21.5.2026
Lausunto
133/00.09.00/2026

Talousvaliokunta
TaV@eduskunta.fi

Vaasan yliopisto
minna.martikainen@uwasa.fi
timo.rothovius@uwasa.fi

Vaasan yliopiston lausunto: Hallituksen esitys eduskunnalle luottolaitosdirektiivin täytäntöönpanoa koskevaksi lainsäädännöksi, HE 22/2026 vp

Vaasan yliopisto kiittää lausuntopyynnöstä. Vaasan yliopisto on sekä palveluntarjoajista että valvojista riippumaton organisaatio.

Esityksen pääasiallisena tarkoituksena on panna kansallisesti täytäntöön luottolaitosdirektiivin muutosdirektiivi sekä täydentää aiempien muutosdirektiivien täytäntöönpanoa koskien mm. luottolaitosten lisäpääomavaatimuksia.

Useimpia esityksen ehdotuksia voidaan pitää lähinnä teknisinä muutoksina lainsäädäntöön, tarkoituksena täyttää myös Suomea käytännössä sitovat Basel III direktiivit. Näin ollen pidämme ehdotuksia riskien karttamisen näkökulmasta ongelmattomina.

Haluaisimme kuitenkin korostaa pääomavaatimusten merkityksellisyyttä yleisesti kansantalouden kasvunäkymien näkökulmasta, vaikka ehdotuksessa ei nyt olekaan merkittäviä kiristyksiä pääomavaatimuksiin. Esitämme kuitenkin, että samalla kun lainsäädäntöä ollaan nyt muuttamassa mainituilta osin, voitaisiin samalla tarkastella ainakin kansallisen sääntelyn osalta luottolaitoksille asetettua sääntelyä (Luottolaitoslaki, Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet). Liian kireä sääntely on johtanut siihen, että pankit eivät voi rahoittaa riskisiä hankkeita, vaan ainoastaan sellaisia kohteita, joilla on poikkeuksellisen hyvät vakuudet. Tämä näkyy mm. pankkien olemattomissa luottotappioissa. Tällä on pyritty estämään pankkisektorin kriisiytyminen, missä onkin onnistuttu, mutta samalla on luotu ongelma Suomen kansantaloudelle: kasvun puute. Vaikka luotonsaantivaikeus ei olekaan ainoa Suomen

kasvua jarruttava tekijä, olisi siihenkin syytä puuttua: nykytilanteessa kaikki mahdollinen on tehtävä, jotta tilanne voisi muuttua parempaan suuntaan.

Esitämme siis lainsäätäjälle toiveen, että Suomen kansallista sääntelyä tarkastellaan mahdollisimman nopeasti yritysten pääomahuoltoa parantavasta näkökulmasta! Samalla esitämme, että Suomi, mahdollisesti yhdessä muiden Pohjoismaiden kanssa, vaikuttaa Euroopan laajuiseen sääntelyyn samasta näkökulmasta.

Allekirjoittaneet antavat mielellään näkemyksistä lisätietoja.

Minna Martikainen
Rehtori, Vaasan yliopisto

Timo Rothovius, Professori
Professori, Vaasan yliopisto