

Rahoitusvakausviraston ajankohtaistilaisuus

16.12.2025



RAHOITUSVAKAUSVIRASTO
VERKET FÖR FINANSIELL STABILITET
FINANCIAL STABILITY AUTHORITY

Agenda

16.12.2025

- 9:30** **RVV toiminta vuonna 2026**
Jaakko Weuro, ylijohdaja
- 9:45** **EU:n kriisinratkaisu- ja talletussuojalainsäädännön uudistus (CMDI)**
Fanni Teinilä, juristi
- 10:30** **Simplifikaatio – Mitä EU-lainsäädännön yksinkertaistamisohjelma tarkoittaa kriisinratkaisun kannalta?**
Anni-Mari Karvinen, kriisinratkaisuyksikön päällikkö
- 11:00** **Q&A ja tilaisuuden päätössanat**
Jaakko Weuro, ylijohdaja
- 11:30** Tilaisuus päättyy

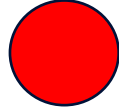
RVV:n toiminta vuonna 2026



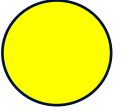
Toimintaympäristö



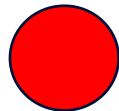
Geopoliittiset vastakkainasettelut heijastuvat talouteen ja turvallisuuteen.



Suomen julkinen talous on vaikeuksissa.



Rahoitusmarkkinoiden sääntely on paineiden kohteena.



Korkoympäristö tukee pankkeja, mutta lisää epävarmuutta niiden asiakkaille.



Visio ja kehittämisen painopiste 2025–2028

Tietoon perustuva johtaminen

- Kehitämme toimintaamme jatkuvasti, tavoitteenamme on uskottava toimintakyky erilaisissa kriisitilanteissa.
- Kehittämistyömme ja päätöksemme kriisitilanteissa perustuvat oikeaan tietoon ja tilannekuvaan: meillä on toimivat menettelytavat ja järjestelmät tarvittavien tietojen saamiseksi ja analysoimiseksi yhteistyössä muiden viranomaisten ja rahoituslaitosten kanssa.

Tavoitetila & onnistumisen edellytykset (SISÄINEN)

Prosessit ja työkalut

- Määritellyt ja testatut prosessit varmistavat, että meillä on kyky hoitaa suunnittelu- ja kriisinhoitotehtävämme tehokkaasti ja lainsäädännön vaatimusten mukaisesti.
- Meillä on tehtäviemme edellyttämät työkalut ja järjestelmät. Panostamme erityisesti tiedon tehokkaaseen hyödyntämiseen ja kriisitilanteiden hoitamisessa tarvittaviin työkaluihin.

Henkilöstö ja osaaminen

- Meillä on tarvittava henkilöstö ja osaaminen hoitaa erilaisten laitosten erilaisia kriisitilanteita erilaisilla kriisinhoitovälineillä. Kyky muodostuu johtamisesta, osaamisesta, asiantuntijuudesta ja valmiuksista toimia kriisinhoitotilanteen edellyttämällä tavalla.
- Meillä on yhteiset arvot jakava työyhteisö, joka tunnetaan osajistaan, vaikuttavuudestaan ja hyvästä johtamisesta.



Tavoitetila & onnistumisen edellytykset (ULKOINEN)

Viranomaisyhteistyö ja kumppanuudet

- Kriisit hoidetaan viranomaisten yhteistyössä. Toimiva yhteistyö kriisitilanteen eri vaiheissa ymmärretään välttämättömäksi edellytykseksi kriisitilanteiden onnistuneelle hoitamiselle ja meillä on tätä varten viranomaisten yhteiset, etukäteen suunnitellut ja testatut toimintamallit.
- Hyödynnämme toiminnassamme tehokkaasti kumppanuuksia: varmistamme, että myös kumppaneidemme valmius toimia kriisitilanteissa on korkealla tasolla.

Rahoituslaitosten ja yhteiskunnan kriisivalmius

- Rahoituslaitosten kriisinhoitovalmiudet ovat korkealla tasolla. Rahoituslaitokset ovat valmiina kohtaamaan niin omaa kun muitakin toimijoita koskevat kriisitilanteet.
- Sääntely tukee rahoituslaitosten kriisinsietokykyä ja viranomaisten toimintakykyä kriisitilanteessa.
- Vaikutamme koko yhteiskunnan kriisinsietokykyyn: panostamme erityisesti siihen, että eri sidosryhmillä ja kansalaisilla on tietoisuus siitä, miten rahoituslaitosten kriisitilanteissa toimitaan.

Testaus ja harjoittelu

- Uskottava toimintakyky kriisitilanteessa on todennettu testeillä ja harjoitustoiminnalla.
- Testaus ja harjoitustoiminta on osa kaikkien osa-alueiden kehittämistä.

Toiminnan painopisteet 2025–2028



Ylläpidämme uskottavaa talletussuojaa ja kriisinratkaisujärjestelmää.

Varmistamme kriisinratkaisuvälineiden toimeenpanokyvyn.



Turvaamme päivittäismaksamisen kaikissa olosuhteissa ylläpitämällä ja kehittämällä huoltovarmuustilijärjestelmää.

Varmistamme huoltovarmuustilijärjestelmän toimintakyvyn muuttuvassa toimintaympäristössä.



Vaikutamme asiantuntemuksellamme sääntelyn kehittämiseen.

Ennakoimme tulevaa. Vaikutamme oikea-aikaisesti ja tehokkaasti EU-viranomaistoimintaan ja -sääntelyyn.

Rakennamme ja ylläpidämme testaus- ja harjoitustoimintaa viranomaisten ja rahoituslaitosten kriisivalmiuksien varmentamiseksi ja kehittämiseksi.

Osallistumme luottolaitoslainsäädännön uudistushankkeisiin ja valmistaudumme uuden sääntelyn toimeenpanoon.

Viestimme luotettavasti ja tehokkaasti tehtävistämme ja toimivaltuuksistamme.

Osallistumme vakuutusyhtiöiden elvytys- ja kriisinratkaisulainsäädännön toimeenpanoon Suomessa.

Rakennamme osaavaa ja hyvinvoivaa työyhteisöä, jossa tehokkaat prosessit ja työvälineet mahdollistavat keskittymisen olennaiseen.

Vuoden 2026 painopisteet



Lainsäädäntöhankkeet

Laadukas ja ennakoiva asiantuntijanäkemykset
Vakuutusyhtiöiden elvytys ja kriisinratkaisu (STM)
CMDI-täytäntöönpano (VM+EU)



Kriisinhoitovälineiden toimeenpanokyky

RVV:n bail-in kyvykkyyden vahvistaminen
Huoltovarmuustilijärjestelmän toimintakyvyn kehittäminen



Testaus- ja harjoitustoiminta

Monivuotisen testaus- ja harjoitusohjelman toimeenpano RVV:n eri vastuualueilla

Ajankohtaista talletussuojasta

- RVV:n tekemää jatkuvaa tallettaja- ja tilitietojen tiedonkeruun (SCV, Single Customer View) testausta täydennetään vuonna 2026 pankkien tiloissa toteutettavilla SCV-työpajoilla
 - Valmistelutyö käynnissä, RVV lähestynyt pankkeja työpajojen tarkempiin ajankohtiin liittyen.
- Arviot pankkien talletussuojakorvausvalmiuksista sisällytetään ensi keväänä toistamiseen julkaistavaan Pankkien kriisinratkaisuvalmiudet-raporttiin.
 - Julkaistavat arviot perustuvat SCV-testauksen tuloksiin ja pankeille annettuihin palauteraportteihin.
- Talletussuojan maksatusjärjestelmän kehitystyö on jatkuvaa
 - Vuonna 2026 järjestelmään lisätään ulkomaalaisille tallettajille mahdollisuus sähköiseen asiointiin korvaustilanteessa.
- EBA:n työryhmissä on käynnissä valmistelutyö päivitetyn talletussuojadirektiivin mukaisten teknisten sääntelystandardien (RTS, Regulatory Technical Standards), täytäntöönpano-standardien (ITS, Implementing Technical Standards) ja ohjeiden (GL, Guidelines) laatimiseksi.

Ajankohtaista huoltovarmuustilijärjestelmästä

- Huoltovarmuustilijärjestelmä (HVTJ) on osa päivittäismaksamisen varajärjestelyjä, joilla lisätään yhteiskunnan kriisinsietokykyä normaaliolojen vakavissa häiriötilanteissa ja poikkeusoloissa.
- Vuonna 2025 painopisteenä oli pankkien tekninen kyvykkyys ja toimenpidesuunnitelmat HVTJ:n käytöstä palautumiselle. Tekniset palautumistestaukset kaikkien luottolaitosten kanssa on nyt suoritettu, havaintojen ja jatkotoimenpiteiden analysointi on käynnissä.
- HVTJ:n käyttöönoton ja palautumisen prosesseja käytiin läpi yhdessä pankkien ja muiden rahoitusmarkkinaviranomaisten kanssa myös FATO2025-harjoituksen kolmannessa moduulissa, jonka keskiössä olivat päivittäismaksamisen varajärjestelyt.
- RVV käynnistetty valmistelutyö, joilla varmistetaan huoltovarmuustilijärjestelmän toimintavarmuus muuttuvassa toimintaympäristössä sekä kehitetään ja laajennetaan teknistä testausta ja kokonaisvaltaista harjoitustoimintaa yhteistyössä eri toimijoiden kanssa.

LSI-pankkien 2026 tiedonkeruut

- EBA:n tekninen täytäntöönpanostandardi (ITS) kriisinratkaisun raportointikehyksestä päivitetty
 - EBA:n lopulliset luonnokset ITS:stä toimitettiin komission hyväksyttäväksi toukokuussa 2025.
 - **Komission hyväksymä ITS julkaistu EU:n virallisessa lehdessä 10.12.2025 ([linkki](#)).**
 - EBA on julkaissut lopullisen version ”4.2. reporting framework”-teknisestä paketistaan ([linkki](#)).
- ITS:n päivityksellä pyritään yhdenmukaistamaan raportointivaatimuksia EU:ssa ja välttämään viranomaisten päällekkäisiä tietopyyntöjä sekä parantamaan kerättyjen tietojen käytettävyyttä.
- RVV on toimittanut lokakuun lopussa kaikille LSI-laitoksille tietopyynnön liittyen ensi vuoden tiedonkeruusiin (RVV 201/03.02/2025-1).
- Täydentävä lisätietopyyntö, joka keskittyy RESOL-raportointiin ja sisältää tarkat laitoskohtaiset raportointivaatimukset, toimitetaan kaikille LSI-laitoksille kuluvan viikon aikana.
 - RVV:n tarjoama ohjeistus LSI-laitoksille liittyen ensi vuoden RESOL-tiedonkeruuseen viivästyi johtuen siitä, että lopullinen versio päivityksestä ITS:ta julkaistiin vasta 10.12.2025.
- SI-laitokset saavat ensi vuoden tiedonkeruusiin liittyvää ohjeistusta IRT:lta.

Ajankohtaista maksuista

- **RVV kerää hallintomaksuina 8,9 miljoonaa euroa vuonna 2025.**
- **Talletussuojarahaston, kansallisen kriisinratkaisurahaston ja yhteisen kriisinratkaisurahaston (Single Resolution Fund, SRF) tavoitetasot on saavutettu.**
 - Jos rahastojen koot alittavat tavoitetasot, maksuja kerätään tavoitetasojen uudelleen saavuttamiseksi.
 - RVV tarkistaa vuoden 2026 alkupuolella, onko kansallisten rahastojen varojen määrä pysynyt tavoitetasossa.
 - SRB jatkaa vuosittaista tiedonkeruuta ja tarkistaa tietojen perusteella, pysyykö SRF:n varojen määrä tavoitetasossa
 - SRB julkaisee tarkastuksen tulokset verkkosivuillaan helmi-maaliskuussa 2026, myös RVV tiedottaa laitoksia tarkastuksen tuloksista.
- Valtiovarainministeriö on käynnistänyt **EBA:n päivitettyä talletussuojamaksulaskentaa koskevan ohjeen** toimeenpanon edellyttämiä lainsäädäntömuutoksia koskevan valmistelutyön.

EU:n kriisinratkaisu- ja talletussuojalainsäädännön uudistus (CMDI)

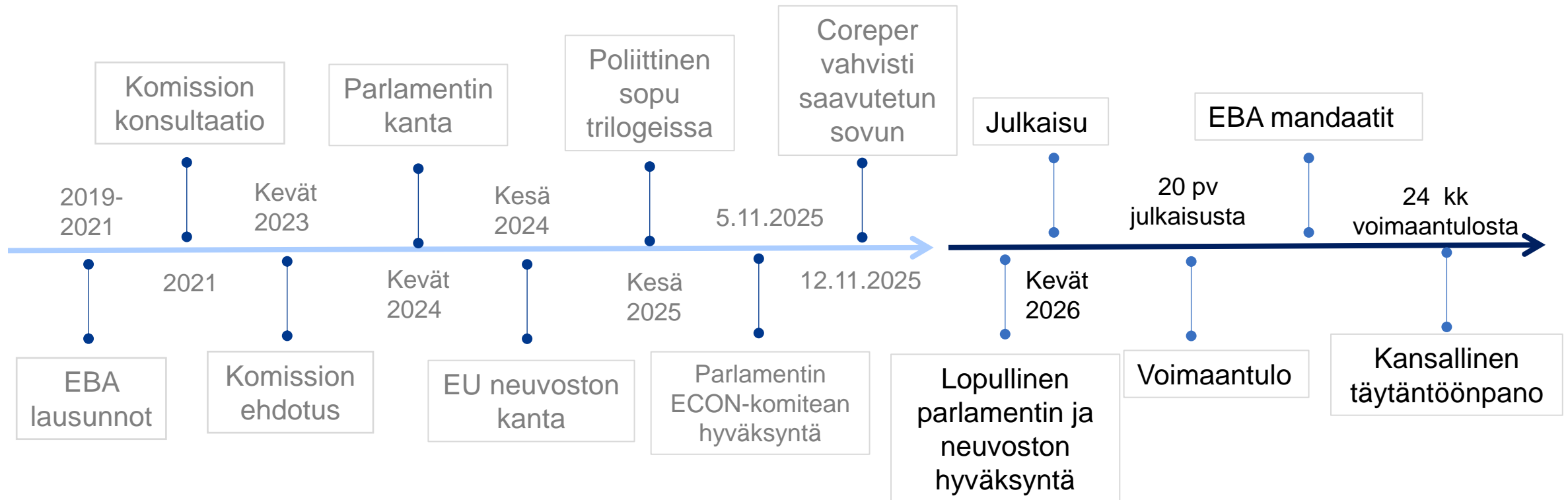
Fanni Teinilä



Taustaa

- CMDI = Crisis Management and Deposit Insurance
 - Pääpaketti sisältää
 - Elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivi BRRD
 - Talletussuojadirektiivi DGSD
 - Kriisinratkaisuasetus SRMR
- Talletussuojan osalta ”määräaikaishuolto”
 - Perustuu suurelta osin Euroopan Pankkiviranomaisen EBA:n lausuntoihin.
- Kriisinratkaisun osalta rajatumpi tarkastelu
 - Keskittynyt kriisinratkaisun soveltamisalan täsmentämiseen ja siihen liittyen kriisinratkaisun rahoituspohjan laajentamiseen.
 - Toteutettu talletussuojavarojen käyttöön liittyvillä muutoksilla.
- Lopputulema heijastaa lähtökohtia:
 - Talletussuojasääntelyn osalta kysymys laajasta kokonaisuudistuksesta.
 - Kriisinratkaisun osalta lainsäädäntöä tarkennetaan, mutta komission ehdotusta vähemmän. Jäsenvaltiot ja parlamentti torjuivat komission isoimmat muutosehdotukset. Haluttiin säilyttää talletussuoja ja talletussuojakorvausten maksaminen työkalupakissa keskeisenä toimivaltuutena.

Taustaa



Talletussuoja: korvauskelpoisuus ja korvattavuus

DGSD

BRRD

SRMR

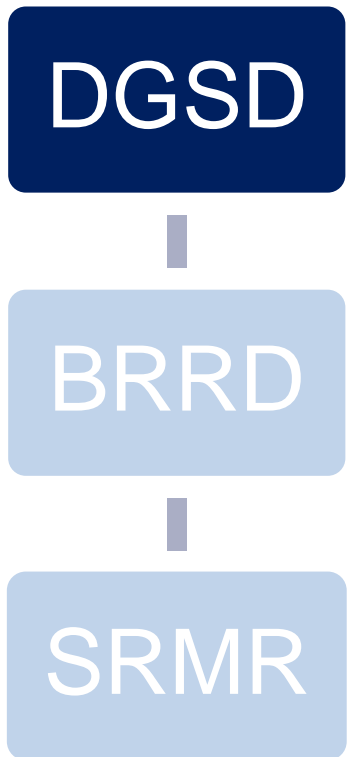
▪ Asiakasvaratilit

- Kaikki korvauskelpoiset asiakasvarat ovat jatkossa talletussuojan piirissä.
- Rahoituslaitosten (financial institutions) asiakasvarat
 - Rahoituslaitosten asiakasvaroille on oma erillinen 100 000 € korvausraja /asiakas ja korvaus voidaan maksaa asiakkaalle tai rahoituslaitokselle.
 - EBA antaa ohjeet siitä, miten rahoituslaitosten asiakas tunnistetaan ja millä perusteilla korvaus päätetään maksaa rahoituslaitokselle ja millä perusteilla korvaus taas maksettaisiin suoraan asiakkaalle eli varojen omistajalle.

▪ THB-tilit

- Tilapäisesti korkean saldon talletustilien (Temporary High Balance, THB), joiden osalta on oikeus maksimikorvaussummaa korkeampaan korvaukseen, osittainen harmonisointi:
 - 6 kk (vastaa Suomen tämänhetkistä lainsäädäntöä)
 - THB-raja ei saa olla alle 500 000 € (ei relevantti Suomelle, jos muita kuin asunnonvaihtovarojen THB-tilanteita ei oteta mukaan lainsäädäntöön).
- Asunnonvaihtoon perustuvat korvaukset
 - Asunnonvaihtoon perustuvan THB-korvauksen piiriin tulevat myös asunnon hankintaan tarkoitetut varat.
 - Asunnonvaihtovaroihin liittyvän THB-korvauksen maksimikorvaussummaksi tulee 2 500 000 €, kun se nyt Suomessa on rajoittamaton.

Talletussuoja: korvauskelpoisuus ja korvattavuus



- **Viranomaistalletukset talletussuojan piiriin**
- **Vanhenemisaika**
 - Tallettajan oikeus korvaukseen DGS:ää kohtaan vanhenee 5 vuodessa (Suomessa ei tällä hetkellä vanhenemisaikaa).
- **EU-alueen ulkopuoliset maat**
 - 3. maan pankin EU-sivuliikkeen on liityttävä EU-maan DGS:ään.
 - EU-maan pankin 3. maassa olevan sivuliikkeen talletuksia ei lähtökohtaisesti korvata. Talletussuojaviranomainen voi kuitenkin hyväksyä, että ne korvataan, jos DGS kerää näitä talletuksia vastaavat talletussuojamaksut.

Talletussuoja: maksatusaika

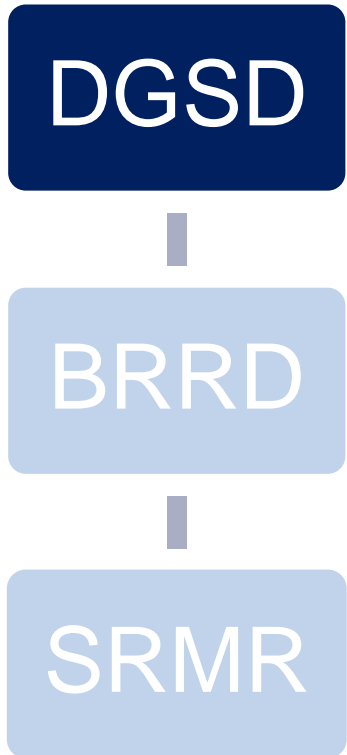
DGSD

BRRD

SRMR

- Korvataan *as soon as possible*, kuitenkin asetettava tallettajan saataville viimeistään 7 työpäivässä.
- Harkintaa sisältävissä tilanteissa (esim. oikeus korvaukseen on epäselvä tai THB) korvataan 20 työpäivässä siitä, kun DGS on saanut tallettajalta pyytämänsä, riittävän selvityksen.
 - Vrt. oikaisuvaatimukset, joiden käsittelyaika on 30 kalenteripäivää
 - Nykyinen käsittelyaika 3 kk
- DGS lykkää korvauksen maksua rahanpesuepäilyn perusteella vain FIU:lta (Financial Intelligence Unit) saamansa ilmoituksen perusteella.
 - Suomessa KRP:n rahanpesun selvittelykeskus

Talletussuoja: rajat ylittävät maksatukset



- **Sivuliikkeen talletussuojakorvausten maksaminen**
 - Pankin kotivaltion talletussuojajärjestelmälle oikeus maksaa korvaukset suoraan sivuliikkeen sijaintimaan tallettajille ilman sivuliikkeen sijaintimaan talletussuojajärjestelmän apua.
- **Passporting**
 - Tilanteissa, jossa pankki tarjoaa palveluita rajan yli ilman sivuliikettä, pankin kotivaltion talletussuojajärjestelmä voi sopia muiden talletussuojajärjestelmien kanssa, että ne toimivat kontaktipisteenä kyseisen maan tallettajille.

Talletussuoja: talletussuojarahaston varojen käyttö

DGSD

BRRD

SRMR

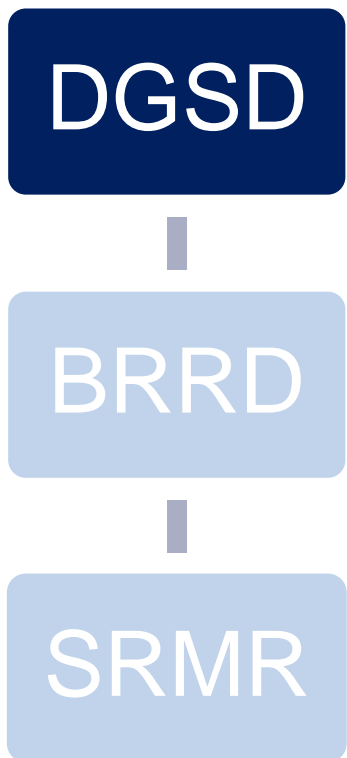
Lisärahoitus

- Rahaston vaihtoehtoisia rahoituslähteitä voidaan joustavasti käyttää ennen rahaston varoja tai ylimääräisiä talletussuojamaksuja.
- Vaihtoehtoisia rahoituslähteitä voidaan käyttää rahaston kaikkien käyttötarkoitusten rahoittamiseen (Suomessa talletuskannan siirto, kriisinratkaisun rahoittaminen).

Ennakolliset ja vaihtoehtoiset toimet

- Talletussuojarahaston varojen käyttöä ennakollisten ja vaihtoehtoisten toimien rahoittamiseen on tarkennettu. Jäsenmaita kannustetaan harkitsemaan välineiden käyttöönottoa ja komissio seuraa kehitystä.
- Näillä muutoksilla on pidempi täytäntöönpanoaika (36 kk).
- Suomessa muutokset vaikuttavat ainakin konkurssin yhteydessä tehtävään talletuskannan siirtoon, joka on jo tällä hetkellä mahdollista:
 - Siirtoon voi kuulua myös muita velkoja kuin korvattavat talletukset.
 - Rajana talletussuojarahaston varojen käytölle kohdelaitoksen korvattavien talletusten määrä.

Talletussuoja: muita keskeisiä muutoksia



Talletussuojarahasto ja tavoitetaso

- Lainattuja varoja ei oteta huomioon rahaston tavoitetason saavuttamisessa.
- Jos rahastossa olevien varojen määrä putoaa vain vähän alle tavoitetason, maksut voidaan kerätä 2–3 vuodessa, jos vuodessa kerääminen ei ole tarkoituksenmukaista.
- Kun pankki vaihtaa DGS:stä toiseen, siirretään 12 kk aikana ennen siirtymistä (erääntyneet) kohdistuvat talletussuojamaksut 1 kk määräajassa.

Tallettajaviestintä

- Direktiivissä määrätään tallettajalle annettavan talletussuojatiedotteen vähimmäisisällöstä, EBA valtuutetaan antamaan ITS tiedote sisällöstä ja toimitustavasta eräissä tilanteissa.
 - Direktiivissä ei enää liitteenä lomaketta.

Talletussuoja: EBA mandaatit

- RTS, Regulatory Technical Standards
- ITS, Implementing Technical Standards
- GL, Guidelines, ohjeet
- Report

DGSD

BRRD

SRMR

1. Art. 16(9) **ITS** tallettajille annettavasta talletussuojainformaatiosta (nykyinen DGSD liite ja valtiovarainministeriön asetus talletuspankin velvollisuudesta antaa tietoja talletussuojasta)
2. Art. 16a(7) **ITS** tiedonvaihdesta
3. Art. 8b(4) **RTS** rahoituslaitosten asiakasvaratileistä
4. Art. 11a(4a) **GL** ennakkolisista toimista
5. Art. 10(13) **GL** talletussuojarahaston sijoitustoiminta
6. Art 10(12) **RTS** talletussuojarahaston tavoitetaso ja siihen luettavat varat
7. Art 14(9) **GL** talletussuojajärjestelmien välinen yhteistyö EU:ssa
8. Art 11c(4) **GL** liiketoiminnan uudelleenjärjestelysuunnitelmat ennakkolisten toimien käytön yhteydessä
9. Art 4(13) **GL** talletussuojajärjestelmien stressitesteistä
10. Art 10(3) **GL** maksusitoumusten käytöstä talletussuojarahastossa
11. Art 10(3) **RTS** talletussuojamaksujen laskennasta

Kriisinratkaisu: soveltamisala

DGSD

BRRD

SRMR

- Laajempi joukko pankkeja kriisinratkaisun piiriin
 - SRB:n arvion mukaan vaikutus noin 70 pankkiin.
 - RVV:n arvion mukaan muutos ei vaikuta kotimaisiin pankkeihin.
- Kaksivaiheinen lähestymistapa
 1. Jos yksikään kriisinratkaisutavoite ei ole vaarassa konkurssissa -> konkurssiin.
 2. Jos kriisinratkaisutavoite on vaarassa -> kriisinratkaisuun, paitsi jos tavoite saavutetaan tehokkaammin konkurssissa (vrt. nykyinen muotoilu, jossa tavoite saavutetaan yhtä hyvin).
- Kriittisyysarvio alueellisella tasolla
 - Mukaan lukien häiriön vaikutukset rahoitusvakauteen ja reaalitalouteen.
- Se, että pankin kriisinratkaisusuunnitelmaan sovelletaan yksinkertaistettuja velvoitteita indikoi, ettei kriisinratkaisu ole yleisen edun mukaista, ja toisin päin.
- Pyritään varmistamaan, että kriisinratkaisuviranomainen saa olemassa olevista tietolähteistä tietoja siitä, kuinka monet pankin asiakkaista ovat riippuvaisia kyseisestä pankista.

Kriisinratkaisu: maksunsaantijärjestystä harmonisoidaan

Nykyinen tilanne

Lopputulos

DGSD

BRRD

SRMR

Suomessa ja 18 jäsenmaassa

8 jäsenmaassa

Korvattavat talletukset/
talletussuojajärjestelmä

Korvattavat talletukset ja
talletussuojajärjestelmä

Luonnollisten henkilöiden ja
pk-yritysten talletukset

Luonnollisten henkilöiden ja
pk-yritysten talletukset

Tavanomainen
vakuudeton
velka

Korvaus-
kelvottomat
talletukset

Korvauskelvottomat talletukset

Tavanomainen
vakuudeton velka

Korvattavat talletukset ja
talletussuojajärjestelmä

Luonnollisten henkilöiden ja pk-yritysten
talletukset sekä ei-sofistikoituneiden
julkisten viranomaisten talletukset

Yritystalletukset

Muiden julkisten
viranomaisten
talletukset

MREL-vaateen
täyttämiseen
kelpaavat
talletukset

Tavanomainen
vakuudeton velka

- Talletusten etuoikeus suhteessa esim. vakuudettomaan velkaan helpottaa bail-in välineen toteuttamista.

Kriisinratkaisu: maksusaantijärjestys



- Minimum Requirement of Eligible Liabilities, eli MREL-vaateen täyttämiseen laskettavat talletukset
 - Pankki voi täyttää MREL-vaadetta talletuksilla, jotka ovat:
 - Yli vuoden pituisia (alkuperäisen maturiteetin mukaan).
 - Muun kuin vähittäis- tai pk-yritysassiakkaiden tallettamia.
 - Joiden talletussopimuksen ehdoissa on mainittu, että pankki tulee käyttämään talletusta MREL-vaateen täyttämiseen ja ettei sitä saa takaisin talletussuojarahastosta.
 - Maksusaantijärjestys on sama kuin vakuudettoman seniorivelan, eli se on alisteinen verrattuna kaikkiin muihin talletuksiin.
 - Kriisinratkaisuviranomainen ei voi harkinnanvaraisesti jättää näitä talletuksia bail-in välineen soveltamisen ulkopuolelle, vaan ne tulee kirjata alas.
- Jos kriisinratkaisuviranomainen on ennen CMDI:n voimaantuloa hyväksynyt muita talletuksia MREL-vaateen täyttämiseksi, näiden MREL kelpoisuus poistuu siirtymäajan jälkeen.

Kriisinratkaisu: talletussuojarahaston varojen käyttö kriisinratkaisussa



- Talletussuojarahaston varojen käyttö talletustoiminnan myynnin yhteydessä
 - Rahoituksen määrä
 - Maksimissaan korvattavien talletusten määrä.
 - Maksimissaan 62,5% rahaston tavoitetasosta (talletussuojaviranomainen voi päättää, että käytetään tätä enemmän, jos kriisinratkaisuviranomainen perustelee, että tämä on tarpeellista rahoitusvakaushan välttämiseksi tai sen varmistamiseksi, että tallettajilla on pääsy talletuksiinsa).
 - Siirrettävien varojen ja siirrettävien talletusten erotus lisättynä tarvittaessa ostajan pääomaneutraliteetin turvaamiseen tarvittavalla määrällä.
 - Rahoituksen kohde
 - Korvattavien talletusten siirto
 - Muut talletukset:
 - Jos kyseisiin talletuksiin ei ole mahdollista soveltaa bail-in-välinettä
 - eikä niitä voi jättää residuaali-entiteettiin, koska silloin ei pystyittäisi varmistamaan kriittisen toiminnon jatkuvuutta eikä rahoitusvakautta.
 - Jos on tarve siirtää muita velkoja, rahoitus tulee SRF:stä.
- Bail-in väline: ei merkittäviä muutoksia talletussuojarahaston käyttöedellytyksiin.
- Talletussuojarahaston käyttö ennen SRF:n käyttöä
 - Tietyin edellytyksin talletussuojarahastosta käytettyjä varoja voidaan ottaa huomioon SRF:n 8 % bail-in käyttöehdon osasuorituksiksi.

Kriisinratkaisu: EBA mandaatit

- RTS, Regulatory Technical Standards
- ITS, Implementing Technical Standards
- GL, Guidelines, ohjeet
- Report

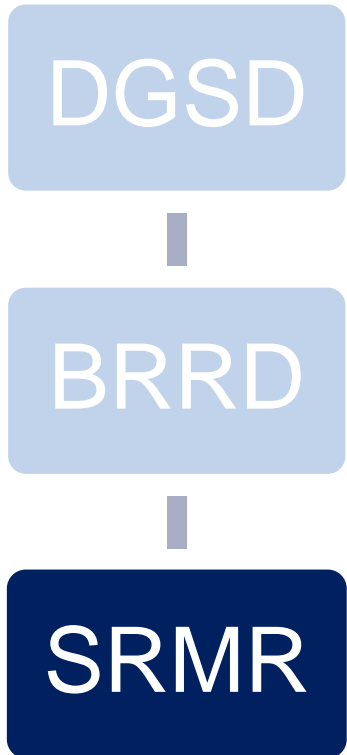
DGSD

BRRD

SRMR

1. Art 45c(4) **RTS** metodologiasta, jolla arvioidaan yhdistetty puskurivaatimus (Combined Buffer Requirement)
2. Art 44a(8) **raportti** piensijoittajista
3. Art 27(4) **GL** varhaisen puuttumisen kriteereistä
4. Art 109(5b) **GL** ehdoista, joilla talletussuojarahaston varojen käyttöä kriisinratkaisuun rajataan
5. Art 15(5) **raportti** pankkien kriisinratkaisuvalmiuksien arviosta (purettavuuden arviointi, resolvability)
6. Art 37(11) **raportti** kriisinratkaisuvälineiden ja kriisinratkaisutoimivaltuuksien valmistelusta
7. Art 12(6a) **raportti** yleisen edun arviointia (PIA) koskevista toimintaperiaatteista kriisinratkaisusuunnittelussa
8. Art 128c EBA:n rooli kriisinhoitosimulaatioissa
9. Art 11(3) **nykyisen ITS:n päivitys**, ITS kriisinratkaisuraportoinnista
10. Art 45(i) **nykyisen ITS:n päivitys**, ITS MREL/TLAC tietojen julkistamisesta ja raportoinnista

SRM-asetuksen muutokset



- SRMR:ään tehtiin rajattuja muutoksia liittyen
 - Vakaussmaksujen keräämiseen
 - Talletussuojarahaston varojen käyttöön kriisinratkaisussa ("bridge the gap")
 - SRB:n päätöksentekomenettelyyn (täysistunnon roolin vahvistaminen).
- Vakaussmaksujen kerääminen
 - Jos SRF:n tavoitetasosta puuttuu vain vähän varoja, voi vakaussmaksujen kerryttämistä lykätä enintään kolmella vuodella.
 - Jos SRF:ää käytetään, kriisinratkaisutilanteessa kerättävien ex post -vakaussmaksujen maksimimäärä on jatkossa kytketty tavoitetasoon, ei maksettujen aiemmin maksettujen vakaussmaksujen määrään.

Täytäntöönpano



- Kansallinen lainsäädäntö 2028 mennessä
 - EU-säädösten julkaisu 4/2026, täytäntöönpanon määräaika 4/2028
 - Valmistelu VM:n työryhmässä, RVV avustaa



- EBA RTS, ITS ja GL -työ alkanut
 - Jatkuu vuoteen 2029
- RVV:n toimintatapojen ja ohjeistusten päivittäminen
 - Rinnakkain EU- ja kotimaisen valmistelun kanssa

Simplifikaatio

Mitä EU-lainsäädännön yksinkertaistamisohjelma tarkoittaa kriisinratkaisun kannalta?

Anni-Mari Karvinen



Simplifikaatio ja kriisinratkaisu

Suunnittelutyön
tehostaminen ja
virtaviivaistaminen

L2/L3 -sääntelyn
yksinkertaistaminen

Mahdolliset
laajemmat
sääntelymuutokset?

Kriisinratkaisusuunnittelua suoraviivaistetaan

- Sekä RVV:n että SRB:n strategioissa korostuu siirtymä kriisinratkaisusuunnitelmien operationalisointiin ja testaamiseen. Suunnittelussa ja pankkien kriisinratkaisuvalmiuksissa on saavutettu kypsyytaso, joka mahdollistaa tämän siirtymän.
- Testaamalla pankkien valmiuksia voidaan tunnistaa kriisinratkaisustrategian toteuttamisen kannalta kriittisimpiä seikkoja, jolloin vaatimuksia pankeille voidaan kohdistaa kaikkein vaikuttavimpiin asioihin. Testaaminen on siis olennainen osa kriisinratkaisusuunnittelun yksinkertaistamista.
- EBA tulee vuoden 2026 aikana julkaisemaan päivitettyt tekniset sääntelystandardit (Regulatory Technical Standards, RTS) kriisinratkaisusuunnitelmista*. RVV on ollut mukana EBA:n päivitystyössä. RTS:n uudistuksella suoraviivaistetaan kriisinratkaisusuunnitelmien sisältöä poistamalla tarpeettomia yksityiskohtia ja päällekkäisyyksiä. Samalla vahvistetaan suunnitelmien toteutettavuutta koskevia elementtejä.
- Uuden EBA RTS:n suuntaisia muutoksia on jo tehty vuoden 2025 kriisinratkaisusuunnitelmiin sekä RVV:ssä että SRB:ssä. Kriisinratkaisusuunnitelmien sisältöä ja rakennetta on suoraviivaistettu keskittyen olennaiseen ja niiden pituus on olennaisesti lyhentynyt.

* RTS:n julkinen konsultaatio järjestettiin elo-marraskuussa 2025 ([linkki EBA:n verkkosivuille](#)).

Suoraviivaistaminen vapauttaa aikaa vuorovaikutukselle pankkien kanssa

- Kriisinratkaisusuunnitelmien suoraviivaistaminen tehostaa suunnitelmien päivittämistä, jolloin RVV:ssä vapautuu aikaa sekä pankkien kanssa käytävään vuorovaikutukseen että RVV:n omien operatiivisten valmiuksien kehittämiseen, testaamiseen ja ylläpitoon.
- Olennainen osa vuorovaikutusta pankkien kanssa on RVV:n ajantasainen palaute pankeille niiden tuotoksista. Vuonna 2025 LSI-pankit saivat palautetta tuotoksistaan suunnittelusyklin aikana.
- Vuoden 2026 suunnittelusyklin aloituskirjeet lähetetään kriisinratkaisustrategian LSI-pankeille aikaisemmista vuosista poiketen pääasiassa jo joulukuussa 2025. Kirjeet sisältävät vuoden 2025 kehittämisen painopisteiden lisäksi monivuotisen testaussuunnitelman vuosille 2026-2028. Kirjeiden sisältöä on myös pyritty suoraviivaistamaan.

Miten kriisinratkaisusäätelyä ja käytänteitä voidaan yksinkertaistaa?

- EU:n kriisinratkaisusäätelyssä ja suunnittelun käytänteissä ja prosesseissa on tunnistettu asioita, joita voidaan yksinkertaistaa. Arviointia on tehty sekä SRB:ssä että EBA:ssa. RVV osallistuu SRB:n ja EBA:n työhön asiantuntijatasolla sekä johdon ja komiteoiden istunnoissa*.
 - Yksinkertaistamista voidaan tehdä siellä, missä se on mahdollista ilman, että rahoitusvakaus vaarantuu tai kriisinhoidon edellytykset heikkenevät.
- SRB on tunnistanut muun muassa seuraavia keinoja toiminnan yksinkertaistamiseksi ja pankkisektoriin kohdistuvien vaatimusten keventämiseksi**:
 - Keskusteluja muiden pankkiviranomaisten kanssa koordinoidaan, jotta vältetään päällekkäisiltä pyynnöiltä. Raportointistandardeja harmonisoidaan.
 - Jatkossa tulisi arvioida suunnitelmien päivitystiheyden harventamista. Tiheyden muuttaminen vaatii sääntelymuutoksen.
 - Ehdotus sääntelymuutoksesta MREL-instrumentin ennenaikaisen lunastuksen prosessin sujuvoittamiseksi.
- BRRD:n artiklan 55 mukaisen ilmoitusmenettelyn yksinkertaistaminen on osa CMDI-uudistuksia.

* RVV:n ylijohtaja on SRB:n johdon istunnon (“Plenary Session”) ja EBA:n kriisinratkaisukomitean jäsen.

** Lähde: SRB:n johtoryhmän jäsenen [Karen Braun-Munzingerin blogi 9.10.2025: Bank resolution made simple: mission impossible?](#)

EBA:n suositukset sääntelyn ja valvonnan tehostamiseksi

- EBA:n korkean tason työryhmä julkaisi lokakuussa 2025 raportin sääntelyn ja valvonnan tehostamisesta*.
- Raportissa on 21 suositusta, jotka liittyvät eri osakokonaisuuksiin:
 - EBA:lle lainsäädännössä annetut mandaatit laatia sääntely- ja täytäntöönpanostandardeja sekä ohjeistuksia, kattaen myös kriisinratkaisuun liittyvät instrumentit
 - Raportointi
 - Viranomaistyö kokonaisuudessaan kattaen mm. vakavaraisuus- ja kriisinratkaisuvaatimuksia
 - EBA:n sisäinen organisoituminen.
- Suositusten toimeenpano on käynnistynyt EBA:n kriisinratkaisukomiteassa ja sen alatyöryhmissä, joihin RVV osallistuu.
- RVV:n näkemyksen mukaan on tärkeää määritellä selkeästi, missä nykyisen kriisinratkaisusääntelykehikon (mukaan lukien EBA:n Level 2 ja Level 3 -tuotteet) ongelmakohdat ovat, jotta yksinkertaistamistoimet saadaan kohdistettua oikeaan paikkaan.

* Linkki: [EBA report on the efficiency of the regulatory and supervisory framework \(1.10.2025\)](#)

Keskustelu vakavaraisuus- ja MREL-vaatimuksista

- Yksi tarkasteltavista asioista on pankkien vakavaraisuus- ja MREL-vaateiden ja vakavaraisuuspuskureiden rakenne ja keskinäiset yhteydet (niin kutsuttu 'stacking order'), josta EBA julkaisi raportin heinäkuussa 2024*. Myös EKP:n korkean tason työryhmä on käsitellyt teemaa raportissaan.
- RVV:n näkemyksen mukaan on ensisijaisen tärkeää, ettei MREL-vaatimusten tasoa jatkossakaan eriytetä vakavaraisuusvaatimuksista.
 - Pankin tulee täyttää vakavaraisuusvaatimukset kriisinratkaisun jälkeen, joten on olennaista, että MREL-kapasiteetti on linjassa vakavaraisuusvaatimusten kanssa. MREL-vaatimuksen mahdollisten muutosten tulisi siis olla seurausta vakavaraisuusvaateen määrittelyyn tehtävistä muutoksista.
 - MREL-vaateen täyttämiseen käytettävät resurssit voitaisiin sitä vastoin eriyttää niin, että vakavaraisuusvaateet (going concern) ja MREL-vaateet (gone concern) täytetään eri resursseilla. Tämä auttaisi varmistamaan, että pankilla on jäljellä uudelleenpääomituskapasiteettia kriisinratkaisuhetkellä.
 - AT1-instrumentteja tulisi tarkentaa siten, että kaikille olisi selvää, onko kyseessä going concern vai gone concern -instrumentti.
- Eri vaatimukset kattavat useita eri näkökulmia (mikro- ja makrovakaumusvalvonta, kriisinratkaisu) ja ovat kompromissi niiden ja poliittisten preferenssien välillä. Missä määrin yksinkertaistaminen on mahdollista juuri tässä kohtaa pankkisääntelyä?

* Linkki: [EBA report on stacking orders and capital buffers \(15.7.2024\)](#)

Suhteellisuusperiaatteen soveltaminen

- EKP:n korkean tason työryhmä julkaisi 11.12.2025 suosituksia sääntelyn ja valvonnan yksinkertaistamiseksi*. EKP:n suosituksiin sisältyy myös nykyistä laajempi suhteellisuusperiaatteen soveltaminen esimerkiksi niin, että jatkossa useampi pankki määriteltäisiin ”pieneksi ja ei-monimutkaiseksi pankiksi”, johon kohdistuvat valvontavaatimukset ovat merkittävästi kevyempiä.
- Kriisinratkaisun näkökulmasta nykyisessä sääntelykehikossa on jo selkeä jako pankkeihin, joiden kriisillä:
 - On rahoitusvakausvaikutuksia ja jotka asetettaisiin kriisihallintoon.
 - Ei ole rahoitusvakausvaikutuksia ja jotka voitaisiin asettaa konkurssiin, jolloin suojatut talletukset korvattaisiin talletussuojarahastosta.
- Tämä arvio rahoitusvakausvaikutuksista ja jako kahteen yllä kuvattuun luokkaan tehdään ennakkollisesti osana kriisinratkaisusuunnittelua, ja se määrittää pankille kohdistuvat vaatimukset. Pankeilla, joiden kriisi hoidettaisiin asettamalla se kriisihallintoon, tulee olla täysimääräiset valmiudet kriisinratkaisun tukemiseen, muille pankeille näitä ei aseteta.
- Suomalaiset pankit – koosta riippumatta – ovat tehneet merkittäviä panostuksia kriisinratkaisusuunnitteluun, vaatimuksissa ei ole havaittu merkittäviä ongelmia.

* Linkki: [EKP:n lehdistötiedotteeseen ja suosituksiin \(11.12.2025\)](#)

Mitä tapahtuu seuraavaksi?

- Työ kriisinratkaisusuunnittelun tehostamiseksi ja virtaviivaistamiseksi jatkuu.
- Keskustelut jatkuvat EBA:n ja SRB:n työryhmissä ja johdon ja komiteoiden istunnoissa, joihin myös RVV osallistuu.
 - EBA 2- ja 3- tason sääntelyn läpikäynti aloitettu.
 - Mahdollisuudet yksinkertaistamiseen CDMI-mandaattien täytäntöönpanossa?
 - Lainsäädäntömuutoksia edellyttävien yksinkertaistamismahdollisuuksien tunnistaminen ja viranomaisten välinen yhteistyö.
- Euroopan komissio laatii vuoden 2026 aikana raportin EU:n pankkisektorin sisämarkkinoista ja kilpailukyvästä. Viranomaisten laatimat raportit ja suositukset toimivat siihen syötteinä.

**Kiitos.
Tack.
Thank you.**

