



Eduskunnan talousvaliokunta (TaV)

K 16/2016 vp Eduskunnan pankkivaltuuston kertomus 2015

Finanssivalvonnan resurssien oikea kohdistaminen tärkeää

- Finanssialan Keskusliitto (FK) pitää tärkeänä, että Finanssivalvonta on kattavasti mukana Suomen finanssialan kannalta keskeisten säännösten valmistelussa EBAssa, EIOPAssa ja ESMAssa.
- Finanssivalvonnan valvontamaksuja ei tule kerätä sellaisten tehtävien hoitamiseksi, joista toinen viranomaisen vastaa.
- Rahastojen lupa-asioiden ruuhkautuminen voi heikentää kotimaisten toimijoiden kilpailukykyä. Onkin tärkeää, että Finanssivalvonta pystyy hoitamaan lupa-asiat riittävän nopeasti.
- FK on tyytyväinen siihen, että toimialalla on mahdollisuus tuoda makrovakaasioita koskevat näkemyksensä etukäteen Finanssivalvonnan johtokunnan tietoon. Lisäksi FK pitää hyvänä, että makrovakauspäätösten taustalla olevia analyyssejä ja raportteja julkaistaan säännöllisesti.

1 Finanssivalvonnan tärkeää osallistua ESA-sääntelyn valmisteluun

Euroopan finanssivalvontaviranomaisten¹ (European Supervisory Authorities, ESA) merkitys finanssialan sääntelyssä on voimakkaasti kasvanut. Yhä suurempi osa uudesta sääntelystä on alemmantasoista sääntelyä eli finanssivalvontaviranomaisten antamia ohjeita, suosituksia sekä täydennyksiä direktiiveihin ja asetuksiin.

Tämä kehityssuunta on FK:n mielestä ongelmallinen. Alun perin valvontaviranomaisiksi suunnitelluista toimijoista on muodostunut sääntelijöitä, joiden mandaatti ja sen myötä annetun sääntelyn juridinen luonne ovat osin epäselviä. Lisäksi niiden toiminta on usein läpinäkymätöntä ja menettelytavat epäyhtenäisiä.

FK pitää tärkeänä, että Finanssivalvonta on kattavasti mukana Suomen finanssialan kannalta keskeisten säännösten valmistelussa EBAssa, EIOPAssa ja ESMAssa. Tämä on välttämätön edellytys sille, että säännöksissä otetaan huomioon suomalaisten finanssimarkkinoiden erityispiirteet ja että Finanssivalvonta pystyy ajoissa informoimaan suomalaisia alan toimijoita tulevista sääntelymuutoksista.

FK on tyytyväinen siihen, että finanssialan ja Finanssivalvonnan välinen vuoropuhelu on ESA-sääntelyssä kehittynyt ja että finanssiala on pystynyt aiempaa paremmin esittämään näkemyksiään Euroopan finanssivalvontaviranomaisten piirissä käynnissä olevista sääntelyhankkeista.

¹ Euroopan pankkivalvontaviranomainen (EBA), Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen (EIOPA), Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (ESMA) sekä Euroopan järjestelmäriskikomitea (ESRB).



2 Finanssivalvonnan valvontamaksujen oltava linjassa lakisääteisten tehtävien kanssa

Pankkiunionin toiminnan käynnistyminen on tuonut merkittäviä muutoksia valvontaviranomaisten väliseen vastuu- ja työnjakoon. Vireillä oleva Nordea Pankki Suomi Oyj:n muuttuminen ruotsalaisen emopankin sivuliikkeeksi tuo osaltaan uusia muutoksia sekä vastuu- ja työnjakoon että Finanssivalvonnan rahoituspohjaan.

Valtiovarainministeriö asetti tammikuussa 2016 työryhmän arvioimaan finanssimarkkinoiden valvontaa ja Finanssivalvonnan toiminnan rahoittamista koskevan lainsäädännön muutostarpeita. Työryhmän määräaika on syyskuun lopussa. FK pitää tärkeänä, että työryhmä arvioi huolella, miten Finanssivalvonnan tehtävät ja niiden vaatimat resurssit ovat muuttuneet ja muuttuvat edelleen jatkossa. Erityisesti on selvitettävä, miltä osin Finanssivalvonnalla säilyvät sen lakisääteisellä vastuulla tähän asti olleet pankkivalvontatehtävät ja miltä osin ne siirtyvät toisen valvontaviranomaisen vastuulle.

FK:n mielestä valvontamaksuja ei tule kerätä sellaisten tehtävien hoitamiseksi, joista toinen viranomaisen vastaa. Näiden tehtävien osalta valvontamaksuilla tulee kattaa ainoastaan Finanssivalvonnan lakisääteiset yhteistyövelvoitteet kuten osallistuminen Suomessa toimivien ulkomaisten pankkiryhmien valvontakollegioihin ja velvollisuus avustaa EKP:tä yhteisessä valvontamekanismissa.

3 Rahastojen lupa-asiat ruuhkautuneet Finanssivalvonnassa

Finanssivalvonta hoitaa monia sijoitustoimintaan liittyviä hakemusasioita kuten sijoitusrahastojen sääntöjen hyväksymisen ja erilaisten toimilupien myöntämisen. Nämä asiat liittyvät usein uusien toimijoiden tai tuotteiden markkinoilletuloon.

Kiristyvässä kansainvälisessä kilpailussa lupa- ja muiden asioiden nopea ja täsmällinen hoitaminen on tärkeää – parhaimmillaan se on suorastaan kansallinen kilpailuetu. Finanssivalvonnan kanssa asiominen on perinteisesti sujunut jouhevasti. Viime aikoina, erityisesti vaihtoehtorahastoja koskevan sääntelyn voimaantumisen myötä, asiat ovat kuitenkin ruuhkautuneet ja käsittelyajat pidentyneet.

Suomalaisten finanssialan yritysten sekä koko talouden kannalta on ensiarvoisen tärkeää, että Finanssivalvonta pystyy hoitamaan lupa-asiat riittävän nopeasti. Muutoin on vaarana, että kotimaisten toimijoiden kilpailukyky ja palvelutarjonta heikkenevät suhteessa ulkomaisiin toimijoihin.

4 Makrovakauspoliitiikan ymmärrystä hyvä lisätä yhteiskunnassa

Finanssivalvonnan johtokunta teki ensimmäiset makrovakauspäätöksensä vuoden 2015 aikana. Päätökset, niiden pohjana olevat päätösesitykset sekä esityksistä annetut viranomaislausunnot julkaistaan Finanssivalvonnan verkkosivuilla. Lisäksi osa päätösten tukena olevasta makrovakausanalyysistä raportoidaan puolivuositain julkistettavassa Suomen Pankin ja Finanssivalvonnan yhteisessä Makrovakauseräraportissa.

FK:n mielestä on tärkeää, että makrovakauseräraporttia koskevien päätösten valmistelu on avointa ja läpinäkyvää ja että päätökset perustuvat laadukkaaseen analyysiin, joka hyödyntää mahdollisimman laajalti käytettävissä olevia tietoja. Tämän vuoksi FK on tyytyväinen siihen, että toimialalla on mahdollisuus tuoda



makrovakausiasioita koskevat näkemyksensä etukäteen Finanssivalvonnan johtokunnan tietoon.

Lisäksi FK pitää hyvänä, että makrovakauspäätösten taustalla olevia analyyseja ja raportteja julkaistaan säännöllisesti. Erityisesti Makrovakauseraportti on osoittautunut tarpeelliseksi julkaisuksi, sillä se kertoo kattavasti viranomaisten näkemyksen makrovakaustilanteesta ja valottaa makrovakauseräpolitiikan välineiden käyttöä ja sitä ohjaavaa lainsäädäntöä. Tällaiselle tiedolle on kysyntää, koska makrovakauseräpolitiikka on aihepiirinä uusi ja sen tuntemus yhteiskunnassa vielä vajavaista.

FINANSSIALAN KESKUSLIITTO

Veli-Matti Mattila

Pääekonomisti