

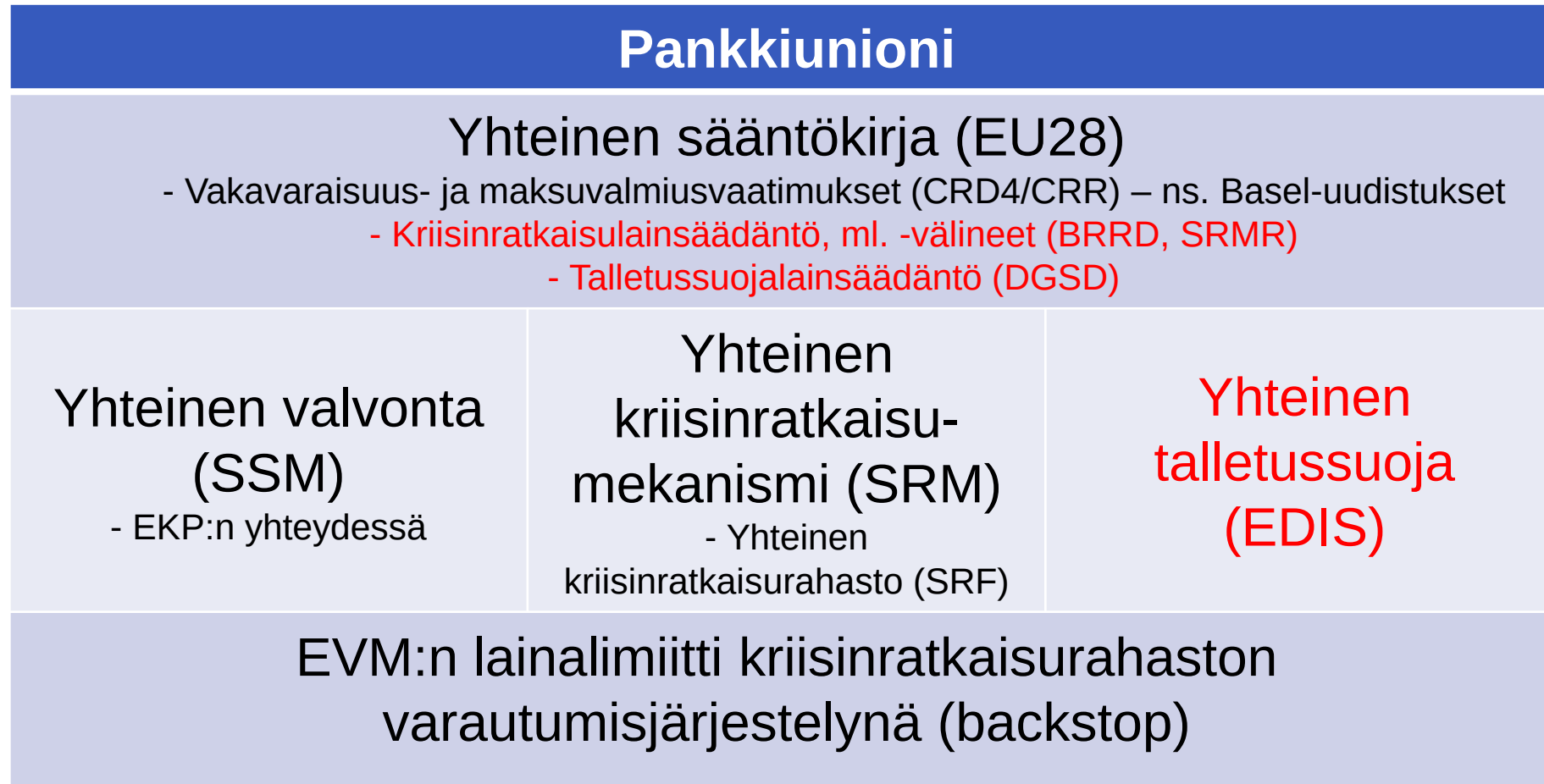


VALTIOVARAINMINISTERIÖ
FINANSMINISTERIET

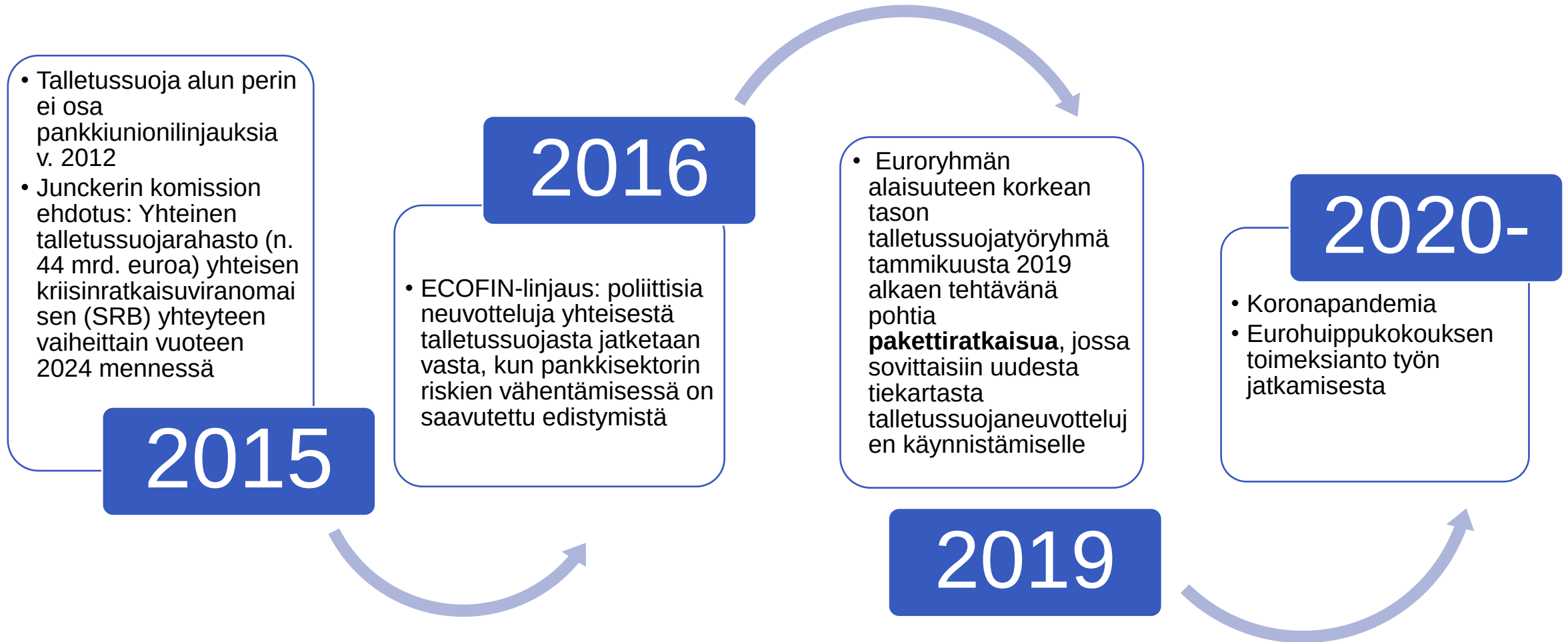
Pankkiunionin syventäminen ja pankkien kriisinratkaisu- ja talletussuojalainsäädännön kehittäminen

Eduskunnan talousvaliokunta 14.6.2021
Jaakko Weuro

Pankkiunionin syventämisen kokonaisuus



Talletussuojaneuvottelujen vaiheet



Ehdotus euroryhmän toimintasuunnitelmaksi – kesäkuu 2022

	Yhteinen talletussuoja	Valtiolainojen vakavaraisuussäätely	Kriisinratkaisujärjestelmän kehittäminen	Rajat ylittävän pankkitoiminnan edistäminen
VAIHE 1	Yhteinen talletussuojajärjestelmä antaisi kansallisille talletussuojarahastoille maksuvalmiustukea lainamuotoisesti. Rahoitus keräämällä vaihteittain yhteen kansallisten talletussuojarahastojen varoja	Ei lainsäädäntömuutoksia, vaan tehostettaisiin voimassa olevaan lainsäädäntöön perustuvia valvontakäytäntöjä. Korkea valtioriskikeskittymien määrä huomioitaisiin yhteiseen talletussuojarahastoon suoritettavien maksujen laskennassa.	Kriisinratkaisulainsäädännön soveltamisen laajentaminen pieniin ja keskisuuriin pankkeihin. Valtiontukisääntöjen uudistaminen. Pankkeja koskevan maksukyvyttömyyslainsäädännön osittainen harmonisointi.	Jatkoselvityksiä rajat ylittävän markkinaintegraation esteistä: • vakavaraisuus- ja maksuvalmiusvaatimukset • muu lainsäädäntö (yhtiöoikeus, verotus, työlainsäädäntö) • esteet tytäryhtiöiden muuttamiselle sivuliikkeiksi
VAIHE 2	Yhteinen talletussuojajärjestelmä kattaisi talletussuojakorvausten maksamisesta syntyvät tappiot ja rahoittaisi kriisinratkaisua. Rahoitus keräämällä talletussuojamaksuja suoraan luottolaitoksilta.	Lainsäädäntömuutoksin korkeille riskikeskittymille lisäpääomavaatimuksia (kuitenkaan muuttamatta varsinaisesti valtiolainojen nollariskisyyskohtelua vakavaraisuuslaskennassa).	Yhteisen talletussuojarahaston käyttö kriisinratkaisussa tai kaatuvan laitoksen markkinoilta poistumisen tukemisessa mahdollista, jos kustannukset alhaisemmat kuin talletussuojakorvausten maksaminen tallettajille.	Konserninsisäisiä poikkeuksia laajennettaisiin koskemaan myös pääomapuskureita.

Pankkien kriisinratkaisu- ja talletussuojalainsäädännön kehittäminen



Taustana finanssi- ja eurokriisin kokemukset

- Puutteet pankkien sääntelyssä ja valvonnassa
- Rajat ylittävän pankkitoiminnan haasteisiin vastaaminen
- ”Too big to fail, too big to save”
- Yhden jäsenvaltion ongelmien leviäminen muihin jäsenvaltioihin, erityisesti euroalueella
- Pelastuspaketit: Irlanti, Portugali, Kreikka, Espanja, Kypros

Pankki vakavissa vaikeuksissa

Pankkivalvoja tai kriisinratkaisuviranomainen arvioi: *"laitoksen on katsottava olevan lähellä kaatumista tai todennäköisesti kaatuvan"*

EI

Ennakollinen julkinen pankkituki vakavaraiselle pankille?

Talletussuojarahaston ennakollinen interventio?

KYLLÄ

Kriisihallintoon asettamiseen on julkinen intressi

Kriisinratkaisuviranomainen arvioi: pankin alasalo tavanomaisessa maksukyvyyttömyysmenettelyssä ei mahdollista ilman yhteiskunnallista riskiä: rahoitusvakaus, kriittisten toimintojen jatkuvuus, talletusten suojaaminen

EI

Konkurssi, selvitystila (zombipankki)

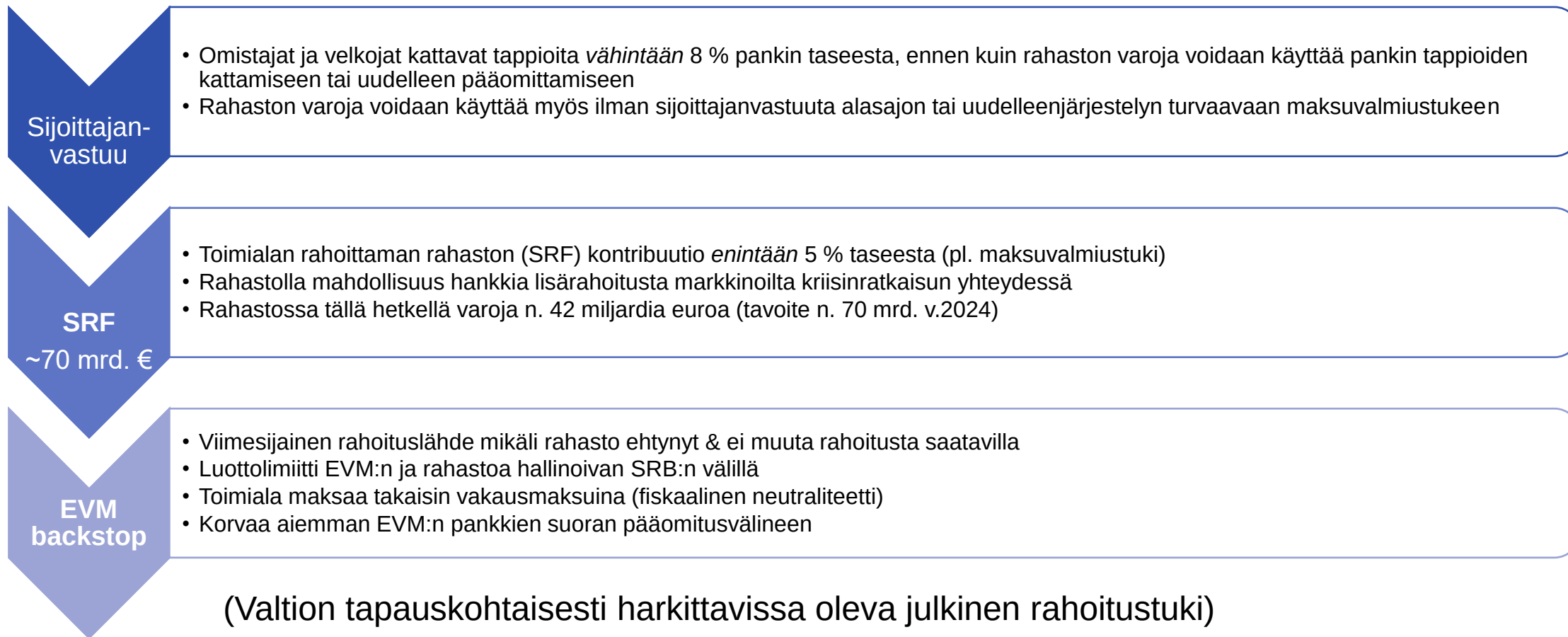
Talletussuoja

KYLLÄ

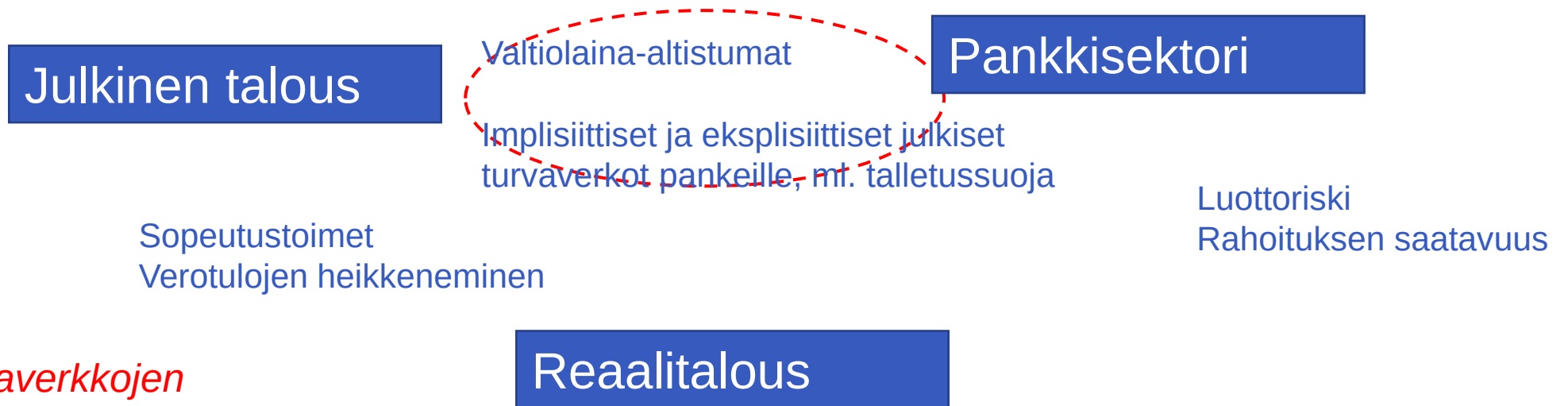
Kriisihallinto

Kriisinhallintavälineet, kriisinratkaisurahasto

Pankkikriisien kustannusten taakanjakomalli pankkiunionin yhteisessä kriisinratkaisjärjestelmässä



Tavoitteena pankkien ja valtioiden välisen kohtalonyhteyden purkaminen – keinoista erimielisyyttä



Julkiset turvaverkkojen rajoittaminen sijoittajanvastuulla ja markkinakurilla vai kansallisten turvaverkkojen korvaaminen eurooppalaisilla?

Keskeiset kysymykset – E34/2021 vp ja EJ5/2022 vp



Periaatteelliset lähtökohdat pankkiunionin syventämiseen

- Taustalla EU-selonteon linjaukset
 - Suomen peruslähtökohta pankkiunionin loppuunsaattamisessa perustuu laajamittaiseen ja tehokkaaseen sijoittajavastuun toimeenpanoon, jotta veronmaksajien kustannusten minimointi pankkikriiseissä olisi mahdollista
 - Jotta yhteisessä talletussuojassa voidaan edetä, on rakennettava tiekartta, jossa sovitaan riskejä vähentävistä toimista, palautetaan jo sovitun kriisinratkaisujärjestelmän uskottavuus ja uudistetaan pankkisääntelyä valtioiden velkajärjestelyjen mahdollistamiseksi

E34/2021 vp – keskeiset kysymykset

- Yhteinen talletussuoja
 - Ennen talletussuojaan sitoutumista sovittava kriisinratkaisulainsäädännön ja valtioriskejä koskevan pankkisääntelyn uudistuksista
 - Reilu, vakuutusmuotoinen järjestely, jossa omavastuuosuus ja vakuutuskorvauksella enimmäismäärä
- Kriisinratkaisulainsäädännön kehittäminen
 - Lähtökohtana finanssikriisin jälkeen sovitun lainsäädännön tehokas soveltaminen
 - Ei erillistä kriisinratkaisujärjestelmää pienille ja keskisuurille pankeille -> johtaisi talletussuojavarojen käytön laajentamiseen
 - Täsmämuutoksia viranomaisten toimivaltuuksiin ja maksukyvyttömyyslainsäädäntöön

EJ5/2022 vp – ehdotus euroryhmän toimintasuunnitelmaksi

- Suomen tavoitteiden näkökulmasta osittain oikeansuuntaisia toimenpiteitä. Toisaalta toimenpiteitä, joiden riittävyttä ja tarkoituksenmukaisuutta voidaan kokonaisuutena arvioida vasta myöhemmin.
- Suomi voi kokonaisarvion perusteella hyväksyä puheenjohtajan ehdotuksen ensimmäiseen vaiheeseen sisältyvät toimet, mutta ei pidä perusteltuna sitoutua toistaiseksi sellaiseen järjestelmään, jossa myös tasattaisiin tai katettaisiin talletussuojarahastoille aiheutuvia tappioita.
- Suomi korostaa, että toimintasuunnitelmaehdotukseen sisältyvien toisen vaiheen toimenpiteiden toteuttamisesta päätetään myöhemmin erikseen ja toimenpiteiden toteuttaminen edellyttää jäsenvaltioiden yksimielisyyttä.



VALTIOVARAINMINISTERIÖ
FINANSMINISTERIET

Kiitos!

Jaakko Weuro
jaakko.weuro@vm.fi