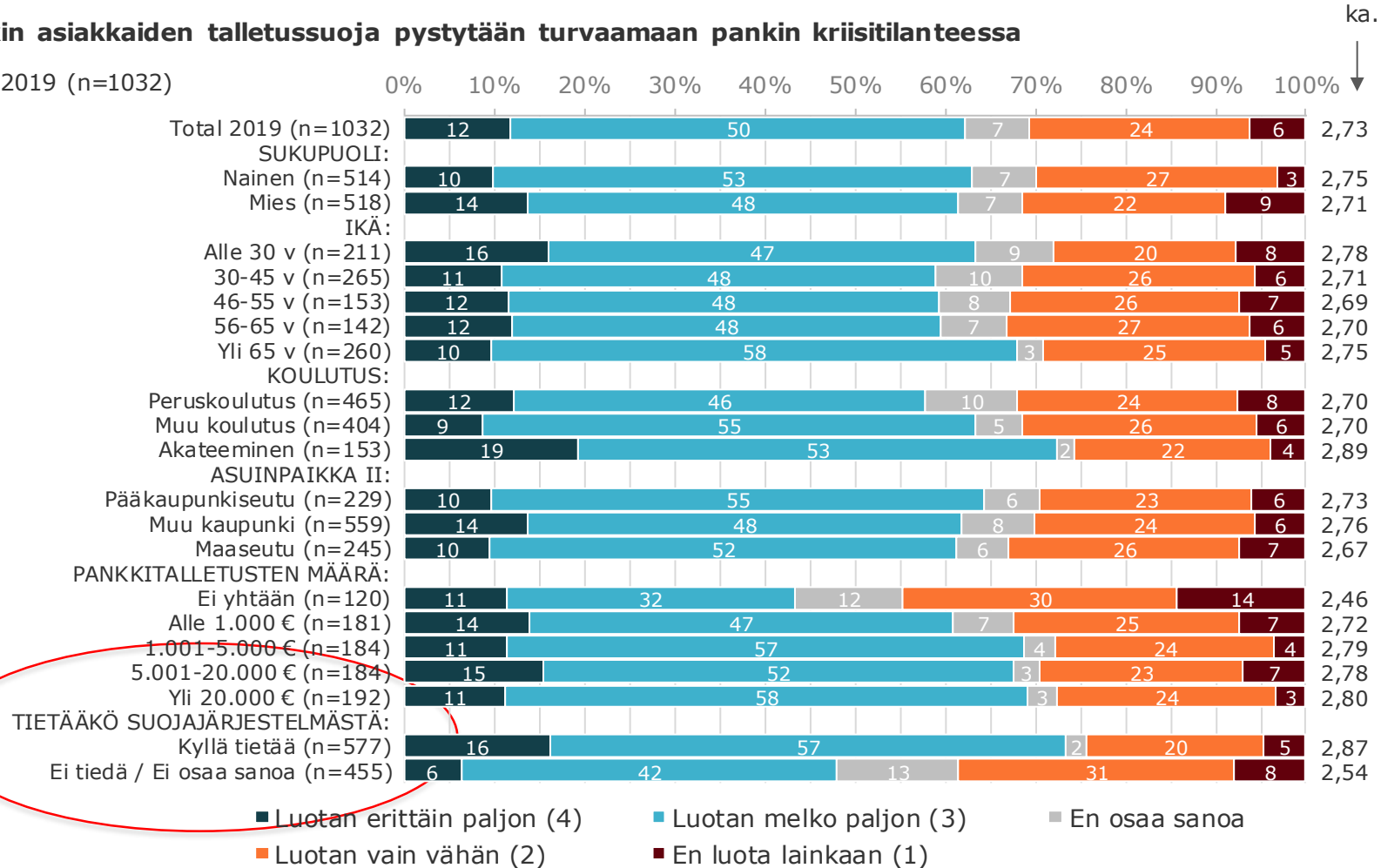


# Hypoteesi: Onko tunnettuudella tai tietoisuudella merkitystä?

Kuinka paljon luotat Suomen viranomaisten kykyyn varautua rahoitusjärjestelmän häiriöihin ja toimia seuraavissa tilanteissa?

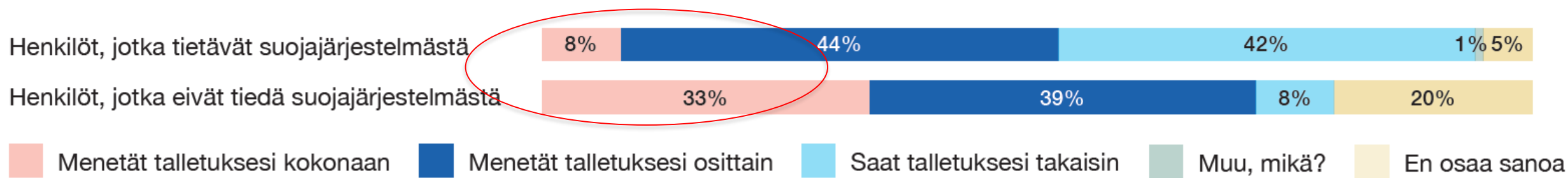
## Pankin asiakkaiden talletussuoja pystytään turvaamaan pankin kriisitilanteessa

Total 2019 (n=1032)



# Tietoisuus näyttää lisäävän luottamusta

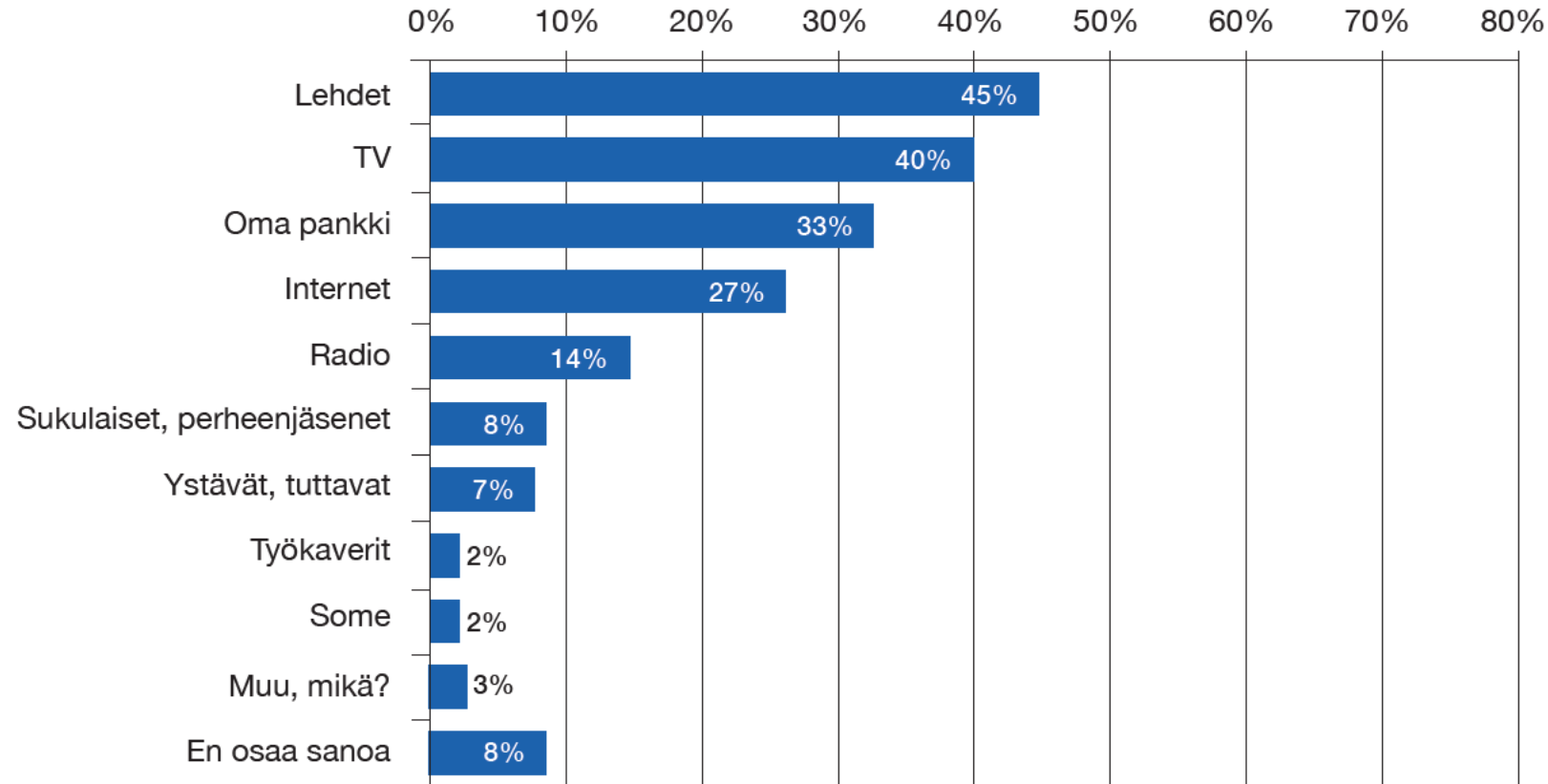
## Mitä arvioisit tapahtuvan talletuksillesi, jos pankkisi menisi konkurssiin?



Tieto talletussuojajärjestelmästä lisää luottamusta sitä kohtaan.

# Mistä tietoa on saatu?


## Mistä on saanut tietoa talletussuojasta?



Useimmiten tietoa talletussuojasta on saatu televisiosta ja lehdistä.  
Omalta pankiltaan aiheesta on kuullut 33 prosenttia vastaajista.

# Mitä seuraavaksi

- Tutkimustulokset julkaistiin lokakuussa  
[https://rvv.fi/tiedotteet/-/asset\\_publisher/rvv-n-kysely-yli-puolet-suomalaisista-tietaa-talletussuojasta](https://rvv.fi/tiedotteet/-/asset_publisher/rvv-n-kysely-yli-puolet-suomalaisista-tietaa-talletussuojasta)
- Tietoisuushankkeen toteuttajan valintaprosessi käynnissä
- Viestintätoimia ja mahdollisuuksia parantaa tietoisuutta halutaan suunnitella ja toteuttaa myös yhdessä talletuspankkien kanssa 2020

An aerial photograph of a city, likely Helsinki, taken during the golden hour of sunset. The sky is a mix of soft orange and pale blue. The city's buildings are densely packed, with many featuring red-tiled roofs. In the background, a large body of water is visible, with several cranes and industrial structures along the waterfront. A semi-transparent blue rectangular box is overlaid on the center of the image, containing white text. The text is in a bold, sans-serif font. The overall mood is calm and professional.

# Kriisinratkaisusuunnittelun painopistealueet 2020

Janne Kainu

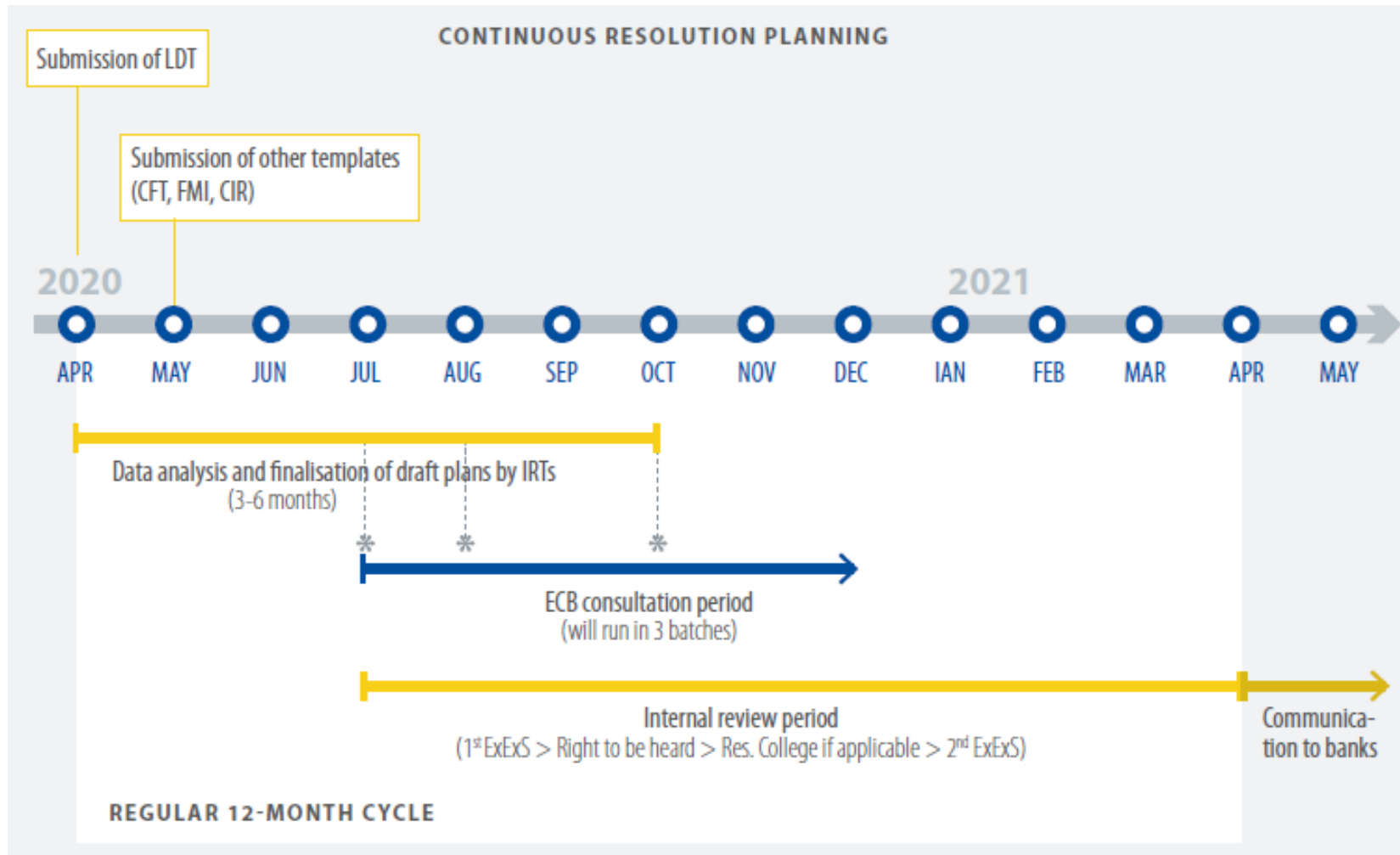
# Kriisinratkaisusuunnitelmien kohdejoukko

- Vuosina 2017-2019 valmisteltu ensimmäiset kriisinratkaisusuunnitelmat kaikille suomalaisille laitoksille ja osalle myös päivitettyt versiot
- Kaikkien laitosten kriisinratkaisusuunnitelmat (sekä kevennetyt että kattavat) päivitetään vuonna 2020
  - 3 SI-luottolaitosta (ryhmää)
  - 8 LSI-luottolaitosta (ryhmää)
  - 10 sijoituspalveluyritystä
  - 3 ulkomaiseen konserniin kuuluvaa tytärluottolaitosta/merkittävää sivuliikettä (kriisinratkaisukollegio)
  - 1 arvopaperikeskus

# SI-luottolaitosten suunnittelun painopistealueet 2020

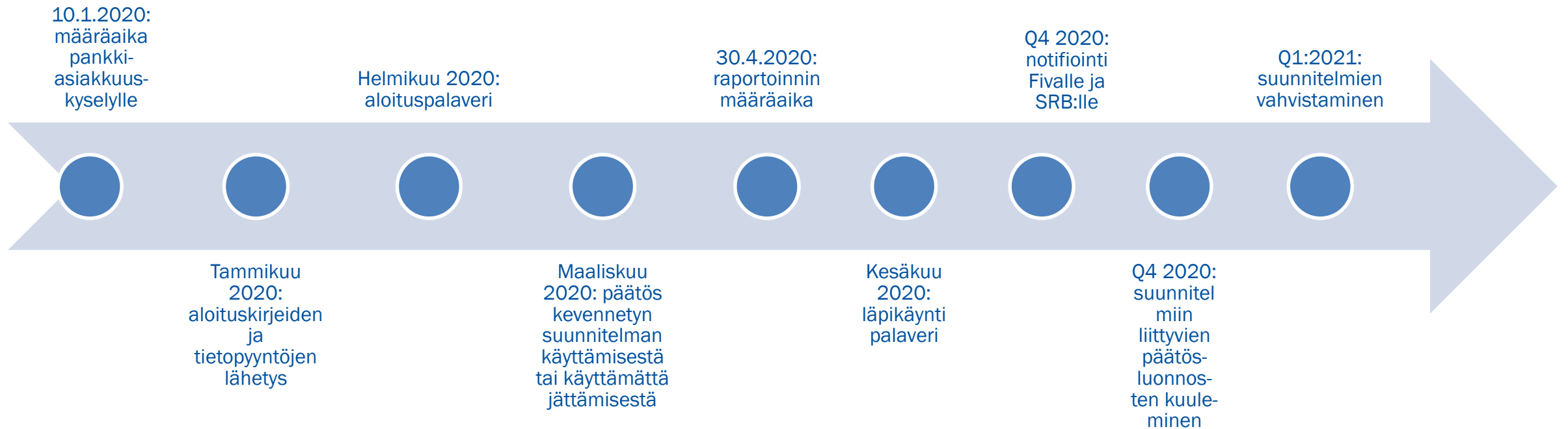
- Kriisinratkaisusuunnittelun yhteisinä painopistealueina kriisinratkaisustrategian omaavilla SI-luottolaitoksilla seuraavat toimenpiteet:
  - Bail-in-välineen toteutettavuuden ja täytäntöönpanon parantamiseksi
  - FMI-jäsenyyksien jatkuvuuden varmistamiseksi
  - Toiminnallisen jatkuvuuden varmistamiseksi
- Lisäksi 1-2 laitoskohtaista painopistealuetta
- Pankeilta edellytetään aiempaa proaktiivisempaa toimintaa (vrt. Expectations for banks -dokumentti) purettavuuden varmistamiseksi, kuten:
  - Resolvability work programme
  - Resolvability self-assessment report

# SI-luottolaitokset: kriisinratkaisusuunnitelmien aikajana 2020





# LSI-luottolaitokset: kriisinratkaisusuunnitelmien aikajana 2020



# LSI-suunnittelun painopistealueet 2020

- Suunnittelusykli mahdollistaa tuoreimman raportoidun datan käyttämisen päätöksissä
- LSI-luottolaitoksille\* yhteiset teemat:
  1. Yleisen edun testi: kriittisten toimintojen analyysin syventäminen kriisinratkaisusuunnittelussa
  2. Toiminnallinen jatkuvuus
  3. Kriisitilanteen viestintä
- Lisäksi laitoskohtaisia painopistealueita

\*ei-konkurssi menettely

# Taustaa yleisen edun testin kehikosta

- Vaihe 1: Tavanomaisen maksukyvyttömyysmenettelyn toteutettavuus ja uskottavuus (EU delegoitu asetus 2016/1075 Art 24)
- Vaihe 2: Kriisiratkaisustrategian uskottavuuden arviointi (EU delegoitu asetus 2016/1075 Art 32)
- Vaihe 3: Kriisiratkaisustrategian vertailu tavanomaiseen maksukyvyttömyysmenettelyyn

# RVV:n pankinvaihtoon liittyvä kysely vireillä

- Kyselyllä talletuspankeille selvitetään, miten ja millä aikataululla kaatuvan pankin asiakkaat saisivat korvaavia talletus- ja maksupalveluja Suomessa.
- Tulosten pohjalta arvioidaan asiakkaiden riippuvuutta pankista sekä pankin vaihtoon liittyviä toimenpiteitä ja mahdollisia haasteita.

# Painopisteet 2020 toiminnallisen jatkuvuuden arvioinnissa

- EU delegoitu asetus 2016/1075 Art 22.4
  - Kriittisiä toimintoja tukevien kriittisten palveluiden tunnistaminen (FMI, sisäiset ja ulkoiset palvelut)
  - Tunnistettuihin kriittisiin palveluihin liittyvien sopimusten saatavuus
  - Arvio kriittisten palveluiden sopimusehtojen jatkuvuudesta kriisihallinnossa
- Tarkennetaan pankkikohtaisissa kirjeissä

# Painopisteet 2020 kriisitilanteen viestintään liittyen

- EU delegoitu asetus 2016/1075 Art 22.6
- Osana suunnitteluprosessia pankit määrittelevät kriisiviestinnän prosesseja yhteistyössä RVV:n kanssa
  - Tärkeimmät sidosryhmät
  - Viestinnän ajoitus kriisinratkaisuprosessin aikana
  - Ydinviestit kullekin sidosryhmälle
  - Tärkeimmät viestintäkanavat
- Tiedot kerätään erillisellä Excel-taulukolla



# Kriisinratkaisusuunnittelun tiedonkeruut ja tekninen toteutus 2020

Riku Thilman ja Tero Niemelä

# Kriisinratkaisusuunnittelun tiedonkeruu LSI-luottolaitoksilta

- RVV kerää toimivaltansa piiriin kuuluvilta luottolaitoksilta (LSI-luottolaitokset) 31.12.2019 ajankohdan tilanteesta tietoa kriisinratkaisusuunnitelmien laadintaan
- Tiedonkeruu perustuu Komission täytäntöönpanoasetukseen (EU) 2018/1624, ("CIR")
- Tiedot kerätään EBA:n raportointimäärittysten (reporting framework) version 2.9 RES-moduulin mukaisesti XBRL-muotoisena raportointina
  - Excel-muotoisesta raportoinnista luovutaan (pl. MREL-vaateen täyttämisen seurantaan kerättävät tiedot)
- Tietojen toimittamisen määräaika RVV:lle on 30.4.2020
  - Sama määräaika koskee kaikkia EBA:n raportointimäärittysten version 2.9 RES-moduulin lomakkeita (sekä T- että Z-koodilla merkittyjä). Esim. velkarakennetietoja (LDR: T-lomakkeet T01.00 – T12.00 + T99.00) ei enää raportoida muita tietoja (esim. CFR ja FMIR) aikaisemmin, kuten esim. vuoden 2019 tiedonkeruussa



# Luottolaitoksille toimitetut tietopyynnöt

- RVV on lähettänyt 28.10.2019 sähköpostilla kaikille LSI-luottolaitoksille tietopyynnön ja tarkemmat yhteisökohtaiset raportointivaatimukset
  - Tietopyynnön ohessa toimitetussa lomakekohtaisten raportointivelvollisuuksien listassa on kuvattu vaaditut XBRL-tiedostot raportointitasoittain ja niihin sisällytettävät lomakkeet
- Raportoijan tulee tuottaa XBRL-raportit omista järjestelmistään, RVV:n ei ole mahdollista tarjota sovellusta tiedostojen generointiin. Fivan tiedonkeruusovelluksen kaltaisia Excel add-in-sovelluksia EBA:n määritysten mukaisten XBRL-tiedostojen tuottamiseen on tarjolla useiden kaupallisten toimijoiden tarjoamana
- SRB:n toimivallan piiriin kuuluville luottolaitoksille (SI-luottolaitokset) raportointivaatimuksista on viestitty / viestitään erikseen SRB:n aikataulun mukaisesti

# LSI-luottolaitosten tiedonkeruun tekninen toteutus

- EBA ja SRB ovat tehneet yhteistyötä kriisinratkaisusuunnitelmien laadintaan kerättävien tietojen määrittelyssä. EBA:n julkaisema XBRL-taksonomia ja DPM-malli (v. 2.9) sisältävät ITS-asetuksessa kuvatun kriisinratkaisusuunnittelutyöhön tarvittavan minimitiedon lisäksi SRB:n määrittelemät lisätiedot
  - Asetuksessa on säädetty, että tiedonkeruuta voidaan tarvittaessa laajentaa asetuksessa kuvattuja tietoja kattavammaksi, tai supistaa, mikäli laitokseen sovelletaan yksinkertaistettuja velvoitteita
- EBA:n raportointimäärittysten version 2.9 RES-moduuliin sisältyy T-koodilla merkittyinä SRB:n määrittelemät velkarakenteen (LDR), kriittisten funktioiden (CFR) ja rahoitusmarkkina-infrastruktuurin (FMIR) laajemmat tiedonkeruut
- Edellä mainittujen aihealueiden osalta RVV kerää tiedot SRB:n määrittelemien T-koodilla merkittyjen lomakkeiden mukaisesti. Tästä johtuen vastaavia tietoja sisältäviä Z-koodilla merkittyjä lomakkeita ei tarvitse raportoida
  - Raportointi kerätään kokonaisuudessaan EBA:n XBRL-taksonomian version 2.9 mukaisesti ([linkki](#)), eli LSI-luottolaitosten tiedonkeruussa ei käytetä SRB:n julkaisemia taksonomiatiedostoja

# Tiedonkeruun laajuus, LSI-luottolaitokset

EBA Reporting  
Framework 2.9:n  
sisältö

SRB:n määrittelemät  
T-lomakkeet

(EU) 2018/1624 –  
asetuksen mukaiset  
Z-lomakkeet

RES 2.9		Raportoidaan RVV:lle: Kyllä / Ei
<a href="#">T 01.00.a</a>	Liability structure - outstanding amount	Kyllä
<a href="#">T 01.00.b</a>	Liability structure - carrying amount	Kyllä
<a href="#">T 02.00.a</a>	Own funds - regulatory requirements excluding leverage ratio	Kyllä
<a href="#">T 02.00.b</a>	Own Funds - leverage ratio requirement	Kyllä
<a href="#">T 03.01</a>	Intragroup liabilities	Kyllä
<a href="#">T 03.02</a>	Intragroup guarantees - received	Kyllä
<a href="#">T 03.03</a>	Intragroup guarantees - provided	Kyllä
<a href="#">T 04.00</a>	Securities (including CET1, AT1 & Tier 2 instruments; excluding intragroup)	Kyllä
<a href="#">T 05.01</a>	All deposits (excluding intra-group)	Kyllä
<a href="#">T 06.01</a>	Other financial Liabilities (not included in other tabs, excluding intragroup)	Kyllä
<a href="#">T 07.00</a>	Derivatives	Kyllä
<a href="#">T 08.00</a>	Secured finance, excluding intragroup	Kyllä
<a href="#">T 09.00</a>	Other non-financial liabilities (not included in other tabs, excluding intragroup)	Kyllä
<a href="#">T 12.00</a>	Major counterparties (derivatives, commitments received)	Kyllä
<a href="#">T 20.01</a>	Critical functions - Deposits	Kyllä
<a href="#">T 20.02.a</a>	Critical functions - Lending (I)	Kyllä
<a href="#">T 20.02.b</a>	Critical functions - Lending (II)	Kyllä
<a href="#">T 20.03.a</a>	Critical functions - Payments, Cash, Settlement, Clearing, Custody (I)	Kyllä
<a href="#">T 20.03.b</a>	Critical functions - Payments, Cash, Settlement, Clearing, Custody (II)	Kyllä
<a href="#">T 20.03.c</a>	Critical functions - Payments, Cash, Settlement, Clearing, Custody (III)	Kyllä
<a href="#">T 20.04</a>	Critical functions - Capital Markets	Kyllä
<a href="#">T 20.05.a</a>	Critical functions - Wholesale funding (I)	Kyllä
<a href="#">T 20.05.b</a>	Critical functions - Wholesale funding (II)	Kyllä
<a href="#">T 20.05.c</a>	Critical functions - Wholesale funding (III)	Kyllä
<a href="#">T 30.00</a>	FMI services - Providers and users	Kyllä
<a href="#">T 31.00</a>	FMI services - Mapping to critical functions	Kyllä
<a href="#">T 32.00</a>	FMI services - Mapping to core business lines	Kyllä
<a href="#">T 33.00</a>	FMI services - Key metrics	Kyllä
<a href="#">T 98.00.a</a>	General information (critical functions) I	Kyllä
<a href="#">T 98.00.b</a>	General information (critical functions) II	Kyllä
<a href="#">T 99.00</a>	Identification of entities and other reporting details	Kyllä
<a href="#">Z 01.00</a>	Organisational structure (ORG)	Kyllä
<a href="#">Z 02.00</a>	Liability structure (LIAB)	Ei
<a href="#">Z 03.00</a>	Own funds requirements (OWN)	Ei
<a href="#">Z 04.00</a>	Intragroup financial interconnections (IFC)	Ei
<a href="#">Z 05.01</a>	Major liability counterparties (MCP 1)	Kyllä
<a href="#">Z 05.02</a>	Major off-balance sheet counterparties (MCP 2)	Ei
<a href="#">Z 06.00</a>	Deposit insurance (DIS)	Kyllä
<a href="#">Z 07.01.a</a>	Criticality assessment of economic functions (FUNC 1)(I)	Ei
<a href="#">Z 07.01.b</a>	Criticality assessment of economic functions (FUNC 1)(II)	Ei
<a href="#">Z 07.01.c</a>	Criticality assessment of economic functions (FUNC 1)(III)	Ei
<a href="#">Z 07.02</a>	Mapping of critical functions by legal entity (FUNC 2)	Kyllä
<a href="#">Z 07.03</a>	Mapping of core business lines to legal entities (FUNC 3)	Kyllä
<a href="#">Z 07.04</a>	Mapping of critical functions to core business lines (FUNC 4)	Kyllä
<a href="#">Z 08.00</a>	Critical services (SERV)	Kyllä
<a href="#">Z 09.00</a>	FMI Services - providers and users - Mapping to Critical Functions (FMI)	Ei
<a href="#">Z 10.01</a>	Critical Information Systems (general information) (CIS 1)	Kyllä
<a href="#">Z 10.02</a>	Mapping of Information Systems (CIS 2)	Kyllä

# Tiedonkeruiden aikatauluista, LSI-luottolaitokset

- Tietojen toimittamisen määräaika RVV:lle on 30.4.2020
- RVV välittää tiedot SRB:lle 24.5.2020 mennessä
  - SRB:n järjestelmä suorittaa teknisen validoinnin tiedostoille ja portaali hylkää automaattisesti virheelliset / puutteelliset tiedostot
  - RVV selvittää mahdollisuutta testata tiedostojen siirtoa ja validointia SRB:n portaaliin (ns. ”testiportaali”) ennen tiedostojen toimittamisen määräaikaa RVV:lle. Tämän myötä luottolaitokset voisivat lähettää tuottamansa XBRL-tiedostot teknisen oikeellisuuden tarkistukseen ennen toimittamisen määräaikaa ja täten varmistaa, että tiedostot ovat teknisesti valideja
- SRB toimittaa tiedot EBA:lle 31.5.2020 mennessä

# Kriisinratkaisusuunnittelun tiedonkeruut, sijoituspalveluyritykset

- RVV kerää toimivaltansa piiriin kuuluvilta sijoituspalveluyrityksiltä 31.12.2019 ajankohdan tilanteesta tarvittavat tiedot kriisinratkaisusuunnitelmien laadintaan
- Tietojen toimittamisen määräaika RVV:lle on 30.04.2020 ja tiedot toimitetaan Excel-muotoisena
- RVV on lähettänyt sijoituspalveluyrityksille tietopyynnön sekä täytettävät EBA-taulukot
- Yksityiskohtaiset täyttöohjeet löytyvät Komission täytäntöönpanoasetuksesta (EU) 2018/1624 (ns. CIR-asetus)

# Havainnot ja palautetta vuoden 2019 tiedonkeruusta

- Raporttien teknisen oikeellisuuden lisäksi tärkeää varmistaa **sisällöllinen laatu**
- RVV tarkistaa raporttien sisällöllisen laadun ja pyytää laitosta korjaamaan mahdolliset havaitut puutteet sekä virheet
- Mitä vähemmän korjattavaa raporttien sisällössä on, sitä suoraviivaisempi raportointiprosessi on sekä laitokselle että RVV:lle, koska silloin vältetään aikaa vievät korjauspyyntökierrokset laitoksen ja RVV:n välillä
- Laitoksen on tärkeää huomioida RVV:n aikaisemmilla raportointikierroksilla antamat palautteet ja korjauspyynnöt (esim. liittyen LDR:n sisältöön), jotta samat puutteet ja virheet eivät toistu vuoden 2020 raportoinnissa
- Sisällöllinen ohjeistus LDR, CFR ja FMIR –lomakkeille (eli T-koodilla merkityt lomakkeet) löytyy SRB:n “2020 Resolution Reporting”-verkkosivulta ([linkki](#)) ja muille lomakkeille (eli Z-koodilla merkatut lomakkeet) EBA:n “Reporting framework 2.9” – verkkosivulta ([linkki](#)) sekä CIR-asetuksesta

# LSI-laitosten tiedonkeruu liittyen MREL-vaateen seuraamiseen ja Brexit-vaikutusten arvioimiseen

- Puolivuositainen Excel-muotoinen tiedonkeruu, joka alkoi kriisinratkaisustrategian omaaville LSI-luottolaitoksille kuluvan vuoden kesäkuussa, jatkuu vuonna 2020. Seuraavan kerran tiedonkeruu toteutetaan tilanteesta 31.12.2019
- Tiedonkeruu säilyy Excel-muotoisena
- Tarkemmat tiedot ja ohjeistukset ilmoitetaan kriisinratkaisustrategian omaaville LSI-luottolaitoksille vielä vuoden 2019 aikana erillisellä kirjeellä
- Muista mahdollisista MREL-aiheeseen liittyvistä vuonna 2020 toteutettavista tiedonkeruista ilmoitetaan myöhemmin erillisillä tiedotteilla

An aerial photograph of a city, likely Helsinki, taken during the golden hour of sunset. The sky is a mix of soft orange and pale blue. The city below is densely packed with buildings, many with red-tiled roofs. In the background, a large body of water is visible, with several cranes and industrial structures along the waterfront. A semi-transparent blue rectangular box is overlaid on the center of the image, containing white text. The text is arranged in three lines: a large title, a subtitle, and a name. The overall mood is serene and professional.

# SRB konsultaatio "Expectations for Banks"

Hanna Westman



# SRB:n ensimmäinen julkinen konsultaatio liittyy luottolaitoksiin kohdistuviin odotuksiin

- SRB avasi konsultaationsa 8. marraskuuta 2019 (tiedote [täältä](#))
- Konsultaatio päättyi 4. joulukuuta 2019
- SRB tarkentaa saatujen lausuntojen perusteella ”Expectations for Banks”-asiakirjaa ja julkistaa lopullisen asiakirjan (living document), jolloin odotukset astuvat voimaan
- Odotukset kohdistuvat SRB:n suoraan toimivaltaan kuuluviin luottolaitoksiin
- RVV soveltaa ”Expectations for Banks”-asiakirjassa kuvattuja odotuksia toimivaltaansa kuuluviin luottolaitoksiin suhteellisuusperiaatetta soveltaen

# Odotukset jaettu seitsemään ryhmään

1	Hallinto	4	Maksuvalmius ja varainhankinta kriisinratkaisussa
2	Tappioidenkanto- ja uudelleenpääomittamiskyky	5	IT järjestelmät ja tietovaatimukset
3a	Toiminnallinen jatkuvuus	6	Viestintä
3b	Pääsy rahoitusmarkkina- infrastruktuuriin (FMI)	7	Rakenne – eroteltavuus ja terveyttämissuunnitelma

# Tavoite on varmistaa, että kriisinratkaisu on toteutettavissa hallitusti ja lyhyessä ajassa

- Odotukset kuvastavat tavoitetilaa, jossa pankkien tulisi olla tulevaisuudessa usean vuoden kehitystyön jälkeen
- Odotuksia tarkennetaan ja räätälöidään pankkikohtaisiksi kriisinratkaisusuunnitteluprosessin yhteydessä
- Pankkikohtaiset odotukset kommunikoidaan pankeille kriisinratkaisusuunnittelusyklin alussa nk. prioriteettikirjeissä
- Myös kriisinratkaisuviranomaisiin ja muihin viranomaisiin kohdistuu odotuksia niiden toiminnan kehittämiseksi ja kriisinhoitokyvyn varmistamiseksi
  - Kehitetään käsikirjoja, joissa prosessit sekä roolit ja vastuut on kuvattu
  - Luodaan valmiita dokumenttimallipohjia ja työkaluja taustatyön ja päätöksenteon nopeuttamiseksi
  - Harjoitellaan ja testataan kriisiviikonlopun tapahtumia simulaatioissa

# Purettavuuden esteiden poistamista edistetään keskusteluin tai virallisen prosessin avulla

- Pankki vertaa nykytilannettaan odotuksiin, tunnistaa mahdollisia purettavuuden esteitä ja laatii ehdotuksen SRB:lle (tai RVV:lle) projektisuunnitelmiseen esteiden poistamiseksi
- Pankki raportoi SRB:lle (tai RVV:lle) siitä, miten työ esteiden poistamiseksi etenee.
- SRB (tai RVV) tunnistaa mahdollisia esteitä kriisinratkaisusuunnitteluprosessin aikana ja viestii niistä pankille suunnitelman yhteenvedossa ja prioriteettikirjeessä
- Mikäli SRB (tai RVV) toteaa, ettei pankin edistyminen ole riittävää, voi se tehdä päätöksen virallisen prosessin aloittamisesta (*Laitoksen purkamista ja toiminnan uudelleenjärjestämistä koskevien esteiden poistamiseksi*, KRL 3 luku 4§)
  - Ennen päätöstä kuullaan valvontaviranomaista, koska vaadituilla toimenpiteillä on todennäköisesti merkittävä vaikutus pankkiin ”going concern”
- Pankilla on neljä kuukautta aikaa antaa vastineensa vaatimukseen, minkä jälkeen SRB (tai RVV) arvioi ehdotettuja toimenpiteitä

# Esimerkkejä odotuksista

- Elvytys- ja kriisinratkaisusuunnittelu sekä kriisinratkaisutilanteisiin varautuminen on pankissa ylimmän johdon agendalla ja johtoportaisissa on määritetty asialle vastuuhenkilö
- Päätöksentekoprosessi pankissa on selkeä ja tehokas
- Avainhenkilöt on tunnistettu organisaatiossa ja on varmistettu, että he ovat käytettävissä kriisinratkaisutilanteessa
- Elvytys- ja kriisinratkaisusuunnittelu on integroitu pankin hallintojärjestelmiin
- Kriisinratkaisukehikko ymmärretään organisaatiossa
- Kriisinratkaisutilanteita on harjoiteltu/testattu pankissa

# Esimerkkejä odotuksista

- Pankilla on riittävästi alentamiskelpoisia velkoja, jotta sijoittajanvastuu olisi mahdollista toteuttaa, ja pankki täyttää MREL-vaateen jatkuvasti
  - MREL-resursseja on riittävästi sekä ryhmätasolla että ryhmän eri laitoksissa.
  - MREL-resurssien laatu on hyvä; pankilla on riittävästi omia varoja ja vakuudettomaan seniorivelkaan suhteessa alisteista velkaa (senior non-preferred, SNP)
  - On varmuus siitä, että bail-in-väline on sovellettavissa myös niihin velkainstrumentteihin, jotka on laskettu liikkeelle EU:n ulkopuolella (Brexit)
- Pankki on varautunut bail-in-välineen toteuttamiseen laatimalla nk. bail-in playbook:n ja harjoittelemalla/testaamalla siinä kuvattuja toimenpiteitä
- Pankki pystyy toimittamaan yksilöityä tietoa velkarakenteestaan erittäin lyhyessä ajassa
- Pankki pystyy toimittamaan riittävän arvion siitä, miten velkaeriä olisi kohdeltu konkurssimenettelyn yhteydessä
- Pankilla on valmiudet tukea kriisinratkaisuviranomaisia arviossa tarpeesta poissulkea tiettyjä velkaeriä bail-in-välineen piiristä
- Vähittäissijoittajat ovat tietoisia osakkeisiin ja velkainstrumentteihin liittyvästä bail-in riskistä

# Esimerkkejä odotuksista

- Toiminnallinen jatkuvuus kriisinratkaisuviikonlopun jälkeen on turvattu
  - Jos kriisinhoidossa käytettävä väline on bail-in, laatii pankki kriisinratkaisuviikonlopun jälkeen uudelleenjärjestelysuunnitelman, jonka toteuttamiseen voi mennä useampi vuosi
- Kriittiset palvelut ja kriittiset järjestelmät, joista kriittisten toimintojen jatkuvuus riippuvat on tunnistettu samoin kuin niihin liittyvät sopimukset ja taloudelliset järjestelyt
- Sopimukset ulkopuolisten palvelutarjoajien kanssa eivät raukea kriisinratkaisun yhteydessä varmistaen, että toiminta jatkuu häiriöittä
  - On varmistettu, että palvelutarjoajat ovat tietoisia kriisinratkaisuviranomaisten valtuuksista (BRRD artikla 68 ”Tiettyjen sopimusehtojen poissulkeminen varhaisesta tilanteeseen puuttumisesta ja kriisinratkaisusta”)
- Kaikki sopimukset ovat löydettävissä tietokannasta kriisinratkaisuviranomaisia kiinnostavien hakusanojen perusteella
- Avainhenkilöt on tunnistettu ja henkilöstön saatavuus kriisinratkaisutilanteessa on varmistettu

# Esimerkkejä odotuksista

- Pankki on tunnistanut kaikki FMI:t, joista kriittiset toiminnot ja palvelut sekä pankin ydintoiminnot ovat riippuvaisia (FMI raportti)
- Pankki on arvioinut mahdollisen häiriön vaikutuksia niihin laitoksiin, joilla on pääsy FMI:n sen kautta
- Pääsy FMI:iin on varmistettu. Pankki on varautunut lisävaatimukseen tilanteen kriisiytyessä (FMI sääntöjen pohjalta) sekä laatinut jatkuvuussuunnitelman sisältäen vaihtoehtoisia ratkaisuja FMI-pääsyn varmistamiseksi
  - On varmistettu, etteivät sopimukset/jäsenyydet FMI:n kanssa raukea kriisinratkaisun yhteydessä
  - Pankilla on jäsenyys FMI:ssä liiketoiminnan siirron kohteena olevassa laitoksessa, mikäli pääsy ensisijaiseen FMI:iin ei enää ole mahdollinen
  - On varmistettu, että asiakkuuksia on mahdollista siirtää FMI:stä toiseen
- FMI:n kanssa on sovittu yhteydenpidosta kriisinratkaisutilanteen yhteydessä



# Esimerkkejä odotuksista

- Pankilla on valmiudet arvioida sen omat likviditeetti- ja varainhankinnan tarpeet kriisinratkaisun yhteydessä ryhmätasolla ja ryhmän laitoksissa
- On varmistettu, että varojen siirto ryhmän sisällä olemassa olevien mekanismien avulla on mahdollista myös kriisinratkaisun yhteydessä
- Pankilla on valmiudet arvioida sen omat likviditeettitarpeet talletuspaon tai FMI:ien lisävaatimuksista johtuen (lisävakuustarve ja piikit likviditeettitarpeessa arvioitu historiallisen tiedon pohjalta)
- Pankki on varautunut likviditeettitarpeeseen eri valuutoissa
- Pankilla on valmiudet raportoida maksuvalmiustilanteesta kriisinratkaisun yhteydessä
- Pankilla on valmiudet tunnistaa ja ottaa käyttöön ei-sitoutuneita vakuuksia varainhankintaa varten kriisinratkaisun yhteydessä huomioiden tarvittava aika ja mahdolliset esteet näiden käytölle

- Pankki pystyy toimittamaan kriisinratkaisua varten tietoja erittäin lyhyellä varoitusaajalla
  - Tietoa arvonmäärittystä varten ja tiedot velkarakenteesta sekä pääoma- ja velkainstrumenteista, jotta kriisinratkaisuviranomainen voi päättää kriisinratkaisuvälineiden käytöstä
  - Tietoa toiminnoista yleisen edun arviota varten
  - Tietoa sisäisistä ja ulkoisista riippuvuussuhteista sekä tietoa pääsystä FMI:n toiminnallisen jatkuvuuden varmistamiseksi
- Raportointiin ja tiedonvälitykseen liittyvät roolit ja vastuut ovat selkeät ja varmistavat tehokkaan toiminnan
- IT-järjestelmät mahdollistavat tiedon nopean haun ja koonnin
- Pankin kyky toimittaa tietoa viranomaisille on testattu simulaatioissa

# Esimerkkejä odotuksista

- Pankilla on kriisiviestintäsuunnitelma, jolla varmistetaan, että kriisiviestintä sidosryhmille on oikea-aikaista, selkeää ja yhdenmukaista
  - Osakkeenomistajat ja velkainstrumentteihin sijoittaneet
  - Tahot, joihin bail-in ei vaikuta – erityisesti suojatut tallettajat
  - Asiakkaat
  - Palvelutarjoajat ja FMI-toimijat
  - Henkilöstö
- On varmistettu, että pankin ja viranomaisten viestintä on yhdenmukaista
- Salassapitovelvoitteet samoin kuin sisäpiiritietojen julkistamiseen liittyvät velvoitteet (MAR Art 17) on huomioitu kriisiviestintäsuunnitelmassa
- Viestinnän parissa työskentelevät tietävät roolinsa ja vastuunsa kriisinratkaisutilanteessa
- Tekninen valmius sekä tiedote- ja viestiluonnokset mahdollistavat ripeää ja joustavaa viestintää

- Pankin juridinen ja operatiivinen rakenne on riittävän yksinkertainen ja tukee kriisinratkaisuvälineiden soveltamista
- Riippumattomuus kriisinratkaisun ulkopuolella olevaan toimintaan (esimerkiksi vakuutustoimintaan) on varmistettu
- Jos on tarkoitus käyttää bail-in-välinettä, pankki on valmistellut toimintaa elvyttäviä toimenpiteitä esimerkiksi elvytysuunnitelmassa olevien toimenpiteiden pohjalta terveyttämissuunnitelmaa varten
  - Terveyttämissuunnitelman takaraja on kuukausi kriisinratkaisun jälkeen
- Jos osa liiketoiminnasta on tarkoitus myydä tai siirtää esim. omaisuudenhoitoyhtiöön, pankki on analysoinut ja varmistanut toimintojen eriytettävyyden
  - Kriittiset toiminnot ovat helposti erotettavissa pankin muusta toiminnasta
  - Toiminnallisen jatkuvuuden varmistamiseen tehtävä analyysi on tehty eri oletuksin (ryhmä, erilliset kokonaisuudet, ennen elvytystoimia ja sen jälkeen)

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 waterfront. A semi-transparent blue rectangular box is overlaid on the middle of the image, containing white text. The text is in a bold, sans-serif font. The overall mood is professional and informative.

# EBA:n konsultaatio MREL- raportoinnista ja julkistamisesta

Pekka Kainulainen

# EBA:n konsultaatio MREL-raportoinnista ja julkistamisesta

- BRRD2 artikla 45i antaa EBA:lle mandaatin kehittää ITS MREL-raportoinnista ja julkistamisesta
- EBA käynnisti 22.11.2019 julkisen konsultaation MREL-raportoinnista ja julkistamisesta
- Konsultaatioaika kestää 22.2.2020 saakka
- EBA toimittaa ITS-luonnoksen EU:n komissiolle kesäkuussa 2020
- ITS:n mukainen raportointi alkaa suunnitelman mukaan tilanteesta 30.6.2021 ja julkistamisvaatimukset astuvat voimaan aikaisintaan 1.1.2024
- Pankit, joiden kriisinratkaisustrategiana on konkurssimenettely, eivät ole raportointi- tai julkistamisvelvollisia tämän ITS:n perusteella

# EBA:n konsultaatio MREL-raportoinnista ja julkistamisesta



Timeline – ITS on reporting and disclosure of MREL and TLAC



# Nykytilanne

MREL-raportoinnista ja julkistamisesta ei ole ollut ITS-tasoista sääntelyä, kuten esimerkiksi komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2018/1624 koskien kriisinratkaisusuunnittelua varten kerättäviä tietoja

MREL-raportointi tällä hetkellä

- LDR kerran vuodessa
- Seurantaraportointi kvartaaleittain tai puolivuosisittain
- Täydentävä raportointi tarvittaessa (Additional Liability Report)

MREL-julkistamisesta ei ole tällä hetkellä viranomaisohjeistusta/vaatimuksia



# Viranomaisraportointi

- BRRD 2 -artikla 45i edellyttää, että raportti sisältää
  - Omat varat ja MREL-kelpoiset velat
  - Maturiteettiprofiilit
  - Järjestys kansallisessa insolvenssihierarkiassa
  - Velat, jotka laskettu liikkeelle kolmansien maiden lain alla
  - Velat, joissa on bail-in täytäntöönpanon tunnustamista koskeva sopimusehto BRRD Artiklan 55 mukaisesti
- ITS:n mukainen raportointi alkaa suunnitelman mukaan tilanteesta 30.6.2021
- Konsultoinnin liitteet 1, 2 ja 4 sisältävät raportointipohjaluonnokset ja raportoinnin ohjeistusta.
- Lisäksi konsultaation liitteessä 7 ja 8 kuvataan MREL-ennusteen raportointia

# Julkistaminen

- BRRD 2 -artikla 45i edellyttää, että pankki julkistaa
  - Omat varat ja MREL-kelpoiset velat
  - Maturiteettiprofiilit
  - Järjestys kansallisessa insolvenssihierarkiassa
  - MREL-vaade ilmaistuna suhteessa
    - Kokonaisriskin määrään (total risk exposure amount)
    - Vastuiden kokonaismäärä (total exposure amount)
- Konsultaatioasiakirjan liitteet 5 ja 6 sisältävät julkistamisohjelmaluonnokset ja julkistamiseen liittyvää ohjeistusta
- Julkistamisvaatimukset astuvat voimaan aikaisintaan 1.1.2024

# Next steps

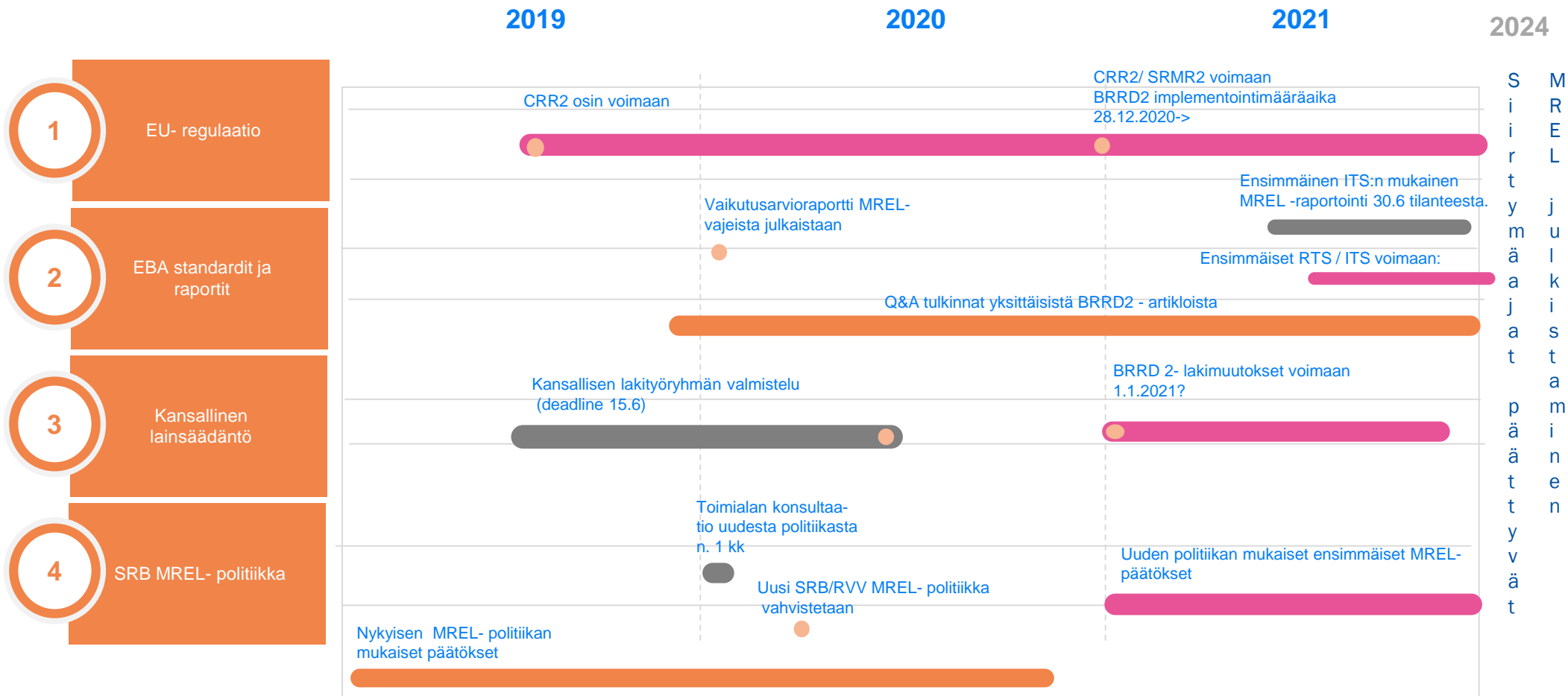
- Konsultoinnin päätyttyä palaute käydään läpi ja lopullinen ITS-luonnos on suunniteltu toimittaa EU-komissiolle kesäkuussa 2020
- Lopullisen ITS:n pohjalta EBA:n on tarkoitus julkistaa loppuvuodesta 2020 myös ITS:n liittyvät DPM (data-point model), XBRL taksonomia ja validaatiosäännöt
- Viranomaisraportointi alkaa suunnitelman mukaan tilanteesta 30.6.2021

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 waterfront. A semi-transparent blue rectangular box is overlaid on the middle of the image, containing white text. The text is in a bold, sans-serif font. The overall mood is calm and professional.

# Kriisinratkaisua koskevan BRRD 2 -implementoinnin valmistelutilanne ja SRB:n muuttuva MREL-politiikka

Reima Letto

# Kriisinratkaisukehikon muutosten alustava implementointiaikataulu



S  
i  
r  
t  
y  
m  
ä  
j  
a  
t  
p  
ä  
ä  
t  
y  
v  
ä  
t

# BRRD 2 ja kansallinen implementointi

- VM pankkipakettityöryhmän määräaika ehdotuksille 15.6.2020
- HE eduskunnalle syksyllä 2020
- Lakimuutokset voimaan 1.1.2021?

# BRRD 2 - kansallinen implementointi: MREL-vaadetta koskevat artiklat

Artikla	Pääasiallinen sisältö
45	Yleinen vaade ja laskentaperusta: TREA ja TEA- pohjaisuus
45a	Kiinnitysluottopankkeja koskevat poikkeukset
45b	MREL- velkojen kelpoisuus konsolidoidulla tasolla (hybridi- malli), structured notes MREL- kelpoisuus, Internal MREL- edellytykset, subordinatiovaade
45c	MREL- vaateen määrittämisessä huomioon otettavat edellytykset
45d	MREL- vaade G-SII- laitoksille ja merkittäville tytäryhtiöille
45e	Kriisinratkaisun kohdeyhteisön (resolution entity) määrittely (ml. yhteenliittymät)
45f	MREL- vaade muille konsernin yrityksille kuin resolution entitylle ja poikkeuksen edellytykset
45 g	MREL- poikkeuksen edellytykset yhteenliittymän jäsenluottolaitokselle
45h	MREL- yhteispäätösmenettely resoluutiokollegiossa
45i	MREL- raportointi viranomaiselle ja julkistaminen
45j	Kriisinratkaisuviranomaisen raportointi MREL- päätöksistä EBA:lle
45k	MREL- vaateen rikkomisesta seuraavat viranomaistoimenpiteet
45l	EBA:n säännölliset vaikutusarvioraportit
45m	Siirtymäsäännökset

# BRRD 2 - kansallinen implementointi

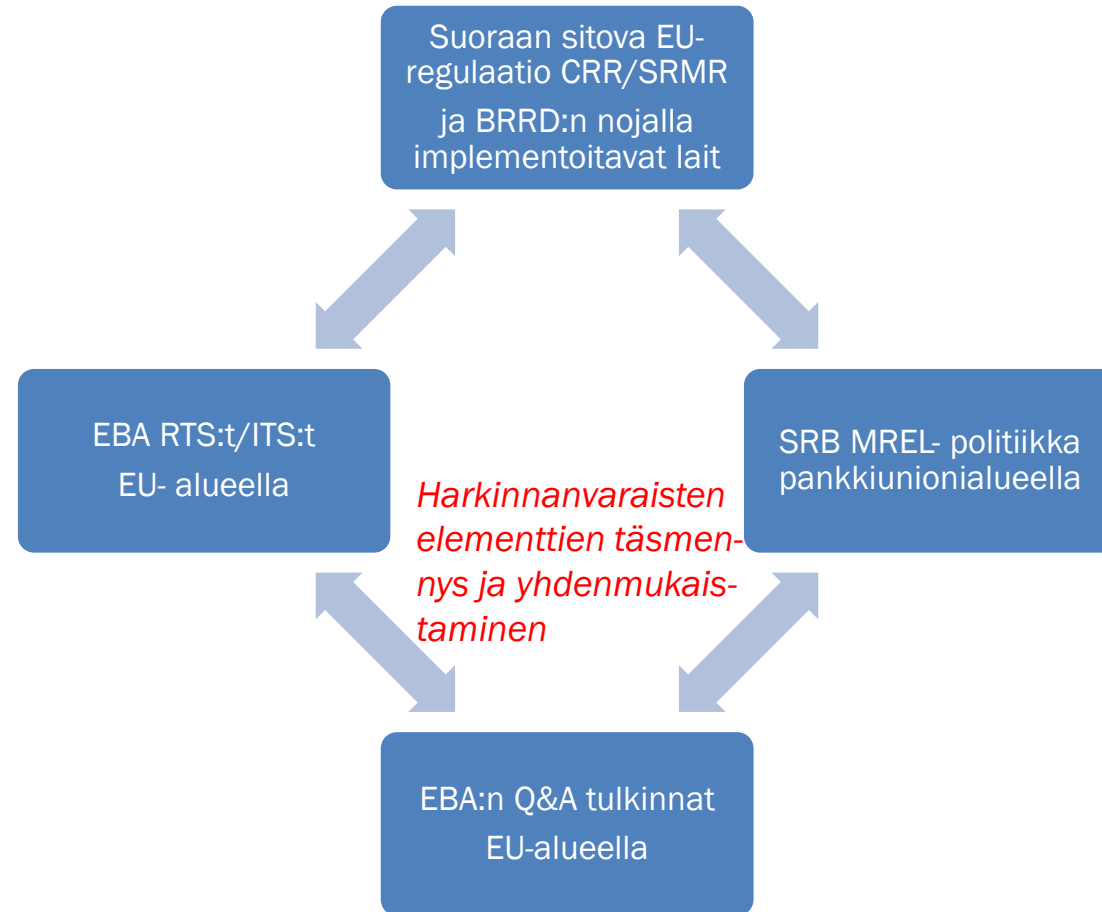
- Vakavaraisuus- ja MREL-vaateen keskinäinen kytkentä
  - Combined buffer requirement -erien muuttuminen kumulatiiviseksi heijastuu myös MREL-vaateeseen
  - Voitonjakorajoitukset CBR vs. MREL-vaateiden rikkoutumisesta ("stacking order")



# Muita kansallisesti implementoitavia BRRD 2 - muutoksia

- Kriisinratkaisuedellytysten arviointi talletuspankkien yhteenliittymien kohdalla
- MREL-velkainstrumenttien tarjoamista vähittäissijoittajille koskevat rajoitukset (kansalliset optiot)
- RVV:n lyhytaikainen moratorio-valtuus (ml. talletusten nostokielto) ja arvio nykyisen talletuspankkien keskeyttämislain kumoamistarpeesta
- RVV:n valtuudet tehtäessä päätös olla asettamatta laitosta kriisihallintoon

# MREL-sääntelykehikko muodostuu useasta tekijästä



# SRB:n uuden MREL-politiikan valmistelun nykytilanne

- Poliittikkaan tehtiin täsmennys kesällä MREL-instrumenttien ennenaikaisen takaisinlunastuksen luvanvaraisuudesta
- BRRD 2 -säännösten implementointi politiikkaan valmisteilla
- Kattavat vaikutusarviot eri optioiden ja oletusten pohjalta tehty (BU+ maakohtaiset) ja parhaillaan analysoitavana
- Industry hearing -tilaisuus 16.12.2019
- Toimialan konsultaatio MREL-linjaukdokumentista käynnistyy 7.1.2020 (tbc) + n.1kk
- SRB hakenut joihinkin merkittäviin BRRD 2 -sääntelylinjauksiin EBA:n Q&A-foorumilta tulkintoja
- Lopullinen MREL-politiikka vahvistetaan kevään 2020 aikana
- Uuden politiikan mukaiset pankkikohtaiset MREL-päätökset annetaan 2021 alusta lukien

# MREL-instrumenttien enneaikainen takaisinlunastuslupa

- Koskee tällä hetkellä vain senior non-preferred ja G-SII-laitoksilla TLAC allowancen piirissä olevia senior-instrumentteja
- Laajenee koskemaan muita MREL-velkainstrumentteja BRRD 2 -implementoinnin myötä
- Menettelynä pitkälle samantyyppinen kuin omien varojen instrumenttien kohdalla on jo nyt voimassa
- Kriisinratkaisuviranomainen myöntää luvan. Yhteistyö valvontaviranomaisen kanssa keskeinen (mm. ”riittävän marginaalin” määrittämiseksi)
- Koskee laitoksia, joille asetettu MREL-vaade
- Tarkennetaan myöhemmin EBA:n RTS:lla

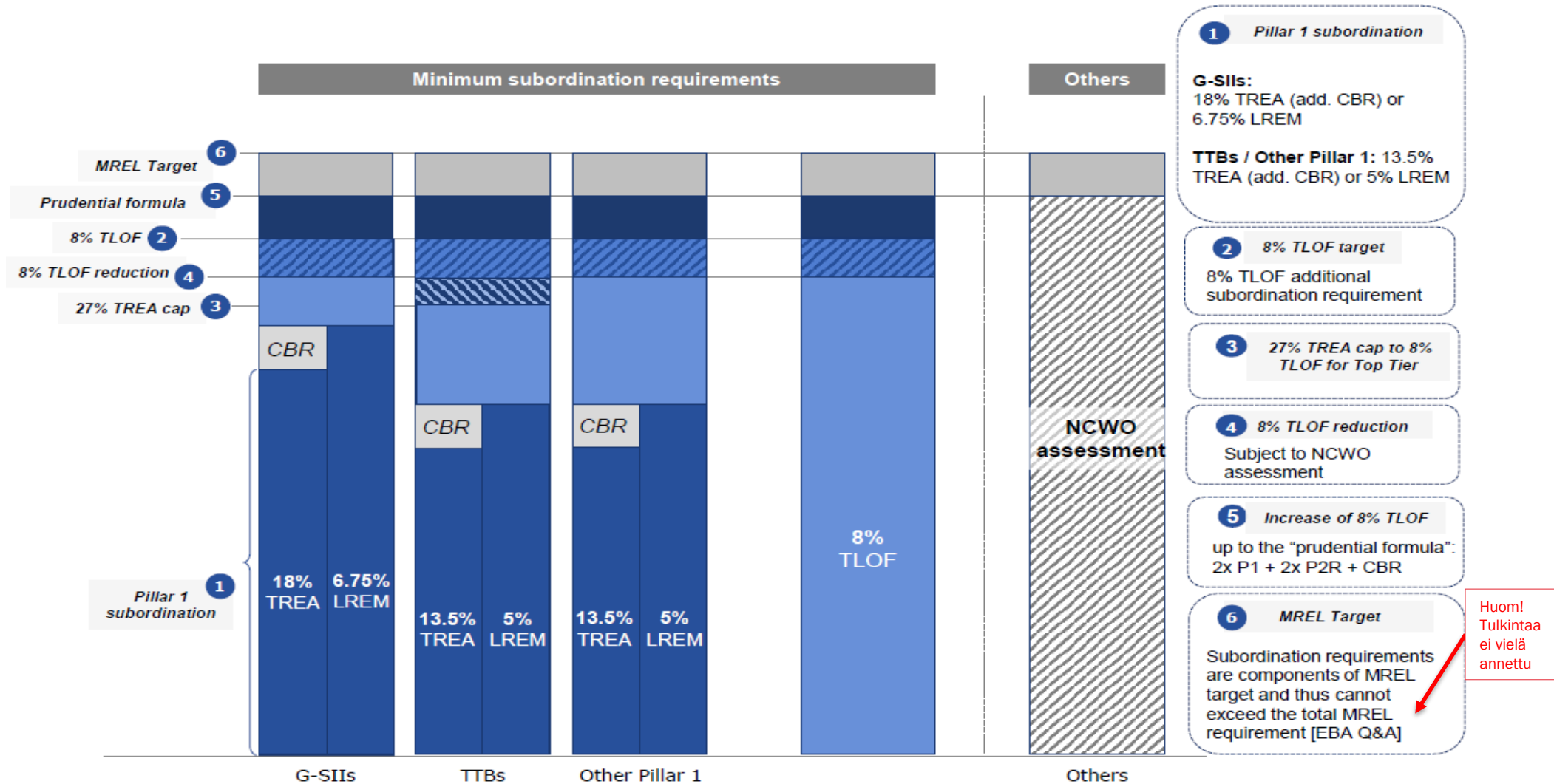
# MREL-instrumenttien enneaikainen takaisinlunastus: eri lupatyypit

Korvaaminen (Art. 78a(1)(a))	Vähentäminen (Art. 78a(1)(b))	Korvaaminen omilla varoilla (Art 78a(1)(c))
<p>Lupa korvata MREL-velat ennen sop. juoksuajan loppua</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• muilla MREL-veloilla tai omilla varoilla jotka laadultaan vähintään samantasoisia</li> <li>• ehdoilla, jotka <i>sustainable for the institution's income capacity</i>- tarkennetaan EBA:n RTS:lla</li> </ul>	<p>Lupa vähentää MREL-velkoja ennen sop. juoksuajan loppua</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• pankin osoitettava että se täyttää omien varojen ja MREL-vähimmäisvaateen</li> <li>• marginaalilla jonka RVV (SRB) asettaa yhteistyössä Fivan (EKP:n) kanssa</li> </ul>	<p>Lupa korvata MREL-velat omilla varoilla ennen sop. juoksuajan loppua</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• pankin osoitettava että korvaaminen tarpeen omien varojen vaateen täyttämiseksi</li> </ul>
<p><b>Yleislupa (Art 78a(1))</b></p> <p>Pankin toimitettava riittävä selvitys omien varojen ja MREL-velkojen riittävydestä vähimmäisvaateiden kattamiseksi</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Myönnetään enintään vuodeksi (uudistettavissa) – pankki ehdottaa ja RVV (SRB) päättää</li> <li>• Myönnetään ennalta asetettuun enimmäismäärään asti – pankki ehdottaa ja RVV (SRB) päättää</li> <li>• Myönnetään tietyillä ehdoilla. Jos korvataan ilman vähennystä (Art 78a(1)(a)). Jos johtaa vähennykseen (Art 78a(1)(b))</li> <li>• RVV (SRB) informoi Fivaa (EKP:ta)</li> </ul>		

# Mikä muuttuu SRB:n MREL-politiikassa?

- Muuttuvia osa-alueita
  - MREL-kalibrointi muuttuu -> CBR:n asema ja sisältö
  - TREA- ja TEA- pohjainen vaade (huom. TLOF-pohjaisuus säilyy edelleen subordinaatiovaateen laskennassa)
  - Transfer-strategian huomioon ottaminen
  - NCWO-metodologian käyttö subordinaatiovaateen määrittäjänä
  - Internal MREL -vaateen edellytykset
  - Yhteenliittymiä (CRR 10 art) koskevat erityisvaateet
  - MPE-strategian omaavien pankkien erityiskäsittely
  - EU:n ulkopuolisen lain alla liikkeeseen laskettujen MREL-velkojen kriteerit
  - Kiinnitysluotto pankkien käsittely
  - Siirtymäajat

# Subordinaatiovaateen elementit



# BRRD 2: EBA:n standardien tarkentunut aikataulu

Table 4: Timetable of mandates related to resolution

Mandate	Original deadline	Proposed deadline
<b>Mandates related to MREL eligible liabilities instruments</b>		
Art. 72b(7) of the CRR: RTS on the definition of indirect funding and incentives to redeem eligible liabilities instruments	December 2019	December 2020
Art. 78a(3) of the CRR: RTS on permission to reduce eligible liabilities instruments	December 2019	December 2020
Art. 80 of the CRR: Quality of own funds and eligible liabilities review	N.A.	Continuing
<b>Mandates related to MREL reporting and monitoring</b>		
Art. 45i(5) of the BRRD and Art. 430(7) of the CRR: ITS on MREL/TLAC reporting	June 2020	June 2020
Art. 45i(6) and the BRRD and Art. 434a of the CRR: ITS on MREL/TLAC disclosure	June 2020	June 2020
Art. 45l(1) of the BRRD: Report on MREL application, levels and shortfalls	September 2020	September 2020
Art. 45l(2) of the BRRD: Impact assessment report on MREL	December 2022	December 2022
Art. 45j(2) of the BRRD: ITS on MREL decisions reporting to the EBA	June 2020	December 2020
Art. 504a of the BRRD: Report on cross-holdings of MREL among G-SIFIs and O-SIFIs	June 2022	June 2022

EBA RISK REDUCTION PACKAGE ROADMAPS



<b>Mandates related to setting MREL</b>		
Art. 45c(4) of the BRRD: RTS on the methodology to estimate P2R and CBR for resolution groups not subject to P2R under CRD 4	December 2019	December 2020
Art. 45f(6) of the BRRD: RTS specifying methods to avoid internal MREL instruments hampering the smooth implementation of the resolution strategy	December 2019	December 2020
<b>Mandates related to contractual terms on bail-in and resolution stay powers</b>		
Art. 55(6) of the BRRD: RTS specifying further clarification with regard to the exclusions from contractual recognition of bail-in	June 2020	December 2020
Art. 55(8) of the BRRD: ITS on notification to resolution authorities under Article 55 of the BRRD	June 2020	December 2020
Art. 71a(5) of the BRRD: RTS determining the contents of the contractual terms required in financial contracts governed by third country law for the recognition of resolution stay powers	June 2020	December 2020





# Vuoden 2020 talletussuoja- ja vakausmaksut

Riku Thilman

# Talletussuojarahastosta ja kriisinratkaisurahastoista yleisesti

- Kolme rahastoa (ja niihin maksuvelvolliset toimijat):
  - Suomen talletussuojarahasto (Suomessa toimivat pankit)
  - Yhteinen kriisinratkaisurahasto (Single Resolution Fund, SRF) (kaikki euroalueen luottolaitokset)
  - Kansallinen kriisinratkaisurahasto (Suomessa toimivat sijoituspalveluyritykset, joilla toimilupa kaupankäyntiin omaan lukuun)
- RVV vastaa itsenäisesti talletussuojarahaston ja kansallisen kriisinratkaisurahaston hallinnoinnista (Rahoitusvakausrahaisto),
- RVV:llä myös merkittävä rooli varojen keräämisessä SRF:ään, jota hallinnoi yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB)

# Rahastojen varat ja niiden kartutus, 1/2

- Sekä talletussuojarahastolle että SRF:lle on säädetty tavoitetaso, jolle rahastojen varat tulee määräaikaan mennessä kartuttaa
- Tavoitetaso on molempien rahastojen tapauksessa johdettu korvattavien talletusten määrästä
  - SRF:n tavoitetaso 1 prosentti koko euroalueella olevien korvattavien talletusten yhteismäärästä; talletussuojarahaston tavoitetaso 0,8 prosenttia suomalaispankkien korvattavien talletusten määrästä
- Määräaika tavoitetason saavuttamiselle SRF:n osalta 31.12.2023; talletussuojarahaston osalta 3.7.2024

	SRF	Kansallinen kriisinratkaisurahasto	Talletussuojarahasto
Tavoitetaso	n. 60 mrd. euroa	n. 127 tuhatta euroa	n. 1 mrd. euroa
Varojen määrä v. 2019 maksujen keräämisen jälkeen	n. 33 mrd. euroa	n. 66 tuhatta euroa	n. 546 milj. euroa
			<i>Vanhassa talletussuojarahastossa (VTSR): n. 655 milj. euroa</i>
Määräaika tavoitetason saavuttamiselle	31.12.2023	31.12.2024	3.7.2024
Maksuvelvollisten lkm.	n. 3 200 kpl	11 kpl	10 kpl

VTSR toimii talletussuojajärjestelmän puskurirahastona. Sen varoja ei lasketa mukaan tavoitetasoon.

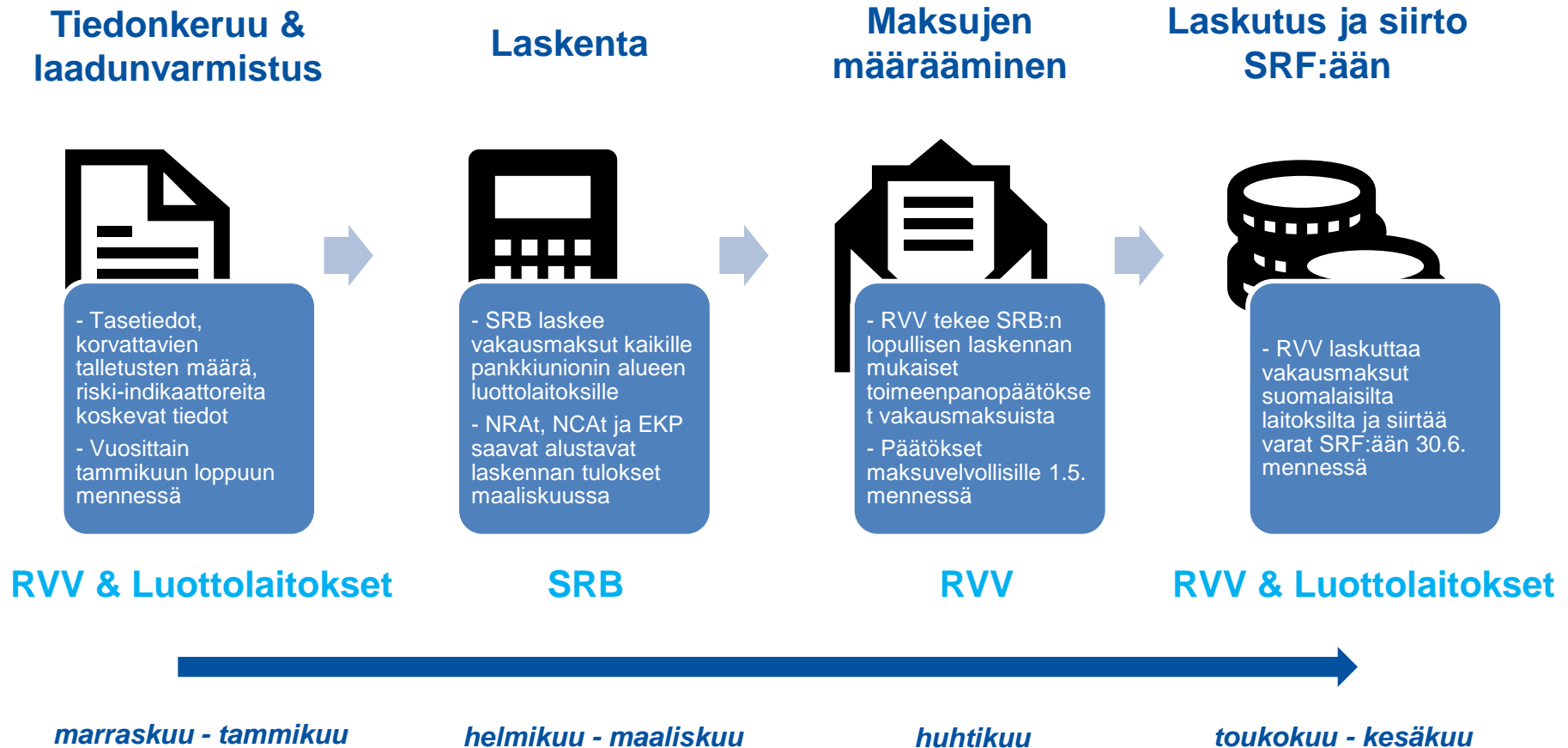
VTSR:n jäsenpankit (kaikki pl. Nordea) voivat käyttää rahasto-osuuksiaan RVV:n määräämien talletussuojamaksujen kattamiseen.

RVV voi määrätä VTSR:n siirtämään varansa talletussuojarahastoon, jos talletussuojarahaston varat eivät riitä korvausten maksamiseen.

# Rahastojen varat ja niiden kartutus, 2/2

- Siis: talletussuojarahastolle ja kriisinratkaisurahastoille säädetty tavoitetaso ja määräaika tavoitetason saavuttamiselle
- Rahastot kartutetaan tavoitetasolleen vuotuisin talletussuojamaksuin ja vakauserämaksuin
- Vuotuisesti maksuja kerätään yhteensä määrä, joka johtaa mahdollisimman tasaiseen vuosittaiseen maksurasitteeseen rahastojen kartutusaikana
- Vuotuisesti yhteensä kerättävä määrä jaetaan maksuvelvollisten välille:
  - Talletussuojamaksujen osalta: osuus suomalaispankkien korvattavista talletuksista \* riskikerroin
  - Luottolaitosten vakauserämaksujen osalta: suhteellinen koko (~taseperusteinen suhteessa muihin pankkiunionin alueen luottolaitoksiin) \* riskikerroin. Tiettyjä poikkeuksia pienimpien luottolaistojen ja mm. kiinnitysluottopankkien vakauserämaksujen laskennassa
  - Sijoituspalveluyritysten vakauserämaksujen osalta: suhteellinen koko (~taseperusteinen suhteessa muihin kriisinratkaisulain piirissä oleviin sijoituspalveluyrityksiin)

# RVV:n ja SRB:n roolit vakaussmaksujen keräämisessä



An aerial photograph of a city, likely Tampere, Finland, showing a mix of residential and commercial buildings, a large body of water (Tampere Bay), and a cloudy sky. A large, semi-transparent blue rectangular overlay is centered over the image, containing the text 'Vuoden 2020 vakausmaksut'.

# Vuoden 2020 vakausmaksut

5.12.2019

# Vuoden 2020 vakausmaksut, luottolaitokset

- RVV on marraskuussa lähettänyt kaikille Suomessa toimiville luottolaitoksille vakausmaksuja koskevan tietopyynnön ja siihen liittyvät oheismateriaalit
  - Vakausmaksujen laskentaan käytettävä Excel-muotoinen tiedonkeruulomake on esitänetty RVV:n toimesta niiden tietojen osalta, jotka kuuluvat valvojan säännöllisen tiedonkeruun piiriin (ts. FINREP- ja COREP-tiedot)
- Luottolaitosten tulee tarkistaa esitänettyjen tietojen oikeellisuus ja tehdä tiedonkeruulomakkeeseen tarvittavat täydennykset sekä täyttää erillinen korvattavien talletusten määrää koskeva lomake, määrääjat molemmille tiedonkeruille tammikuun viimeisellä viikolla
- SRB tekee tietojen laadunvarmistusta (mm. suhteessa EKP:lta saamaansa raportointiin) ja laskee vakausmaksujen määrät helmi-maaliskuun aikana
- RVV tekee SRB:n laskennan pohjalta toimeenpanopäätökset suomalaisten luottolaitosten vakausmaksuista huhtikuun aikana ja laskuttaa maksut, eräpäivä toukokuun loppu
- RVV siirtää varat SRF:ään kesäkuun loppuun mennessä

# Vuoden 2020 vakausmaksut, luottolaitokset, odotettavissa olevat muutokset

- Aikataulun tai laskennassa käytettävien tekijöiden osalta ei muutoksia verrattuna vuoteen 2019
  - Laskentamenetelmästä annetussa komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63 kuvattu indikaattorit, joiden arvojen perusteella määritetään kunkin laitoksen riskikerroin
  - Toistaiseksi ei-käytettävissä olevat indikaattorit:
    - i) MREL-kelpoiset erät suhteessa MREL-vaateeseen (ylijäämä)
    - ii) Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR)
- Kuitenkin: tiedossa olennainen muutos koskien vakausmaksun kansallisen osan tavoitetason laskentaa
  - Nordea Bank Abp siirsi kotipaikkansa Suomeen lokakuussa 2018 ja tuli vakausmaksuvelvolliseksi SRF:ään
  - Vakausmaksujen määrään vaikuttavan vuotuisen tavoitetason laskenta perustuu korvattavien talletusten määrään vakausmaksukautta edeltävänä vuonna (kvartaalien lopun määristä laskettu keskiarvo) → Nordean muuton ajankohdasta johtuen tavoitetasossa huomioitiin tänä vuonna vain neljäsosa Nordean korvattavien talletusten määrästä ja ensi vuonna koko talletuskanta on laskennan piirissä
  - Kuitenkin: vaikutus merkittävä vain kansallisen osan laskennassa ja tasoittuu koko pankkiunionin tasolla laskettavassa osuudessa. Kansallisen osuuden painoarvo maksun määräytymisessä vuonna 2020 on enää vain 20 prosenttia



# Vuoden 2020 vakausmaksut, sijoituspalveluyritykset

- RVV saa sijoituspalveluyritysten vakausmaksujen laskentaan tarvittavat tiedot (taseen loppusumma, vakavaraisuuslaskennan omien varojen määrä) Finanssivalvonnalta
- RVV lähettää lähiviikkoina sijoituspalveluyrityksille pyynnön tarkistaa tietojen oikeellisuus
- RVV laskee vakausmaksut ja antaa päätökset huhtikuun aikana, laskujen eräpäivä toukokuun lopussa
- Korvattavien talletusten määrään sidottu tavoitetaso nostaa myös sijoituspalveluyrityksiltä kerättävien vakausmaksujen määrää. Myös maksuvelvollisten taseperusteisesti mitatussa koossa tapahtuvat muutokset vaikuttavat siihen, kuinka yhteensä kerättävä määrä jakautuu eri toimijoiden välille



# Vuoden 2020 talletussuojamaksut

5.12.2019

# Talletussuojarahastoon liittyvät tapahtumat vuonna 2019

- Nordea Bank Abp suoritti Suomen talletussuojajärjestelmään lakisääteisen liittymismaksun ensimmäisen osan kesäkuussa 2019
- Nordean ja Vanhan talletussuojarahaston (VTS-rahasto) välisen sopimuksen mukaisesti VTS-rahasto suoritti talletussuojarahastoon 174 miljoonan euron määräisen pääomituksen luettavaksi Nordean liittymismaksun katteeksi
- Vastaavasti Nordea sitoutui suorittamaan liittymismaksun kokonaisuudessaan lakisääteisen 10 vuoden maksuajan sijasta 6 vuodessa, eli vuoteen 2024 mennessä ja siten kattamaan Suomeen siirtymisestään aiheutuneen talletussuojarahaston tavoitetason nousun
- Muilta suomalaisilta talletuspankeilta kerättiin kesäkuussa talletussuojamaksuja yhteensä n. 41,5 miljoonaa euroa, jonka myötä talletussuojarahaston varat kasvoivat n. 546 miljoonaan euroon

# Talletussuojamaksut vuonna 2020

- RVV tulee keräämään talletussuojamaksuina sekä talletussuojajärjestelmän liittymismaksuna tänä vuonna yhteensä noin 98 miljoonaa euroa, joka vastaa tämän vuoden määrää → talletussuojamaksujen yhteismäärässä ei odotettavissa merkittävää muutosta, pankkikohtaiset maksuosuudet lasketaan vasta keväällä
- RVV saa talletussuojamaksujen laskentaan tarvittavat tiedot vakausmaksutiedonkeruussa (korvattavien talletusten määrä) sekä Finanssivalvonnalta (riski-indikaattoreiden laskenta), laskentamenetelmässä ei muutoksia
- Tiedot lähetetään helmikuussa pankkien tarkistettavaksi, minkä jälkeen maksut lasketaan ja päätökset annetaan huhtikuun lopussa
- Talletussuojamaksujen eräpäivä kesäkuun lopussa

# UPDATE ON THE SINGLE RESOLUTION BOARD

---

December 2019

**Timo Löyttyniemi**

Vice Chair of the Single Resolution Board



# OBJECTIVES & MAIN TASKS OF THE SRB

© istock.com/istock\_colors



## OBJECTIVES

- ✓ To help avoid destabilising financial markets and minimise the costs to taxpayers
- ✓ Ensure continuity of critical functions in case a bank must be resolved
- ✓ Safeguard\* financial stability at Member State & prevent contagion
- ✓ Protecting public funds
- ✓ Protect depositors, investors, client funds and client assets

**PROTECT &  
CONTROL**

## MAINTASKS

- ✓ Resolution plans
- ✓ MREL
- ✓ Assessment of resolvability and obstacle removal
- ✓ Elaborate and enact resolution schemes
- ✓ SRF

\* Safeguards include: *Pari passu* principle  
'No Creditor Worse Off' principle

# POLICY AND LEGISLATIVE PRIORITIES

## KEY ONGOING REFORMS TO THE BANKING UNION

### CREATION OF A COMMON BACKSTOP TO THE SINGLE RESOLUTION FUND

- ▶ As last resort tool
- ▶ Fiscally neutral (through ex-post levies from the financial industry)

European Council conclusions of 2012 and communication on completion of the Banking Union in Dec. 2017

### RISK REDUCTION PACKAGE

- ▶ Reviews BRRD and SRM & implementation of TLAC in the EU
- ▶ Reviews capital requirements framework

Commission proposal in Nov. 2016, Implementation 2019 onwards.

### CREATION OF A EUROPEAN DEPOSIT INSURANCE SCHEME (EDIS)

- ▶ Includes following phases: reinsurance and coinsurance

Commission proposal in Nov. 2015 and communication on completion of the Banking Union in Dec. 2017

## KEY FEATURES OF THE COMMON BACKSTOP - OVERVIEW

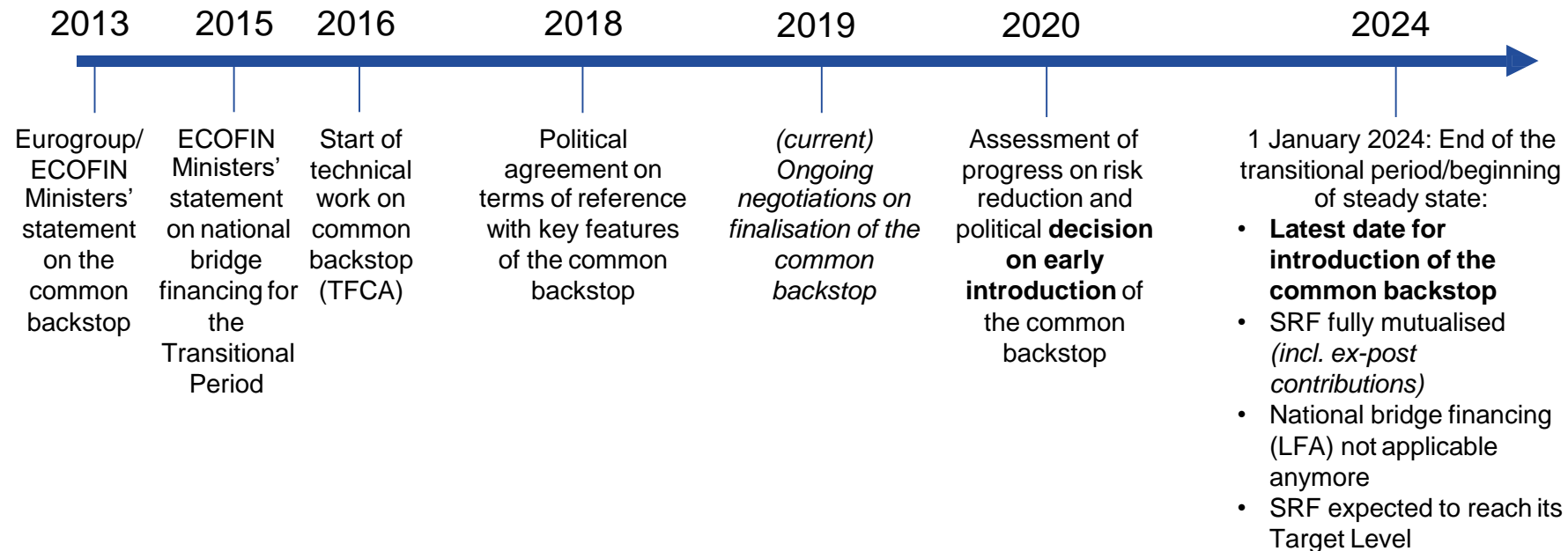
### Member States agreed key features in December 2018 (terms of reference)

<b>Provider and form</b>	ESM revolving credit line <i>(and parallel credit lines of non Euro area MS)</i>
<b>Size</b>	Aligned with the Target Level of the SRF
<b>General voting rules</b>	<b>Unanimity</b> is the standard voting procedure; Possible emergency voting procedure still to be discussed
<b>Use</b>	All uses of the SRF, <b>liquidity</b> provision subject to <b>safeguards</b>
<b>Maturity (&amp; Margin)</b>	<b>3 years</b> <i>(with a margin of 35 bps)</i> + 2 years possible extension if threat to financial stability <i>(with a step up margin of additional 15 bps)</i>
<b>Equivalent treatment</b>	<b>Parallel credit lines</b> from non-euro area Member States joining BU Decision making via <b>Backstop Committee</b>
<b>Safeguards</b>	Preferred Creditor Status; Pledges in favour of ESM; Acceleration clause
<b>Governance</b>	ESM Board of Directors on case-by-case basis based on 7 disbursement criteria Time for disbursement decision: <b>12h</b> after SRB request, for complex resolution operations possible extension up to 24h; Time-limited delegation to ESM Managing Director possible
<b>Reviews and permanence of the legal framework</b>	Regular review at least every 3 years; comprehensive <b>review every 10 years</b> with <b>automatic renewal</b> of the backstop facility Fundamental change of legal framework – including key elements of the banking package - requires decision to continue the common backstop
<b>Early introduction</b>	Introduction at the latest by end of the transition period (as of 2024) Political decision on early introduction subject to sufficient <b>risk reduction</b> (NPL-ratio, MREL-built-up; assessment by 2020) Options for <b>potential IGA changes</b> still under discussion



# THE COMMON BACKSTOP - GENERAL TIMELINE AND WAY FORWARD

Once agreement has been reached at the political level, additional work remains to operationalise the common backstop – including through finalisation of a methodology for assessment of the banking sector’s repayment capacity or a possible early introduction of the common backstop.



**THANK YOU!**



# KIITOS!



RAHOITUSVAKAUSVIRASTO  
VERKET FÖR FINANSIELL STABILITET  
FINANCIAL STABILITY AUTHORITY

[www.rvv.fi](http://www.rvv.fi)



@rahoitusvakaus