VALTIOVARAINMINISTERIÖ
FINANSMINISTERIET

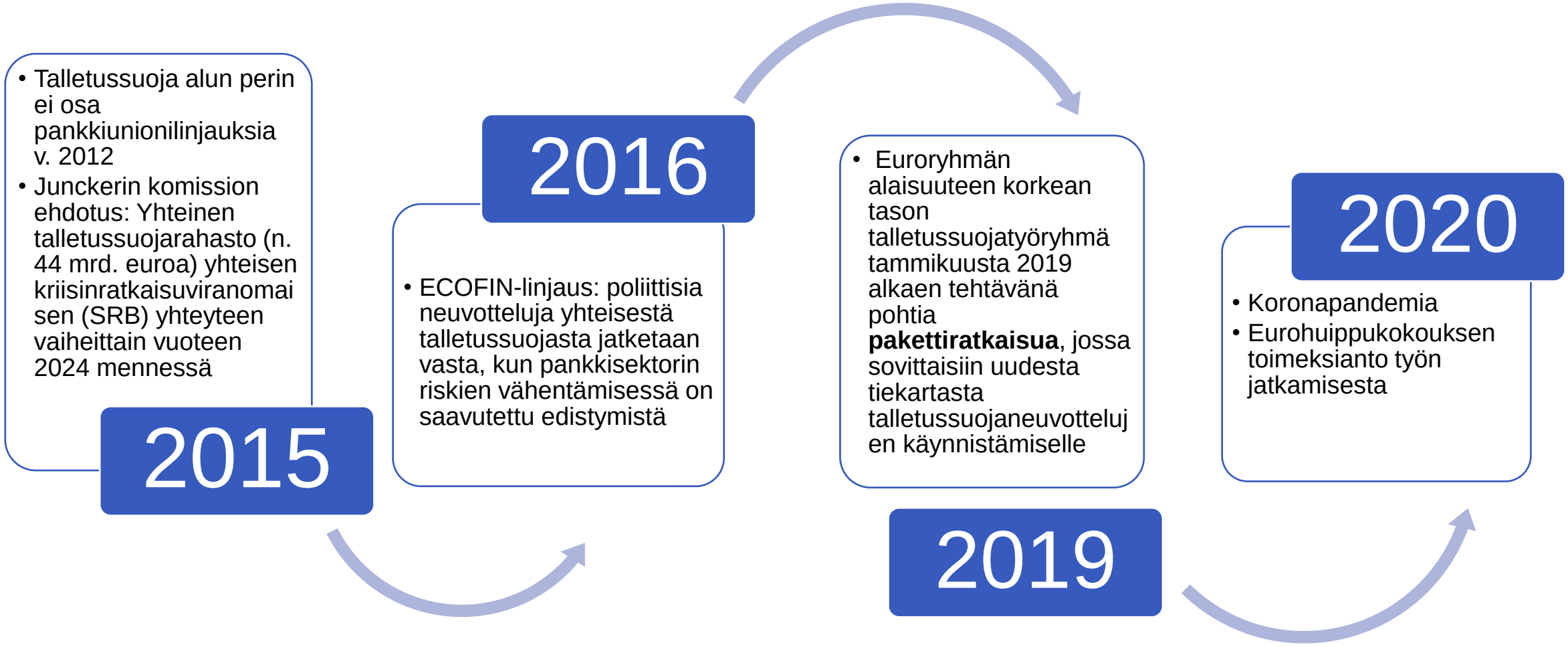
# Pankkiunionin syventäminen ja pankkien kriisinratkaisu- ja talletussuojalainsäädännön kehittäminen

Eduskunnan talousvaliokunta 16.4.2021
Jaakko Weuro

# Pankkiunionin osat – yhteinen talletussuoja se viimeinen puuttuva elementti?

<table>
<tr><th colspan="3">Pankkiunioni</th></tr>
<tr><td colspan="3">Yhteinen sääntökirja (EU28)<br>- Vakavaraisuus- ja maksuvalmiusvaatimukset (CRD4/CRR) – ns. Basel-uudistukset<br>- Kriisinratkaisulainsäädäntö, ml. -välineet (BRRD, SRMR)<br>- Talletussuojalainsäädäntö (DGSD)</td></tr>
<tr><td>Yhteinen valvonta (SSM)<br>- EKP:n yhteydessä</td><td>Yhteinen kriisinratkaisu-mekanismi (SRM)<br>- Yhteinen kriisinratkaisurahasto (SRF)</td><td>Yhteinen talletussuoja (EDIS)</td></tr>
<tr><td colspan="3">EVM:n lainalimiitti kriisinratkaisurahaston varautumisjärjestelynä (backstop)</td></tr>
</table>

# Talletussuojaneuvottelujen vaiheet






VALTIOVARAINMINISTERIÖ
FINANSMINISTERIET

# Miksi E-kirje nyt?

| | |
|---|---|
| Pankkiunionin syventämisen toimintasuunnitelma | Työ käynnissä euroryhmätyöryhmässä<br>Eurohuippukokous 6/2021 |
| Kriisinratkaisu-lainsäädännön uudistaminen | Komission julkinen kuuleminen 20.4.2021 asti<br>Läinsäädäntöehdotukset Q4/2021 |

# Pankkiunionin kehittäminen – euroryhmän toimintasuunnitelma?

| Yhteinen talletussuoja | Valtioriskit ja ”turvalainat” | Kriisinratkaisu-järjestelmän kehittäminen | Rajat ylittävän pankkitoiminnan edistäminen |
|---|---|---|---|
| Yhteisen talletussuojan toimintamallista sopiminen, pohjana ”hybridimalli” joka koostuu kansallisista ja eurooppalaisesta rahastosta?<br><br>- vaiheittainen siirtymä?<br>- lainamuotoinen tuki vai myös tappioiden kattaminen? | Jatkoselvityksiä?<br><br>Pankkivalvojien valvontakäytäntöjen ja pankkien julkisten raportointikäytäntöjen tarkistaminen?<br><br>Keskittymäriskien huomiointi yhteisen talletussuorahaston maksuissa? | Kriisinratkaisulainsäädännön soveltaminen pieniin ja keskisuuriin pankkeihin ja talletussuojarahaston varojen käytön edellytykset?<br><br>Valtiontukisääntöjen uudistaminen?<br><br>KOM lainsäädäntöesitys Q4/2020 | Jatkoselvityksiä rajat ylittävän markkinaintegraation esteistä?<br><br>• vakavaraisuus- ja maksuvalmiusvaatimukset<br>• muu lainsäädäntö (yhtiöoikeus, verotus, työlainsäädäntö)<br>• esteet tytäryhtiöiden muuttamiselle sivuliikkeiksi |

# 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 maksukyvyttömyysmenettelyssä ei mahdollista ilman yhteiskunnallista riskiä: rahoitusvakaus, kriittisten toimintojen jatkuvuus, talletusten suojaaminen

EI

KYLLÄ

Konkurssi, selvitystila (zombipankki)

Kriisihallinto

Talletussuoja

Kriisinhallintavälineet, kriisinratkaisurahasto

# Pankkikriisien kustannusten taakanjakomalli pankkiunionin yhteisessä kriisinratkaisjärjestelmässä

**Sijoittajan-vastuu**

- Omistajat ja velkojat kattavat tappioita *vähintään* 8 % pankin taseesta, ennen kuin rahaston varoja voidaan käyttää pankin tappioiden kattamiseen tai uudelleen pääomittamiseen
- Rahaston varoja voidaan käyttää myös ilman sijoittajanvastuuta alasajon tai uudelleenjärjestelyn turvaavaan maksuvalmiustukeen

**SRF**
~70 mrd. €

- Toimialan rahoittaman rahaston (SRF) kontribuutio *enintään* 5 % taseesta (pl. maksuvalmiustuki)
- Rahastolla mahdollisuus hankkia lisärahoitusta markkinoilta kriisinratkaisun yhteydessä
- Rahastossa tällä hetkellä varoja n. 42 miljardia euroa (tavoite n. 70 mrd. v.2024)

**EVM backstop**

- Viimesijainen rahoituslähde mikäli rahasto ehtynyt & ei muuta rahoitusta saatavilla
- Luottolimiitti EVM:n ja rahastoa hallinoivan SRB:n välillä
- Toimiala maksaa takaisin vakausmaksuina (fiskaalinen neutraliteetti)
- Korvaa aiemman EVM:n pankkien suoran pääomitusvälineen

(Valtion tapauskohtaisesti harkittavissa oleva julkinen rahoitustuki)

# Uudet rahoituslähteet ja uusi taakanjakomalli?

**Talletussuojavarojen käyttö pienten ja keskisuurten pankkien kriisinratkaisuun?**

**Sijoittajan-vastuu**

- Omistajat ja velkojat kattavat tappioita *vähintään* 8 % pankin taseesta, ennen kuin rahaston varoja voidaan käyttää pankin tappioiden kattamiseen tai uudelleen pääomittamiseen
- Rahaston varoja voidaan käyttää myös ilman sijoittajanvastuuta alasajon tai uudelleenjärjestelyn turvaavaan maksuvalmiustukeen

**SRF**
~70 mrd. €

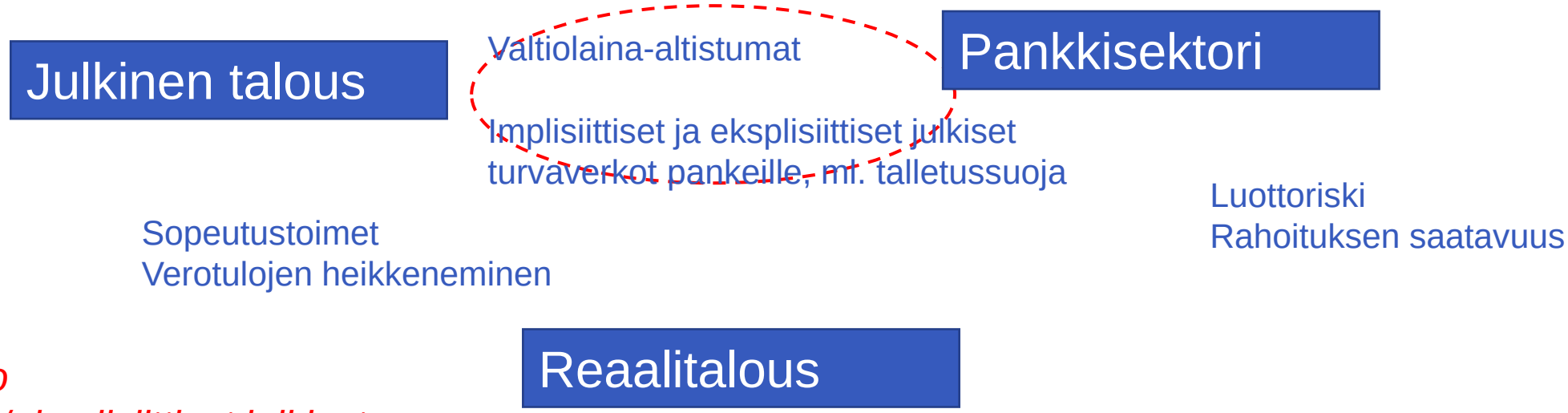
- Toimialan rahoittaman rahaston (SRF) kontribuutio *enintään* 5 % taseesta (pl. maksuvalmiustuki)
- Rahastolla mahdollisuus hankkia lisärahoitusta markkinoilta kriisinratkaisun yhteydessä
- Rahastossa tällä hetkellä varoja n. 42 miljardia euroa (tavoite n. 70 mrd. v.2024)

**EVM backstop**

- Viimesijainen rahoituslähde mikäli rahasto ehtynyt & ei muuta rahoitusta saatavilla
- Luottolimiitti EVM:n ja rahastoa hallinoivan SRB:n välillä
- Toimiala maksaa takaisin vakausmaksuina (fiskaalinen neutraliteetti)
- Korvaa aiemman EVM:n pankkien suoran pääomitusvälineen

**Uusi julkinen maksu-valmiustukiväline kriisinhallintoon asetettavilla pankeille? (E96/2018 vp)**

# Tavoitteena pankkien ja valtioiden välisen kohtalonyhteyden purkaminen – keinoista erimielisyyttä




*Korvataanko implisiittistet/eksplisiittiset julkiset turvaverkot sijoittanvastuulla ja markkinakurilla vai kansallisten turvaverkkojen korvaaminen eurooppalaisilla?*



VALTIOVARAINMINISTERIÖ
FINANSMINISTERIET

# Keskeiset kysymykset – E34/2021 vp



# E-kirje – Keskeiset kysymykset

- Millä edellytyksillä ja aikataululla yhteistä talletussuojaa?
- Periaatteellinen suhtautuminen kriisinratkaisulainsäädännön avaamiseen?
- 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

# E-kirje – Suomen kanta

- 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

VALTIOVARAINMINISTERIÖ
FINANSMINISTERIET

# Kiitos!

Jaakko Weuro
jaakko.weuro@vm.fi