

# Tiedotustilaisuus

14.6.2023



RAHOITUSVAKAUSVIRASTO  
VERKET FÖR FINANSIELL STABILITET  
FINANCIAL STABILITY AUTHORITY

# Tiedotustilaisuus myös verkossa

- Tiedotustilaisuuden webinaaria voi seurata verkossa internetselaimen avulla.
- Jos verkkoyhteytesi on huono tai yhteys katkeaa, sulje muut sovellukset koneeltasi ja avaa tilaisuuden webinaarilinkki uudelleen.
- Kokeile tarvittaessa toista verkkoyhteyttä tai -selainta (esim. Chrome tai Firefox).
- Voit esittää puhujalle kysymyksiä ruudussa näkyvän Chat-ikkunan kautta. Kysymykset eivät näy muille tilaisuuden osallistujille.
- Rahoitusvakausviraston asiantuntijat vastaavat kysymyksiin omien puheenvuorojensa jälkeen suullisesti.
- Asiantuntijoiden Powerpoint-esitykset ovat tilaisuuden jälkeen saatavilla Rahoitusvakausviraston verkkosivuilla osoitteessa [www.rvv.fi](http://www.rvv.fi)

# Katsaus viraston toimintaan

Reima Letto



# Agenda

10.00– 10.20	<b>Katsaus viraston toimintaan</b> Reima Letto, vt. ylijohaja
10.20– 10.30	<b>Ajankohtaisia SRB:n/EBA:n viranomaisohjeistuksen muutoksia</b> Riku Thilman, kriisinratkaisuasiantuntija
10.30– 10.50	<b>Ajankohtaista kriisinratkaisusuunnittelusta</b> Anni-Mari Karvinen, kriisinratkaisuasiantuntija
10.50– 11.05	<b>Vuoden 2023 vakaus- ja talletussuojamaksut</b> Kristiina Tuomikoski, kriisinratkaisuasiantuntija
11.05– 11.20	<b>Komission CMDI-ehdotus Rahoitusvakausviraston näkökulmasta</b> Hanna Westman, pääekonomisti
11.20	<b>Tilaisuuden päätössanat</b> (webinaarilähetys päättyy) Reima Letto, vt. ylijohaja
11.20– 11.45	Kahvia ja vapaamuotoista keskustelua Rahoitusvakausviraston asiantuntijoita paikalla Auditorio (Työpajankatu 13)
12.00	Tilaisuus päättyy

## VT. YLIJOHTAJA Reima Letto

### KRIISINRATKAISU

- Kriisinvuorokäytäntöjen laatinta
- Kriisitilanteen hoitoon varautuminen

**Reima Letto, yksikönpäällikkö**

### TALLETUSSUOJA JA HUOLTOVARMUUS

- Talletussuoja-asiat
- Huoltovarmuustilijärjestelmän ylläpito

**Saija Kuivalainen, yksikönpäällikkö**

### HALLINTOPALVELUT JA RAHOITUSVAKAUSRAHASTO

- RVV hallinto
- RVR hallinto ja sijoitustoiminta

**Jouni Flink, yksikönpäällikkö**

## PROSESSIT

**EU-VAIKUTTAMINEN**

**KRIISINHOITO**

**KRIISINRATKAISUSUUNNITTELU**

**TIEDONKERUU JA -HALLINTA**

# Katsaus viraston alkuvuoteen 2023

- Komission CMDI-ehdotukset julkistettu – vaikutuksia Rahoitusvakausviraston (RVV) tulevaan toimintaan.
- SRF:n kartuttamisen 8 vuoden siirtymäajan viimeisen vuoden vakausmaksut peritty – lisäksi talletussuojamaksut ja kansalliset vakausmaksut on peritty viimeistä edellistä kertaa ennen tavoitetason täyttymistä.
- RVV hallintomaksulain muutosta koskeva HE vireillä (lausuntokierroksella 25.6.2023 asti, voimaan 2024 alusta).
  - Maksuperusteita (kertoimet) muutetaan, jotta RVV:n lakisääteisestä uudesta huoltovarmuustehtävästä aiheutuvat kulut voidaan kattaa tulevaisuudessa.
  - Yhteenliittymien osalta hallintomaksujen maksajaksi tulisi jatkossa keskusyhteisö.
  - Lisäksi eräitä muita tarkistuksia.
- Suomalaisia LSI-laitoksia koskevat päivitettyt 2022 syklin kriisinratkaisusuunnitelmat ja MREL-päätökset vahvistettu ja toimitettu pankeille.
- LSI-laitosten kriisinratkaisusuunnittelusykli 2023 käynnistetty tavoitteena laitosten purettavuuden saavuttaminen syklin loppuun mennessä.

# Ajankohtaista SRB:n toiminnasta

- Toiminta etenee vuoden 2023 työohjelman [1] puitteissa.
- Laitoskohtaisten kriisinratkaisusuunnitelmien painopistealueiden toteutumisen seurannassa painopiste jatkossa mm. testauksissa ja simulaatioissa.
- Johdon istunnon (Board) kokoonpanossa (pj ja jäsen) alkuvuodesta muutoksia.
- SRB:n oman strategian uudistamista koskeva valmistelutyö käynnissä
  - Toiminnan painopisteet siirtymävaiheen (pankkien purettavuus, lopulliset MREL-tasot, SRF-tavoitetason täytyminen) jälkeen.
  - Myös toimialaa kuultu kyselyllä.
  - Viimeistellään 2023 loppuun mennessä ja sovelletaan 2024 alkaen.
- Puheenjohtajan vierailu Helsinkiin elo-syyskuun vaihteessa.

[1] [Vuoden 2023 työohjelma SRB:n verkkosivuilla](#)

# Ajankohtaista talletussuojasta

- Talletussuojan EBA:n ohjeen mukaiset stressitestit etenevät suunnitelman mukaisesti.
  - Syksyn aikana testataan RVV:n prosesseja talletussuojarahaston varojen käyttämisestä talletuskannan siirtoon ja kriisinratkaisun rahoittamiseen.
  - Loppuvuodesta suoritetaan **talletuspankkien** SCV-raportoinnin laajempi vuosittainen testikierros.
  - Keväällä 2024 testataan RVV:n talletussuojakorvausten maksatuksen prosesseja erilaisissa skenaarioissa: kotimaassa toimiva pankki, kotimainen pankki jolla sivuliike ulkomailla, ulkomaisen pankin sivuliike Suomessa.
  - Stressitestien tulokset raportoidaan EBA:lle kesällä 2024.
  - EBA julkaisee testien tulosten perustella talletussuojajärjestelmien vertaisarvion 16.6.2025 mennessä.
- Talletussuojarahaston lainanottoon liittyvässä keskustelutilaisuudessa pankkien esiin nostamat teemat ovat RVV:ssa selvityksessä, palaamme asiaan loppuvuoden aikana.
- Talletussuojan yhteistyöryhmän kokous järjestetään pitkästä aikaa alkusyksystä. Save the date -viestit lähtevät yhteistyöryhmälle vielä ennen kesälomakautta.



# Ajankohtaista huoltovarmuustilijärjestelmästä

- Uusi organisaatorakenne ja lisärekrytoinnit ovat tukeneet uuden tehtävän haltuunottoa.
- Perustamisvaiheesta on siirrytty onnistuneesti ylläpitovaiheeseen, jossa keskitytään testauksen ohella prosessien kehittämiseen.
- Pankkien kanssa on pidetty keväällä ensimmäinen keskustelutilaisuus liittyen huoltovarmuustilijärjestelmän käytön jälkeisiin toimenpiteisiin.
  - Kiitos kaikille aktiivisesta osallistumisesta!
  - Työ jatkuu seuraavaksi RVV:n ja pankkien kahdenvälisillä tapaamisilla.
- VM:ssä on käynnissä työ rahoitusmarkkinoiden häiriönhallinnan yhteistyöryhmän perustamiseksi.

# Viimeaikaiset caset EU-kriisinratkaisukehikon näkökulmasta

## Keskisuuret pankit Yhdysvalloissa

- SVB:n ja First Republic Bankin taseet olivat yli 200 mrd. \$ ja Signature Bankilla yli 100 mrd. \$.
- Pankkiunionissa nämä pankit olisi määritelty merkittäviksi laitoksiksi (significant institution, SI/top tier institution), koska niiden koko ylitti reippaasti 30/100 mrd. euron kynnyksarvon.
- On hyvin mahdollista, että EU-sääntelyyn pohjautuvien arviointikriteerien pohjalta johtopäätös olisi ollut, että näiden pankkien kaatuminen uhkasi rahoitusvakautta, jolloin kriisinratkaisukehikon mukaisten välineiden soveltaminen olisi ollut yleisen edun mukaista.
- EU:ssa talletussuojarahaston varojen käyttöä ei mahdollista laajentaa järjestelmäriskiperustein.

## Credit Suisse Sveitsissä

- Sopimus Credit Suissen ja UBS:n yhdistymisestä on yksityinen ratkaisu, joskin viranomaisten toivoma, eli kriisinratkaisukehikon mukaisia välineitä ei sovellettu.
- EU-kriisinratkaisumenettelyn yhteydessä oman pääoman erät, eli osakkeiden sekä AT1- ja T2-pääomainstrumenttien arvo, kirjataan alas etuoikeusjärjestyksessä (ks. SRB/EKP/EB- tiedote [1]).
- Harkinnanvaraiset poislukemiset oman pääoman instrumenteista kriittisten toimintojen jatkuvuuden varmistamiseksi tai rahoitusvakaushan johdosta eivät ole mahdollista.

[1] [SRB/EKP/EBA-tiedote SRB:n verkkosivuilla](#)

# EU-komissio julkaisi CMDI-ehdotuksensa 18. huhtikuuta 2023

- Elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivi (BRRD)
- EU:n kriisinratkaisuasetus (SRMR)
- Talletussuojadirektiivi (DGSD)
- Daisy Chains vähennysjärjestelmä – muuhun CMDI-pakettiin nähden nopeutettu prosessi
- Komission tiedonanto
- Vaikutusarviot
- Raportti yhteisen valvontamekanismin toiminnasta



# Muuta ajankohtaista

- Handelsbankenin julkistamat Suomen liiketoimintojen myynnin vaikutukset (erit. talletussuoja- ja vakausmaksut, kriisinratkaisusuunnitelman kriittisyysarvio) konkretisoituvat RVV:n kannalta vasta 2024–2025.
- ESMA CCP (keskusvastapuolet) -kriisinratkaisukomitea perustettu ja ensimmäinen kokous 29.6.2023.
- Virastossa valmistellaan rahoitusvakausrahaston (RVR) varojen sijoitustoimintaa.
  - RVR:n hallitus päätti 21.12.2022 talletussuojarahaston aktiivisen sijoitustoiminnan käynnistämisestä.
  - Viraston sijoitusasiantuntijaosaamista vahvistettu keväällä.
  - Aktiivinen varojen sijoitustoiminta käynnistyy alkuvuodesta 2024.
- USA:n ja Sveitsin pankkisektorin toimijoihin kohdistetut viranomaistoimenpiteet ja niiden vaikutukset olleet tarkassa seurannassa.

# Ajankohtaisia SRB:n/EBA:n viranomais- ohjeistuksen muutoksia

Riku Thilman



# Hyväksyttävien velkojen takaisinlunastusluvasta

- Komission delegoitu asetus tuli voimaan 9.5.2023 [1].
  - Asetuksen sisältö vastaa valtaosin EBA:n laatimaa teknistä sääntelystandardia (RTS), jonka se on keväällä 2021 toimittanut komissiolle implementoitavaksi delegoiduksi asetukseksi.
  - RVV on toistaiseksi soveltanut takaisinlunastuslupahakemusten käsittelyssä EBA:n RTS:n mukaista prosessia.
- Asetuksen voimaantulon myötä menettely muuttui vain ns. konkurssistrategian laitosten (MREL = LAA) osalta, joiden tulee jatkossa hakea lupa vähintään 3 kuukautta ennen hyväksyttävien velkojen osto-option toteutusta, ennenaikaisia lunastuksia, takaisinmaksuja tai takaisinostoja.
  - Menettely on yksinkertaistettu konkurssistrategian laitosten osalta: 1. Hakemus kattaa perustellun selityksen takaisinlunastukselle sekä soveltuvan oikeusperustan, 2. Lupa astuu voimaan automaattisesti, jos kriisinvirasto ei kirjallisesti vastusta hakemusta.
- Basel III -sääntelypakettia koskevien neuvotteluiden yhteydessä on esillä konkurssistrategian laitosten mahdollinen vapauttaminen takaisinlunastusluvan piiristä.

[1] Komission delegoitu asetus (EU) 2023/827

# SRB:n MREL-politiikka vuodelle 2023

- SRB on 15.5. julkaissut vuoden 2023 kriisinratkaisusuunnittelusykliä sovellettavan päivitetyn MREL-politiikan [1].
- Keskeiseltä sisällöltään MREL-politiikka pysyy muuttumattomana 2023 suunnittelusyklin ollessa viimeinen MREL-kapasiteetin kerrytysvuosi ennen lopullisten vaatimusten voimaantuloa vuoden 2024 alussa.
- Kolme olennaisinta muutosta, jotka MREL-politiikkaan on tehty:
  - Kriisinratkaisun kohdeyhteisön eräille tytäryhtiöille asetettavan laitospohjaisen sisäisen MREL-vaatimuksen (internal MREL, iMREL) kynnyksarvo taseen loppusumman osalta madaltuu 10 miljardista eurosta 5 miljardiin euroon.
  - Tietyin SRB:n muistiossa tarkemmin kuvatuin edellytyksin iMREL-vaatimus voidaan jatkossa asettaa myös EU:n vakavaraisuusasetuksen (CRR) soveltamisalan ulkopuolelle jääville holding-yhtiöille.
  - iMREL-vaatimusta koskevan poikkeusluvan edellytyksiä on tarkennettu sellaisten tytäryhtiöiden osalta, joiden katsotaan olevan systeemisesti merkittäviä.
- SRB on ilmoittanut käynnistävänsä vuoden 2023 jälkipuoliskolla julkisen konsultoinnin koskien MREL-politiikkaa vuodelle 2024 ja sen jälkeiselle ajalle.
- MREL-julkistamisvaatimukset pohjautuen EBA ITS:iin tulevat voimaan 1.1.2024.

[1] [Päivitetty MREL-politiikka SRB:n verkkosivuilla](#)

# EBA:n ohje viranomaisille koskien bail-in-mekanismin julkista kuvausta

- EBA:n ohje [1] on tullut voimaan helmikuussa 2023. Ohjeen myötä kriisinratkaisuviranomaisten tulee laatia kuvaus bail-in-mekanismin toiminnasta, kansallisista piirteistä sekä täytäntöönpanomenettelystä.
  - Kuvaus tulee julkaista vuoden 2023 loppuun mennessä.
- Kuvauksen laadinta on RVV:n toimesta käynnissä ja se tulee käsittämään muun muassa seuraavat bail-in-mekanismin keskeisimmät osa-alueet:
  - Sidosryhmät rooleineen: viranomaiset, arvopaperikeskukset, pörssit jne.
  - Kaupankäynnin ja selvityksen keskeytys, maksujen jäädytykset.
  - Velkojen muuntaminen omaksi pääomaksi ja instrumenttien toimitus uusille omistajille.
    - Väliaikaisten instrumenttien käyttö
    - Murto-osaisten osakkeenomistusten käsittely
  - Kriisinratkaisupäätöksen keskeinen sisältö bail-in-välineen käytön osalta.
  - Suuntaa-antava arvio muuntoprosessin kestosta.
  - Väliaikaisen ja lopullisen arvonmäärityksen mahdollisten eroavaisuuksien käsittely.

[1] [Guidelines to resolution authorities on the publication of their approach to implementing the bail-in tool -ohje EBA:n verkkosivuilla](#)



# EBA:n ohje purettavuuden testaamisesta

- Loppuvuodesta 2022 julkisessa konsultaatiossa ollut purettavuuden testaamista koskeva ohjeistus (resolvability testing guideline) on julkaistu EBA:n verkkosivuilla 13.6. [1]
- Testauksella pyritään varmistamaan, että laitosten kehittämät purettavuuden kyvykkyydet ovat tarkoituksenmukaisia ja että niitä ylläpidetään.
- Ohjeistus muun muassa edellyttää laitosten laativan ja toimittavan kriisinratkaisuviranomaisille purettavuuden itsearvion vähintään joka toinen vuosi. Ensimmäisen uuden ohjeistuksen mukaisen itsearvion määräaika on vuoden 2024 loppu.
  - Itsearviossa laitosten tulee osoittaa purettavuutta koskevien odotusten toteutumisen ja kuvata valmiuksien todentamiseksi suoritettut testit.
- Kriisinratkaisuviranomaisten tulee vuoden 2025 loppuun mennessä laatia kolme vuotta kattava testausohjelma, jonka mukaisesti laitokset suorittavat kriisinratkaisun toteuttamisen kannalta keskeisten valmiuksien testaamista.
- Suurimmilta laitoksilta edellytetään niin kutsutun master-toimintaoppaan laatimista vuoden 2025 loppuun mennessä.
- RVV tulee tarkentamaan ohjeistuksesta aiheutuvia odotuksia osana normaalia kriisinratkaisusuunnittelutyötä.

[1] [EBA published its final resolvability testing Guidelines -ohjeistus EBA:n verkkosivuilla](#)

# Ajankohtaista kriisinratkaisusuunnittelusta

Anni-Mari Karvinen



# Esityksen sisältö

- LSI-laitosten kriisinratkaisusuunnittelu 2023 syklillä
- SRB:n kriisinratkaisusuunnittelu SI-laitoksille 2023 syklillä

# LSI-laitokset\*

\* Huomaa: esityksessä kuvatut painopisteet ja aikataulut eivät koske sellaisia LSI-laitoksia, joiden emo on Suomen ulkopuolella ja joiden kriisinratkaisusuunnittelutyötä määrittelee kollegiotyöskentely.



# LSI-laitosten kriisinratkaisusuunnittelu 2023 on käynnistynyt

- Kuten aikaisempina vuosinakin, vuosittainen kriisinratkaisusuunnittelu on alkanut säännöllisten tiedonkeruiden toimittamisella toisen kvartaalin aikana ja se päättyy suunnitelmien ja MREL-päätösten vahvistamiseen 2024 ensimmäisellä puoliskolla.
- RVV:n tavoitteena on, että laitokset ovat purettavia (engl. resolvable) 1.1.2024 mennessä eli ne ovat riittävästi valmistautuneita mahdolliseen kriisinratkaisutilanteeseen niin, että kriisinratkaisu on mahdollista toteuttaa tehokkaasti ja hallitusti.
- Vuoden 2023 suunnittelusykli on viimeinen ennen 1.1.2024 tavoitepäivämäärää ja näin ollen on olennaista, että vuoden 2023 aikana laitokset edistävät kaikkia sellaisia purettavuuden osa-alueita, joissa ne eivät vielä täytä RVV:n asettamia odotuksia.
- Jos RVV havaitsee jonkin laitoksen kohdalla olennaisia purettavuuden esteitä, sillä on mahdollisuus käynnistää virallinen menettely näiden esteiden poistamiseksi.
- RVV:n odotuksista vuodelle 2023 on informoitu laitoksia tarkemmin aloituskirjeissä helmikuussa.

# Vuoden 2023 suunnittelusyklin rooli on merkittävä odotusten täyttämiseksi



# Purettavuuden edistäminen vaatii laitoksilta merkittäviä panostuksia (1/2)

LSI-laitoksilta vuoden 2023 suunnittelusykliä odotettavat tuotokset:

Osa-alue	Pankin tuotos
Purettavuus kokonaisuutena	<ul style="list-style-type: none"><li>Purettavuuden osa-alueet kattava itsearvio sisältäen kehittämissuunnitelman</li></ul>
Bail-in	<ul style="list-style-type: none"><li>Bail-in-toimintaoppaan päivitetty versio ja täytetty palautetaulukko</li></ul>
Bail-in ja arvonmäärityksen MIS	<ul style="list-style-type: none"><li>Bail-in ja arvonmäärityksen MIS-kehitystyön neljännesvuosittaiset tilanpäivitykset</li><li>Bail-in-tietojen tuottamista testaavan harjoituksen suunnitelma</li><li>Bail-in-tietojen tuottamista testaavan harjoituksen loppuraportti</li><li>Kuvaukset bail-in-välineen toteuttamiseen sekä arvonmääritykseen tarvittavien tietojen tuottamisen, kokoamisen ja toimittamisen prosesseista ja niihin liittyvistä laadunvarmistuskontroleista ja jatkuvuusjärjestelyistä</li></ul>
Likviditeetti ja varainhankinta kriisinratkaisussa	<ul style="list-style-type: none"><li>Likviditeetin mittaaminen ja raportointi kriisinratkaisussa</li><li>Kriisinratkaisussa likviditeetin arviointiin soveltuvat likviditeettiraportit</li><li>Itsearvio kyvykkyyksistä raportoida likviditeettiä kriisinratkaisussa</li><li>Kuvaus vakuuksien hallinnasta kriisinratkaisussa</li><li>Yhteenveto saatavilla olevista vakuuksista</li><li>Vakuuksien hyödyntäminen kriisinratkaisussa</li></ul>

# Purettavuuden edistäminen vaatii laitoksilta merkittäviä panostuksia (2/2)

LSI-laitoksilta vuoden 2023 suunnittelusykliä odotettavat tuotokset (jatkuu):

Osa-alue	Pankin tuotos
Toiminnallinen jatkuvuus (OCIR)	<ul style="list-style-type: none"><li>• Lista EU:n ulkopuolista merkityksellisistä palvelusopimuksista sekä tieto siitä, kuinka moni sopimuksista sisältää vaaditut ehdot</li><li>• Päivitetty palvelukatalogi ja sen ylläpidon prosessin kuvaus</li><li>• Päivitetty sopimusrekisteri sekä osoitus sopimusrekisterin ulkopuolisista dokumentointivaatimuksista</li><li>• Operatiiviseen jatkuvuuteen liittyvien riskien vähentämiskeinojen toteutus: kriisinratkaisun kestävät EU:n ulkopuoliset sopimukset, palveluiden kustannus- ja hinnoittelurakenteet, palvelutuottajien taloudellisen kestävyuden varmistaminen, henkilöstön säilyttämiseen ja korvaamiseen liittyvät suunnitelmat sekä operatiivisen jatkuvuuden hallintojärjestelyt</li></ul>
Pääsy rahoitusmarkkina- infrastruktuureihin (FMI)	<ul style="list-style-type: none"><li>• Päivitetty FMI-jatkuvuussuunnitelma ja sen ylläpidon prosessin kuvaus</li></ul>
Viestintä	<ul style="list-style-type: none"><li>• Kriisinratkaisutilanteen viestintäsuunnitelma</li></ul>
Eroteltavuus	<ul style="list-style-type: none"><li>• Alustava eroteltavuusraportti</li></ul>
Toiminnan uudelleenjärjestäminen	<ul style="list-style-type: none"><li>• Analyysiraportti toiminnan uudelleenjärjestämisehdotuksesta</li></ul>



# SI-laitokset



# SRB:n 2023 yleiset kriisinratkaisusuunnittelutavoitteet jatkuvat vuodelta 2022

- SRB:n politiikka- ja ohjedokumentteja päivitetään ottaen huomioon suunnittelutyöstä saatu kokemus.
- Purettavuuden edistymistä seurataan tiiviisti. SRB:llä on valmius poistaa purettavuuden esteitä virallisella menettelyllä niille pankeille, joiden purettavuus ei edisty tarpeeksi.
- MREL-tasoa seurataan jatkuvasti, jotta 1.1.2024 tavoitteet saavutetaan.
- Deep-dive-tarkastuksia sekä lähestymistapaa on-site-tarkastuksiin kehitetään edelleen.
- Suunnittelusykliin 2024 valmistaudutaan ottaen huomioon, että 2023 on viimeinen vuosi pankeille saavuttaa purettavuus SRB:n Expectations for Banks (EfB) -odotusten mukaisesti. Pankkikohtaiset 2024 prioriteettikirjeet lähetetään 2023.

Lähde: [SRB 2023 Resolution Planning Cycle - Booklet](#)

# SRB:n 2023 prioriteetteinä ovat likviditeetti ja strategiakohtaiset alueet

- Vuoden 2023 suunnittelusyklin yhteinen prioriteetti kaikille SRB:n toimivaltaan kuuluville SI-laitoksille on likviditeetti ja varainhankinta, erityisesti laitosten prosessit ja valmiudet mitata ja raportoida likviditeettiä ja varainhankintaa kriisinratkaisussa.
- Lisäksi SRB on asettanut kohdennettuja prioriteetteja mm. laitosten kriisinratkaisustrategioiden perusteella, jotka liittyvät:
  - bail-in-välineen operationalisointiin (sisältäen kattavan bail-in-toimintaoppaan harjoituksen) ja sisäisten tappioidensiirtomekanismien analyysiin
  - eroteltavuuden jatkotyöhön
  - kaupankäyntitoiminnan hallittuun alasajoon (engl. solvent wind down) ja
  - toiminnan uudelleenjärjestämisehdotuksen jatkotyöhön.
- SI-laitoksia on informoitu niitä koskevista 2023 prioriteeteista laitoskohtaisissa prioriteettikirjeissä syys-lokakuussa 2022.
- IRT:t (Internal Resolution Team) käynnistävät tiivistyneen neljännesvuosittaisen seurannan, jos laitoksen edistyminen jollakin EfB:n osa-alueella ei ole ollut riittävää.

Lähde: SRB 2023 Resolution Planning Cycle - Booklet

# Vuoden 2023 vakaus- ja talletussuojamaksut

Kristiina Tuomikoski



# Vakausmaksut SRF:ään



RAHOITUSVAKAUSVIRASTO  
VERKET FÖR FINANSIELL STABILITET  
FINANCIAL STABILITY AUTHORITY

# Vuonna 2023 SRF:ään kerätään noin 11,3 miljardia euroa

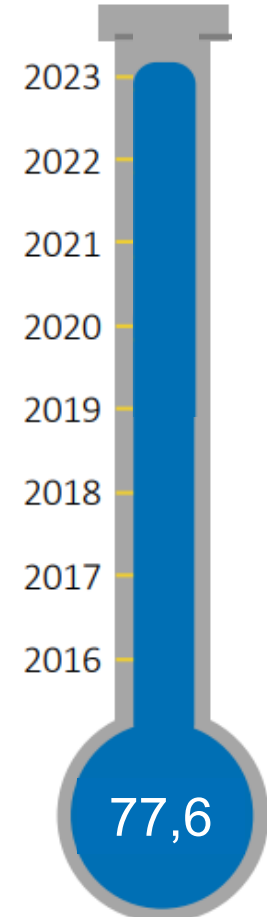
- Vuotuinen tavoitetaso on laskettu arvioimalla SRF:n tavoitetaso vuoden lopussa ja vähentämällä siitä arvioidut rahaston käytettävissä olevat varat vuoden lopussa. Vuotuinen tavoitetaso on noin 11,7 miljardia euroa.
  - SRB ennakoi, että vuonna 2023 korvattavien talletusten vuosikasvu asettuu lähelle historiallista keskiarvoa 4,5 prosenttiin. Täten SRF:n tavoitetason vuoden 2023 lopussa arvioidaan olevan noin 77,6 miljardia euroa.
  - Arviossa SRF:n vuoden 2023 lopun käytettävissä olevista varoista on huomioitu SRF:n käytössä olevat varat vuoden 2022 lopussa, varojen sijoitusten arvioitu tuotto vuonna 2023, tietojen korjauksista johtuvat mukautukset vuonna 2023 ja 2015 vakaussmaksujen palautukset.
- Lopullinen vuonna 2023 kerättävä summa on noin 11,3 miljardia euroa, kun otetaan huomioon vuonna 2015 kerätyt vakaussmaksut ja edellisten vuosien tietojen oikaisut. Kerättävä määrä laski noin 17 % verrattuna vuoden 2022 vakaussmaksuihin (13,7 miljardia euroa).

# Suomalaisilta laitoksilta kerätään noin 252 miljoonaa euroa

- RVV on 8.5.2023 antanut päätökset koskien vuoden 2023 vakauseräyksiä.
- SRF:ään kerätään Suomessa toimivilta luottolaitoksilta yhteensä noin 252 miljoonaa euroa, eli noin 2,2 % määrästä, joka kokonaisuudessaan kerätään SRF:ään tänä vuonna.
- Vuonna 2022 vakauseräyksiä kerättiin suomalaisilta luottolaitoksilta kaikkiaan noin 320 miljoonaa euroa, eli määrä laski noin 21 %.
  - Syy laskuun on erityisesti SRF:n vuotuisen tavoitetaso lasku verrattuna vuoteen 2022.
  - Muut muutostekijät ovat laskennan siirtyminen kokonaan pankkiunionin tasolle, eli pankkien riskisyyttä mitataan vain suhteessa kaikkiin pankkiunionin laitoksiin, NSFR-riski-indikaattorin huomioiminen sekä pankkikohtaiset muutokset suhteellisessa riskisyydessä ja koossa.
- RVV keräsi vakauseräykset toukokuun loppuun mennessä, jonka jälkeen luottolaitosten eräykset siirretään SRF:ään.

# Vuonna 2024 SRB tarkistaa, saavutettiinko tavoitetaso

- SRF:n arvioidaan saavuttavan vuonna 2023 tavoitetason 77,6 miljardia euroa.
- SRB kerää kuitenkin tammikuun 2024 loppuun mennessä tiedot vakausmaksulaskentaa varten normaaliin tapaan.
- Niiden perusteella SRB tarkistaa, saavutettiinko rahaston tavoitetaso (1 % pankkiunionin korvattavista talletuksista).
- Vakausmaksuja voidaan kerätä myös jatkossa, jos rahaston varat ovat alle tavoitetason. Ero voi syntyä esimerkiksi:
  - korvattavien talletusten luonnollisesta kasvusta
  - korvattavien talletusten lakiperusteisen määritelmän muutoksesta
  - rahaston käytöstä tai
  - yritysjärjestelyjen seurauksena.





# Kansalliset vakausmaksut



RAHOITUSVAKAUSVIRASTO  
VERKET FÖR FINANSIELL STABILITET  
FINANCIAL STABILITY AUTHORITY

# Vuonna 2023 RVV keräsi kansallisia vakausmaksuja noin 0,7 miljoonaa euroa

- Kansallisia vakausmaksuja kerätään tietyiltä kriisinratkaisulain (2014/1194) piiriin kuuluvilta sijoituspalveluyrityksiltä.
- Kansallisen kriisinratkaisurahaston vuoteen 2024 mennessä saavutettava tavoitetaso on noin 974 000 euroa.
- Tavoitetaso kasvoi merkittävästi vuonna 2022 tapahtuneiden vapaaehtoisten yritysjärjestelyiden vuoksi, mikä kasvatti sijoituspalvelusektorin suhteellista kokoa ja vakausmaksuvelvoitteita.
  - Tavoitetaso on maksuvelvollisten sijoituspalveluyritysten osuus sijoituspalveluyrityksille ja luottolaitoksille yhteensä määritetystä tavoitetasosta, joka on yksi prosentti korvattavista talletuksista.
  - Sijoituspalveluyritysten osuus on niiden velkojen omilla varoilla vähennetty määrä jaettuna sijoituspalveluyritysten sekä EU:n vakausmaksua kartuttavien luottolaitosten velkojen kokonaismäärällä, josta on vähennetty näiden omat varat ja korvattavat talletukset.
- Vuonna 2023 kansallisia vakausmaksuja kerättiin yhteensä noin 677 000 euroa.

# Talletussuojamaksut

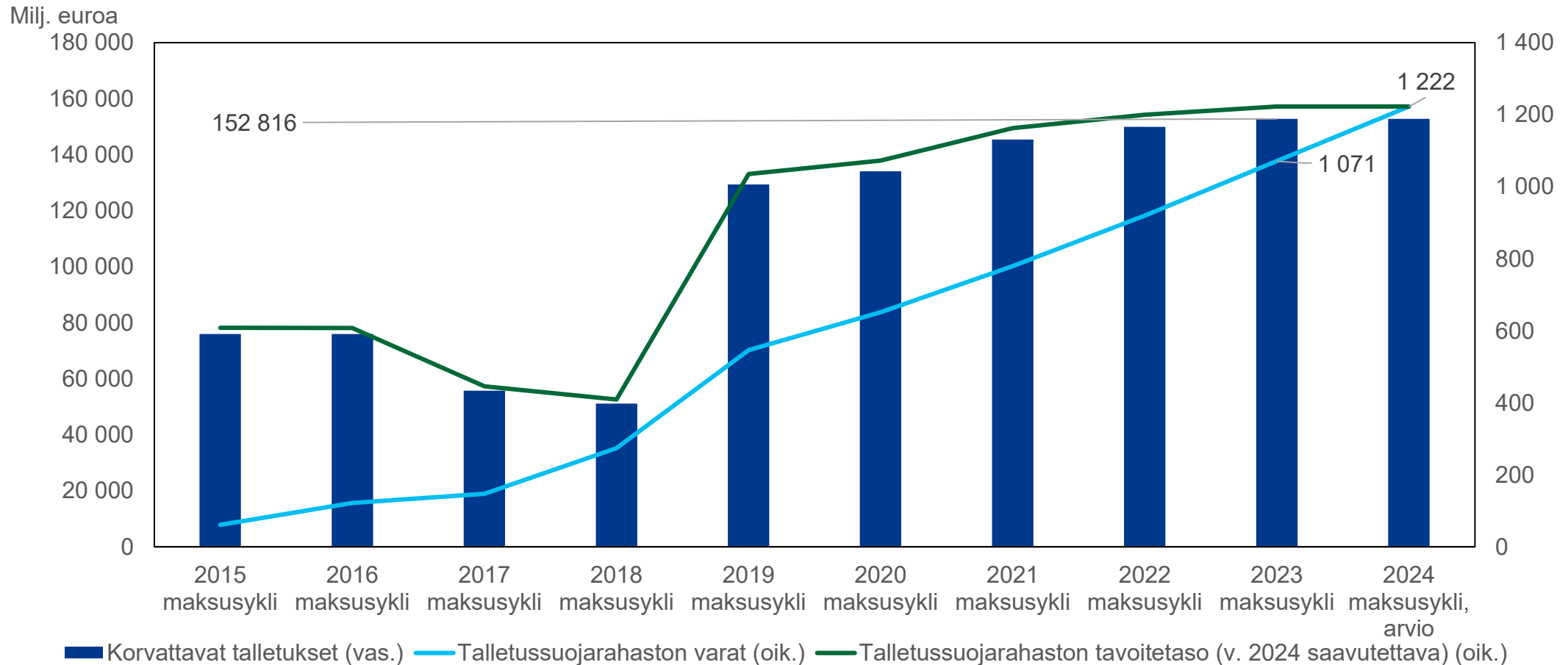


RAHOITUSVAKAUSVIRASTO  
VERKET FÖR FINANSIELL STABILITET  
FINANCIAL STABILITY AUTHORITY

# Vuonna 2023 talletussuojamaksuja kerätään noin 151 miljoonaa euroa

- RVV on 8.5.2023 antanut päätökset koskien vuoden 2023 talletussuojamaksuja.
- Riskiperusteisina talletussuojamaksuina ja talletussuojajärjestelmän liittymismaksuna kerättiin 151,4 miljoonaa euroa.
- Korvattavien talletusten määrä oli vuoden 2022 lopussa noin 152,8 miljardia euroa.
  - Kasvu 1,9 % verrattuna vuoden 2021 loppuun.
- Vuoden 2023 maksujen keräämisen jälkeen talletussuojarahaston koko tulee olemaan noin 1,1 miljardia euroa.
- Talletussuojarahaston tavoitetaso eli 0,8 % korvattavien talletusten määrästä on 1,2 miljardia euroa laskettuna vuoden 2022 lopun tiedoilla.
  - Tavoitetaso tulee saavuttaa 3.7.2024 mennessä.
  - Tavoitetason saavuttamisen jälkeen rahastoon kerätään vuosittain varoja, jos rahaston koko alittaa 0,8 % korvattavien talletusten yhteismäärästä.

# Talletussuojarahaston varojen arvioidaan saavuttavan tavoitetason vuonna 2024



# Komission CMDI-ehdotus Rahoitusvakausviraston näkökulmasta

Hanna Westman



# Vastuut ennakkollisista toimista selkeytyvät

## Kriisinratkaisu- ja valvontaviranomaiset

- Yksinkertaistetaan ja tarkennetaan ehtoja, jotta toimenpiteitä käytetään tehokkaasti ja oikeana ajanhetkenä.
- Valvontaviranomaisen on informoitava kriisinratkaisuviranomaista kasvaneesta FOLTF-riskistä.
- Rajataan varhaisen puuttumisen vaihetta (early warning period) ajallisesti.
- Viranomaisten välistä yhteistyötä tiivistetään ja selkeytetään.

## Talletussuojaviranomaiset

- Talletussuojarahaston ennakkolliset toimet eivät enää laukaise FOLTF-arviota.
- Näiden ja ennakkollisen pääomituksen ehtoja tiukennetaan sen varmistamiseksi, että toimet kohdistuvat ainoastaan elinkelpoisiin pankkeihin, jotka ovat kaukana FOLTF:sta, ja että toimet ovat väliaikaisia.

# MREL-vaatimuksen määrittäminen siirtovälinestrategian pankeille tarkentuu

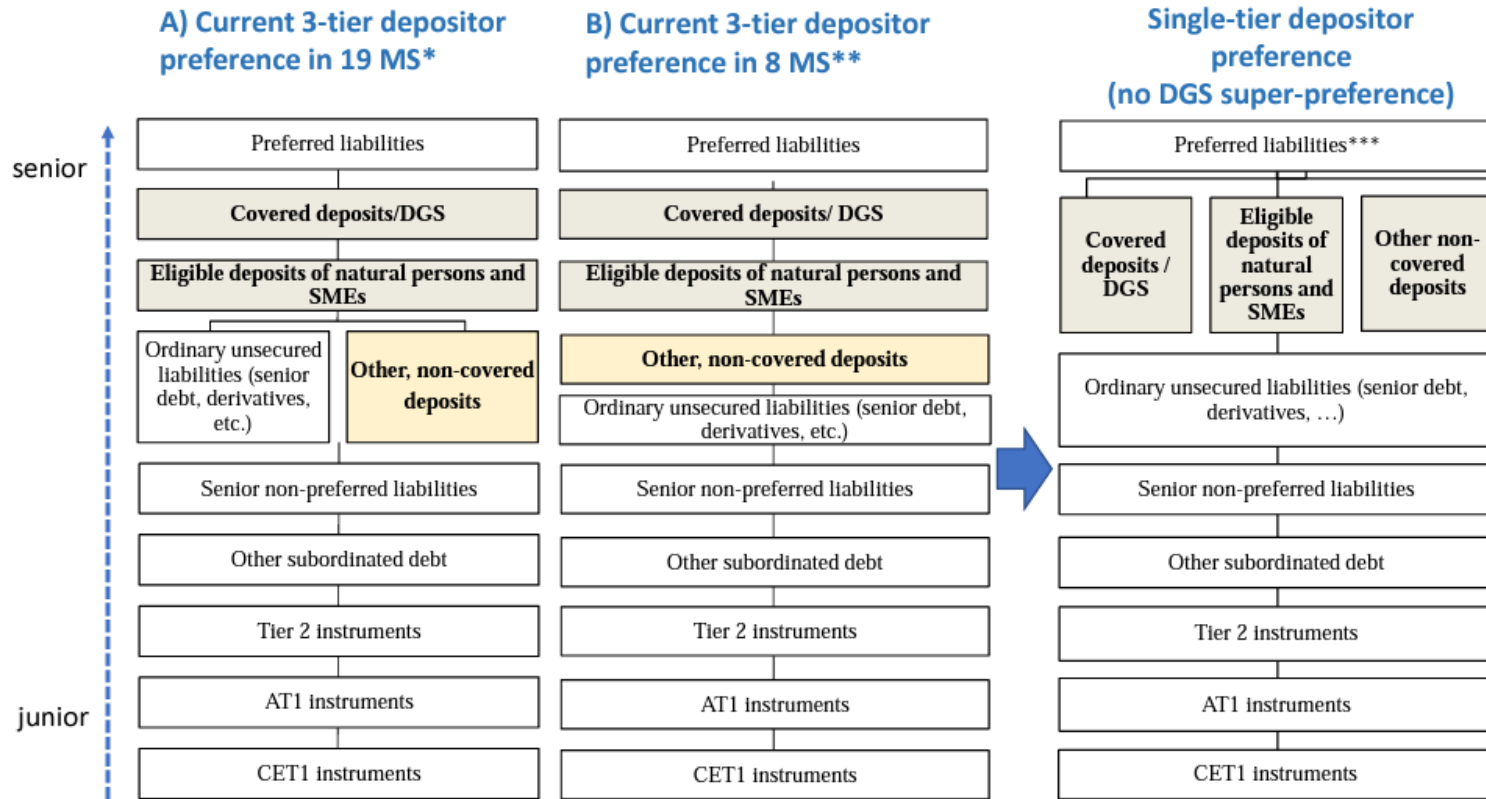
- MREL-vaatimus on siirtovälinestrategian pankeille lähtökohtaisesti pienempi kuin mitä se on bail-in-strategian pankeille, koska pankki ei jatka itsenäisenä toimijana kriisinratkaisun jälkeen.
- Ehdotuksella selkeytetään sitä, miten pääomavaadetta korkeampi MREL-vaatimus tulisi määrittää niille laitoksille, joille todennäköisesti sovelletaan siirtovälineitä kriisinratkaisun tai konkurssin yhteydessä.
  - Kriisinratkaisun yhteydessä toteutettavat siirtovälineet ovat liiketoiminnan myynti, siltapankki ja omaisuudenhoitoyhtiö.
  - Konkurssin yhteydessä toteutettavat siirtovälineet ovat talletussuojadirektiivin mukaisia maksatukselle vaihtoehtoisia toimenpiteitä (ns. alternative measures).
- Erityisesti MREL-vaateen asettamisessa tulee huomioida pankin koko, liiketoimintamalli, riskiprofiili sekä siirrettävä omaisuus, sen markkinoitavuus ja tapa toteuttaa siirto.
- MREL-vaateen laskennan tueksi RVV pitää kannatettavana, että EBA laatisi tarkemman ohjeistuksen kriteereiden tulkinnasta.



# Muutokset yleisen edun arvioon tuovat lisää laitoksia kriisinratkaisun piiriin

- Ehdotuksen mukaan konkurssimenettelyä sovelletaan vain silloin, jos se on kriisinratkaisun tavoitteiden näkökulmasta kriisinratkaisua parempi vaihtoehto eikä ainoastaan yhtä hyvä vaihtoehto.
- Kriittisyysarvion ja konkurssimenettelyn vaikutukset rahoitusvakauteen ja reaalitalouteen voidaan arvioida alueellisella tasolla.
- Arvioinnissa tulisi ottaa huomioon myös likvidaatiotuki, eli kuinka paljon poikkeuksellista julkista tukea mahdollisesti käytetään konkurssimenettelyn yhteydessä.
- Tavoitteena suojata kaikki tallettajat eikä ainoastaan korvattavia talletuksia, ja pitää minimoida kustannukset talletussuojarahastolle.

# Etuoikeusjärjestys muuttuu



\* AT, BE, CZ, DE, DK, EE, ES, FI, FR, IE, LV, LT, LU, MT, NL, PL, RO, SE and SK.

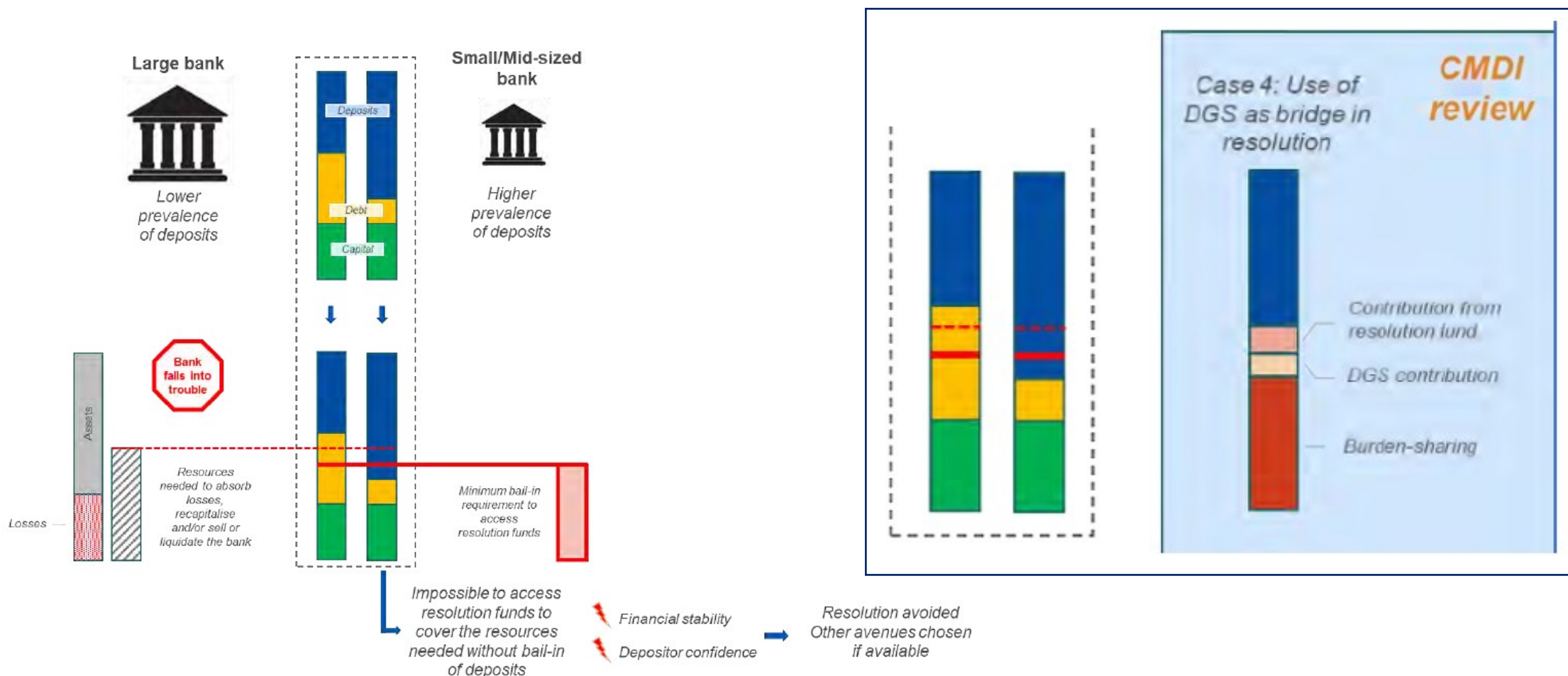
\*\* Other 8 MS have preferred non-covered deposits relative to ordinary unsecured claims (BG, CY, EL, HR, HU, IT, PT and SI).

\*\*\* The Single Resolution Fund/ National resolution funds are among preferred liabilities.

Note: this illustration is stylised and simplified. In reality, the hierarchies of claims across MS are only partially harmonised (in particular the subordinated layers), while the senior layers are largely unharmonised and may include additional sub-classes.

- Suuryritys-, julkisyhteisö- ja finanssilaitostalletusten poistaminen samasta velkaluokasta kuin vakuudeton seniorivelka vähentää talletuspaon uhkaa bail-in-välineen toteuttamisen yhteydessä ja helpottaa siten kriisinratkaisun toteuttamista.
- Korvattavien talletusten ja talletussuojarahaston ”superetuoikeuden” poistaminen johtaa siihen, että talletussuojarahasto voi maksatuksen jälkeen saada konkurssipesästä takaisin vähemmän varoja.

# Suojataan tallettajia bail-in-välineeltä käyttämällä talletussuojarahaston varoja



Source: Commission services

# Talletussuojarahaston varojen käyttö kriisinratkaisun yhteydessä

- Talletussuojarahaston varoja voidaan käyttää myös muiden kuin korvattavien talletusten siirron rahoitukseen.
  - Vastaanottajalle voidaan antaa tukea niin, että talletusten vastaanottaminen on vastaanottajalle pääomaneutraalia.
  - Tuen pitää olla väliaikainen.
    - Kontribuutio tulisi olla käteisessä, takauksen tai tappioidenjakamisjärjestelyn muodossa tuen minimoimiseksi.
    - Jos kontribuutio toteutetaan pääomituksen kautta, talletussuojaviranomaisen on myytävä omistus mahdollisimman nopeasti huomioiden kaupalliset ja taloudelliset olosuhteet.
- 
- Talletussuojarahaston suorituksen voi huomioida SRF:n käyttöehtona olevan 8 % alaskirjauskynnyksen osasuoritukseksi, jos kriisinratkaisusuunnitelmassa on määritetty, että strategia on liikkeenluovutus kriisinratkaisussa.

# Talletussuojarahaston varojen käyttöedellytykset tarkentuvat

- Vaatimus siitä, ettei talletussuojarahastoa saa käyttää pelkässä bail-inissä enempää kuin sen määrän, joka talletuksia olisi etuoikeusasemansa mukaan leikattu, jos niitä ei koskisi leikkauskielto, säilyy voimassa.
- Edelleen voimassa säilyvät absoluuttiset rajoitteet, jonka mukaan talletussuojarahaston varoja ei voi käyttää enempää kuin mikä olisi talletussuojarahaston tappio konkurssissa (harmonisoitu least cost test).
- Talletussuojarahaston todennäköinen tappio konkurssissa kasvaa ja lisää siksi mahdollisuutta käyttää talletussuojarahaston varoja.
  - Kaikille talletuksille tulee yhtäläinen etuoikeus.
  - Least cost test -laskelmissa huomioidaan myös epäsuorat kustannukset.
- Talletussuojarahaston varojen käyttö liiketoiminnan luovutuksessa on myös rajattu siten, että se on enintään siirrettävien varojen ja siirrettävien talletusten erotus.

# Myös talletussuojadirektiiviin tehdään muutoksia

- Julkisyhteisöjen talletukset ja rahoituslaitosten asiakasvaratilillä olevat talletukset tulevat talletussuojan piiriin.
- Tilapäisesti korkeat talletustilien saldot (temporary high balance, THB), joilla on tavanomaista korkeampi suoja, harmonisoidaan niin, että sen tulee olla tasoltaan vähintään 500 000 euroa tavanomaisen 100 000 euron suojan lisäksi, ja kestoaltaan 6 kuukautta. Korkeamman suojan piiriin tulevat myös asunnon hankintaan tarkoitettut varat.
- Talletussuojaviranomainen lykkää korvauksen maksua rahanpesuperusteella vain rahanpesun selvittelykeskukselta (financial intelligence unit, FIU) saamansa ilmoituksen perusteella.
- Tallettajan oikeus korvaukseen talletussuojarahastoa kohtaan vanhenee 5 vuodessa.
- Kun pankki vaihtaa talletussuojasta toiseen, siirretään 12 kuukauden aikana ennen siirtymistä erääntyneet talletussuojamaksut yhden kuukauden määräajassa. RVV ei kannata muutosta tällaisenaan.
- Määrätään tallettajalle annettavan talletussuojatiedotteen vähimmäisisällöstä.

# Tilaisuuden päätös

Reima Letto



**Kiitos.  
Tack.  
Thank you.**

