Rahapolitiikka- ja tutkimusosasto

Lauri Kajanoja

28.1.2019

Julkinen

Asiantuntijalausunto tarkastusvaliokunnalle. Asiat: K 11/2018 vp, K21/2018 vp, E 80/2017 vp

Eurojärjestelmään kuuluvien kansallisten keskuspankkien riskit koostuvat eurojärjestelmän yhteisen rahapolitiikan toteuttamisesta sekä kansallisten tehtävien hoidosta, kuten valuuttavarannon sijoittamisesta, aiheutuvista riskeistä. Keskuspankit varautuvat riskejä vastaan riskivarauksilla ja arvonmuutostileillä.

Suomen Pankin taseen koko tilanteessa 28.9.2018 oli 134 mrd. euroa. Rahoitusvarallisuuden sijoittaminen ja rahapoliittiset operaatiot aiheuttavat riskejä Suomen Pankille. Eurojärjestelmän rahapoliittiset operaatiot toteutetaan hajautetusti, mutta niiden riskit ja tuotot jaetaan suurelta osin yhteisesti. Rahoitusvarallisuus on Suomen Pankin omalla vastuulla.

Suomen Pankin taseeseen kohdistuvia markkina- ja luottoriskejä mitataan Value-at-Risk -perusteisilla malleilla. Lisäksi riskiarviota täydennetään skenaariolaskelmilla ja stressitesteillä. Rahoitusvarallisuuden riskienhallinnassa valuutta-, korko-, luotto- ja likvidiysriskeille on kullekin oma riskienhallintakehikkonsa.

Suomen Pankin vuosikertomuksen 2018 kappaleissa Varallisuuden hallinnointi (sivut 29-32), Kokonaisriskit (s. 56-58) ja Riskienhallinnan liitetiedot (s. 92-95) kerrotaan tarkemmin rahoitusvarallisuuden ja rahapolitiikan riskeistä sekä rahoitusvarallisuuden riskienhallintakehikosta.

Vuosikertomuksessa esitetyt riskejä koskevat numeeriset tiedot julkaistaan päivitettyinä vuosineljänneksittäin. Eduskunnan pankkivaltuustolle raportoidaan vastuista ja riskeistä ajantasaisesti. Riskiraportointikäytännöt heijastavat Suomen Pankin asemaa toiminnallisesti itsenäisenä eduskunnan alaisena keskuspankkina.

Tuorein riskejä koskeva katsaus on saatavissa Suomen Pankin verkkosivuilta seuraavasta osoitteesta. https://www.suomenpankki.fi/globalassets/fi/suomen_pankki/riskienhallinta/riskikatsaus-20180930.pdf

Jakelu Eduskunnan tarkastusvaliokunta