

Sisältö

Finanssivalvonta lyhyesti	2
Johtajan katsaus	3
Strategia	6
Toimintaympäristö ja valvottavien taloudellinen tila	7
Riskiperusteisesti kohdennettu ja tehokas valvonta	8
Valvottavien vahva riskinkantokyky ja korkealuokkainen hallinto	10
<i>Sääntelyn vuosi lyhyesti</i>	12
Korkealuokkainen asiakkaan- ja sijoittajansuoja	13
Tuloksellinen valvojen välinen yhteistyö	16
<i>Euroalueelle yhteinen pankkivalvonta</i>	18
Johtokunta	19
Johtoryhmä	20
Liitteet	21

Finanssivalvonta toimii Suomen finanssimarkkinoiden vakauden puolesta ja edistää niiden tervettä kehitystä.

Finanssivalvonta lyhyesti

Finanssivalvonta on Suomen rahoitus- ja vakuutusvalvontaviranomainen ja osa Euroopan finanssivalvontajärjestelmää.

Toiminnan tavoitteena on finanssimarkkinoiden vakaus ja yleisen luottamuksen säilyttäminen markkinoiden toimintaan. Valvottavia ovat mm. pankit, vakuutus- ja eläkelaitokset sekä muut vakuutuslalla toimivat, sijoituspalveluyritykset, rahastoyhtiöt, arvopaperikeskus ja pörssi. Lisäksi Finanssivalvonta valvoo listayhtiöiden tiedonantovelvollisuutta ja kaupankäyntiä arvopapereilla. Toiminnan rahoittavat pääosin valvottavat.

Finanssivalvonta toimii hallinnollisesti Suomen Pankin yhteydessä, mutta on päätöksenteossaan itsenäinen.

Finanssivalvonta valvoo, että

- sen valvottavien toiminta on terveellä perustalla, ja että niillä on riittävästi pääomia toiminnasta aiheutuvien riskien ja tappioiden kattamiseen sekä kyky selviytyä sitoutumuksista
- asiakkaille ja sijoittajille annettu informaatio tuotteista, palveluista, palvelutarjoajista ja liikkeeseenlaskijoista on laadultaan hyvää
- menettelytavat finanssimarkkinoilla ovat asianmukaiset
- maksujärjestelmät ovat turvallisia



Katso tarkemmin: [Finanssivalvonta.fi](https://finanssivalvonta.fi)
> Tietoa Finanssivalvonnasta

Johtajan katsaus

Finanssiala valmistautuu uudelaiseen sääntelyyn ja valvontaan

Viime vuonna luotiin perusta valvonnan ja sääntelyn suurille muutoksille. Nämä uudistukset, joita Finanssivalvontakin on ollut rakentamassa monilla kansainvälisillä ja kotimaisilla foorumeilla, vaikuttavat sekä Suomen finanssisektoriin että Finanssivalvontaan.

Vakavaraisuusvalvonnassa ja -sääntelyssä otettiin isoja harppauksia eteenpäin. Pankkien vakavaraisuutta ja likviditeettiä koskevasta ns. Basel III:sta tehtiin lopulliset päätökset, samoin kuin yhteisen pankkivalvonnan perustamisesta euroalueelle. Vakuutussektorin EU-sääntelyssä päästiin lopultakin yhteisymmärrykseen jo vuosia valmistellun Solvenssi II -vakavaraisuus- ja valvontakehikon voimaantulosta. Myös kotimaiset työeläkeyhtiötä koskevat lainsäädäntöhankkeet etenivät. Eurooppa-tasolla edettiin kriisinratkaisukysymyksissä ja Suomessa Finanssivalvonnan rooli makrovakauseränomaisena selkeytyi. Lisäksi arvopaperimarkkinoilla saatiin useita sääntelyhankkeita päätökseen.

Jokainen edellä mainituista hankkeista on keskeinen sekä Finanssivalvonnan että finanssisektorin kannalta. Sääntelyä koskevissa lausunnoissaan Finanssivalvonta on pitänyt tärkeänä sitä, että suomalainen finanssisektorisääntely vastaa aina kansainvälistä tasoa. Suomen ei pitäisi olla viimeisten maiden joukossa ottamassa käyttöön uutta sääntelyä vaan mieluumminkin eturintamassa, näin erityisesti vakavaraisuussääntelyn osalta. Tämä on tärkeää, jotta Suomen finanssisektorin hyvä maine säilyisi myös tulevaisuudessa eikä syntyisi epäilyjä sen kantokyvystä. Sääntely ei saisi myöskään kannustaa toimijoita sääntelyn kiertämiseen. Sääntelyn vaatimusten tulisi olla vähintään tärkeimpien naapurimaiden tasolla, eikä sääntelyssä pitäisi keksiä erityisiä kotimaisia toiminta-

malleja. Pitäisi myös pyrkiä ratkaisuihin, jotka ovat omiaan lisäämään alan uskottavuutta. Tämä tarkoittaisi mm. korostunutta avoimuusvaatimusta esimerkiksi lähipiiritransaktioista. Avoimuudella poistettaisiin turhat spekulatiot intressiristiriidoista.

Suomen finanssisektori hyväkuntoinen, toimintaympäristön riskeihin silti varauduttava

Suomessa finanssimarkkinoiden vakaus on edelleen säilynyt hyvänä. Pitkään matalana jatkunut korkotaso ja Suomen vaimea talouskehitys aiheuttavat kuitenkin kannattavuuspaineita pankeille ja vakuutusyhtiöille. Finanssivalvonta onkin korostanut valvottaville, että niiden tulee säilyttää riittävät vakavaraisuuspuskurit, koska toimintaympäristöön sisältyy edelleen huomattavia riskejä.

Varautuminen on tarpeen, koska Suomen kasvunäkymät ovat edelleen vaisut siitä huolimatta, että finanssikriisin vähitellen helpottaessa etenkin Yhdysvaltain talousnäkömät näyttävät suotuisilta ja Euroopassakin talouskasvu on nopeutunut. Talousnäkymin sisältyy edelleen huomattavaa epävarmuutta eikä Suomen talous ole saamassa viennistä aiemman veroista vetoapua.

Rahoitus- ja vakuutussektorilla toteutettiin useita toimialajärjestelyjä, joilla muodostettiin suurempia yksiköjä tehokkuuden parantamiseksi tai muokattiin rakenteita uusien sääntelyvaatimusten vuoksi. Todennäköistä on, että toimialajärjestelyt jatkuvat vielä kuluvanakin vuonna ja kustannuksia pyritään edelleen karsimaan. Kustannusten karsimisella on kuitenkin valvojan näkökulmasta rajansa. Finanssivalvonta onkin tarkastuksillaan kiinnittänyt huomiota siihen, että esimerkiksi riskienhallinnan tulee olla kaikissa olosuhteissa riittävästi resursoitu, eikä se saa olla liiallisten säästötoimien kohteena. Verrattuna muuhun Eurooppaan Suomen finanssisektori on kuitenkin jo nyky-

Anneli Tuominen



Sääntelyn vaatimusten tulisi olla vähintään tärkeimpien naapurimaiden tasolla.

Erityisen tärkeää Finanssi-
valvonnan näkökulmasta on se,
että yhteistyö myös euroalueen
ulkopuolisten valvojen
kanssa on toimivaa.

muodossaankin kustannustehokas. Euroalueen yhteisen pankkivalvonnan myötä myös Euroopassa niin pankki- kuin vakuutussektorillakin ylikapasiteetti vähentyy ja yritysjärjestelyjen avulla haetaan kustannushyötyjä.

Matka yhteiseen pankkivalvontaan

Finanssivalvonnan oman toiminnan kannalta suurin muutos on siirtyminen euroalueen yhteiseen pankkivalvontaan. Vaikka valvontavastuut siirtyvät EKP:lle vasta kulu- van vuoden marraskuun alusta, on hanke työllistänyt Finanssivalvontaa jo runsaan vuoden ajan. Olemme olleet vahvasti mukana valvonnan valmistelussa varmistaak- semme toimivan ja laadukkaan valvontamallin kehittämi- sen. Erityisen tärkeää Finanssivalvonnan näkökulmasta on se, että yhteistyö euroalueen ulkopuolisten valvojen

kanssa on toimivaa. Pohjoismainen yhteistyö on ollut tähänkin asti aktiivista, mutta edelleen näkökannoissa on eroja, jotka johtuvat valvottavien koti- ja isäntävaltioiden erilaisista intresseistä. Isäntävaltion näkökulmasta koko pankkikonsernin yhtenäinen valvonta on välttämätöntä.

Alkuvuodesta Finanssivalvonta osallistuu EKP:n johta- maan merkittävien pankkien kattavaan arviointiin. Erityi- sesti pankkien saamisten laadun arviointi on työntensiivi- nen vaihe. Hanke on kokonaisuudessaan yhteisen pankki- valvonnan uskottavan aloituksen kannalta elintärkeä ja se tulee viedä läpi laadukkaasti. Tavoitteena on, että tämän vuoden lokakuussa meillä on selkeä kuva euroalueen pankkisektorin tilasta, ja että mahdollisista pääomituksista ja muista järjestelyistä on tuolloin sovittu. Yhteiseen pank- kivalvontaan tulee hyväksyä vain elinvoimaisia pankkeja.

Erityisesti siirtymävaiheessa yhteiseen valvontaan Finanssivalvonnan työmäärä kasvaa merkittävästi. En usko kasvun rajoittuvan vain siirtymäaikaan. Finanssi- valvonnan asiantuntijat osallistuvat myös tulevaisuudessa EKP:n vetovastuulle siirtyvien pankkien valvontaan EKP:n johtamissa valvontatiimeissä.

Yhteisen pankkivalvojan valvontamaksujen perusteista ei ole vielä päätöstä. Valvonnan kustannukset maksavat kuitenkin valvottavat. Kansallisten valvojen toimintakyvyn säilymisen kannalta on keskeistä, että myös niiden rahoitus turvataan. Valvontaa tehdään yhdessä ja sen onnis- tuminen edellyttää kansallisten valvojen merkittävää panostusta.

Eurooppalaiset valvontaviranomaiset suurennuslasin alla

Eurooppalaiset pankki-, vakuutus- ja arvopaperiviran- omaiset (EBA, EIOPA ja ESMA) perustettiin kolme vuotta sitten. Niiden tavoitteena on edistää rajat ylittävää

valvontayhteistyötä, varmistaa valvontakäytänteiden yhte- näisyys, vähentää valvonta-arbitraasia eli epätervettä kil- pailua valvojen välillä sekä edesauttaa tasapuolisia kilpai- luolosuhteita. Viime kesänä aloitettu viranomaisten toi- minnan arviointi on osoittanut, että niiden työ ei ole vielä kaikilta osin täyttänyt odotuksia. Ne ovat pitkälti lunas- taneet odotukset sääntelytyössä, mutta yhdenmukaisen valvonnan edistäminen on jäänyt liian vähälle huomiolle koko EU:n alueella. Joiltain osin myös kansalliset näkö- kohdat ovat dominoineet päätöksentekoa. Lisäksi sidos- ryhmät toivoisivat avoimempaa sääntelytyön valmistelua. Epätietoisuutta on ollut niin valvottavien kuin valvojenkin keskuudessa annettujen ohjeiden ja suositusten oikeu- dellisesta sitovuudesta.

Suuri periaatteellinen kysymys on se, onko tarkoi- tuksenmukaista, että pankki-, vakuutus- ja arvopaperi- sektoreilla on omat viranomaisensa ja vieläpä eri kaupun- geissa. Rakenne on selkeä, mutta se ei ole tehokas, mikä johtuu useista päällekkäisistä toiminnoista.

Yhteisen euroalueen pankkivalvojan perustamisen jäl- keen EU:n pankkiviranomaisen rooli on pienentynyt. On kuitenkin muistettava, että sillä on edelleen tärkeä teh- tävä koko EU-alueen valvontakäytänteiden yhtenäistä- jänä. Samoin tärkeä rooli on koko EU:n kattavalla Euroo- pan järjestelmäriskikomitealla, joka arvioi makrotaloudelli- sia riskejä koko EU:n finanssisektorin näkökulmasta.

Vakuutussektorilla ei ole toistaiseksi identifioitu tar- vetta yhteiseurooppalaiselle valvonnalle. Euroopan vakuutusmarkkinat ovat edelleen sangen pirstaloituneet ja eri maiden vakuutus tuotteet ja niitä koskeva sääntely eroavat toisistaan. Vakuutusyhtiöiden ei myöskään kat- sota muodostavan merkittävää Euroopan finanssimarkki- noiden vakautta uhkaavaa systeemistä riskiä.

Siinä missä euroalueen pankkien vakavaraisuuden val- vonta siirtyy EKP:n vastuulle, finanssisektorin kuluttajan-

suojan ja menettelytapojen valvonta jää edelleen kansallisille valvojille, mitä pidän perusteltuna. Kansalliset erot finanssialan tuotetarjonnassa ja kuluttajien osaamisessa ovat huomattavia, mikä puoltaa valvonnan säilymistä kansallisella tasolla. On vaikea kuvitella että kansalliset erot – kielikysymyksestä lähtien – poistuisivat pidemmälläkään aikavälillä.

Uusia innovaatioita finanssimarkkinoille

Finanssimarkkinoilla kehitetään jatkuvasti innovaatioita, joita sekä kotimaiset valvojat että EU-valvojen finanssi-innovaatiokomiteat arvioivat siitä näkökulmasta, onko niistä uhkaa kuluttajansuojalle tai vakaudelle. Osa uutuuksista ei mahdu tavanomaisen sääntelyn piiriin, vaan jää katvealueelle. Esimerkiksi virtuaalivaluutoista ja joukkorahoituksesta valvojat ovat tässä vaiheessa antaneet varoituksia, koska niihin liittyy riskejä kuluttajansuojan näkökulmasta.

Samanaikaisesti valvojat arvioivat, tulisiko näitä uusia ilmiöitä säädellä tarkemmin EU-tasolla. Pitää muistaa, että kaikkia sääntelyn aukkoja ei voi paikata valvonnalla.

Onko Finanssivalvonnan aika katsoa peiliin?

Finanssivalvonta täytti vuoden alussa viisi vuotta. Syntymäpäivää vietimme työn merkeissä. Olemme saavuttaneet vaikutusvaltaisen aseman Euroopan valvojen joukossa. Tästä huolimatta myös meillä on nyt uudistumisen paikka. Uudistumista edellyttävät valvonnan euroopalaiset muutokset, haastava toimintaympäristö ja kustannuspaineet.

Meidän tulee arvioida, onko nykyinen organisaatiomallimme tehokas ja tukeeko se riittävästi eri sektorien erityisosaamista.

Samoin meidän tulee arvioida, onko tavoitteemme sektorirajat ylittävistä määräyksistä ja ohjeista liian kunnianhimoinen.

Tehostamistoimia olemme toki jo tehneet paljon. Yhteistyötä Suomen Pankin kanssa on lisätty mm. tiedonkeruun, tietojenvaihdon ja analyysiprosessin alueilla. Makrovakausvalvontaa on valmisteltu yhdessä Suomen Pankin kanssa ja uusien merkittävien toimivaltuuksien käyttöönottoon saadaan tällä alueella luotua valmius määrääjässä. Lisäksi Finanssivalvonnan tietojärjestelmien ja asiakirjahallinnon tehtävät ja osa hallintotehtävistä on liitetty Suomen Pankkiin. Esimiestyötä on tuettu valmennusohjelman avulla ja työhyvinvointia on lisätty eri keinoin, mm. työterveyshuollon tuella.



Millainen valvojan tulisi olla?

Finanssivalvonta on korostanut, että valvovana viranomaisena sille tulee antaa riittävät valtuudet, jotta se pystyy suoriutumaan tehtävistään uskottavasti. Finanssivalvonnan valtuuksista on kuitenkin viime aikoina jouduttu käymään kipakkaakin keskustelua. Valtuuksiaan käyttäessään valvojan tulee toimia ennakoivasti, johdonmukaisesti ja vastuullisesti. Valvojan tulee luonnollisesti olla myös tilivelvollinen teoistaan ja sen tulee toimia riittävän avoimesti säilyttääkseen uskottavuutensa. Sen henkilöstöllä tulee olla korkea ammattitaito ja integriteetti. Nämä vaatimukset koskevat niin yhteistä euroalueen pankkivalvojaa kuin kansallisia valvojiakin. Vastuullisen toiminnan kautta valvoja pystyy myös saamaan sidosryhmien luottamuksen.

Parhaimmallaan valvonnalla ei kuitenkaan voi korvata puutteita toimijoiden hallinnossa, ammattitaidossa ja toiminnan eettisessä perustassa. Rehellisyyden, korkean ammattitaidon ja asiakkaiden edun tulisikin olla keskeisessä asemassa niiden toiminnassa.

Kiitän jälleen kerran Finanssivalvonnan henkilökuntaa laadukkaasta työstä finanssimarkkinoiden vakauden ja luottamuksen hyväksi.

Helsingissä, 7.3.2014

Anneli Tuominen

Finanssivalvonnan strategia 2014–16

Seuraavilla sivuilla kuvataan toimintaa vuosiksi 2013–15 vahvistetun strategian jaottelun mukaisesti.

☞ **Katso tarkemmin:** Finanssivalvonta.fi > Julkaisut ja tiedotteet > Toimintakertomukset > Toimintakertomus 2012 (s. 7)

Missio

Edistämme finanssimarkkinoiden vakautta ja luottamusta sekä asiakkaiden, sijoittajien ja vakuutettujen suojaa.

Visio

Finanssivalvonta on arvostettu ja vaikutusvaltainen toimija eurooppalaisessa valvontajärjestelmässä.

Strategiset tavoitteet

- Finanssimarkkinoiden vakautta ja luottamusta uhkaavien ongelmien tehokas ennalta ehkäiseminen
- Vahva asiantuntija eurooppalaisessa valvontajärjestelmässä
- Finanssivalvonnan toiminnan laatu eurooppalaista kärkitasoa, tehokkuus Pohjoismaiden parhaimmistoa
- Oikeasuhtainen ja tasapuolinen sääntely ja valvonta
- Finanssipalveluiden ja -tuotteiden tarjonta vastuullista Suomen finanssimarkkinoilla

Strategiset valinnat

Riskiperusteisesti kohdennettu valvonta ja sääntely sekä tehokas toiminta

- Mahdollistamme ajan-tasaisen analyysin avulla ennakoivat ja oikein kohdennetut valvontatoimenpiteet
- Korostamme tarkastusten ja valvontakäyntien merkitystä valvontatyössä
- Edistämme finanssimarkkinoiden hyvien menettelytapojen vakiinnuttamista. Puutemme tiukasti havaittuihin väärinkäyttöihin ja laiminlyönteihin.
- Vahvistamme henkilöstön osaamista, tehostamme työprosesseja ja kannustamme arvojen mukaiseen toimintaan

Valvottavien vahva riskinkantokyky ja korkealaatuinen hallinto

- Painotamme valvonnassamme vakaan liiketoiminnan edellytysten turvaamista
- Edellytämme, että valvottavien hallitukset huolehtivat laadukkaan riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan järjestämisestä
- Edellytämme, että vakavaraisuus- ja likviditeettipuskurit kattavat merkittävät riskit mukaan lukien riskimallien epävarmuustekijät
- Painotamme elpymis- ja kriisintarkaisusuunnitelmien toimivuutta
- Toteutamme tehokasta makrovakaussuunnitelmien yhteistyössä Suomen Pankin kanssa

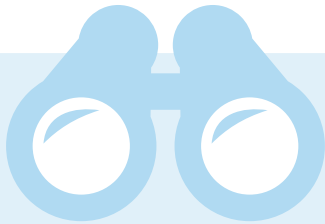
Korkealuokkainen asiakkaan- ja sijoittajansuoja

- Edellytämme, että palveluntarjoajien sisäisissä prosesseissa huomioidaan asiakkaan- ja sijoittajansuojan vaatimukset
- Edellytämme laadukasta sijoittajainformaatiota ja sitä edistäviä raportointiprosesseja
- Lisäämme pörssikaupankäynnin valvonnan kattavuutta eurooppalaisella yhteistyöllä
- Parannamme edelleen asiakasvalistustamme

Tuloksellinen valvoja- ja muu viranomaisyhteistyö

- Vaikutamme EU-tason sääntely- ja valvontatyössä Suomen finanssimarkkinoiden kannalta keskeisiin asioihin
- Edistämme parhaiden valvontakäytänteiden käyttöönottoa EU:ssa
- Edistämme uskottavaa ja tehokasta valvontaa yhteisessä valvontamekanismissa sekä yhdenmukaista valvontaa Pohjoismaissa
- Hyödynnämme viranomaisyhteistyötä valvontajärjestelmiemme kehittämisessä

Toimintaympäristö ja valvottavien taloudellinen tila



Valvottavia ja muita maksuvelvollisia oli yhteensä 1 022.

Reaalitalous heikko, finanssimarkkinat elpyivät

Kertomusvuoden toimintaympäristöä Suomessa ja laajemmin Euroopassa luonnehti kaksijakoisuus. Reaalitalouksien kasvu oli heikkoa tai negatiivista, mutta arvopaperimarkkinoilla ja erityisesti osakemarkkinoilla tunnelmat olivat optimistisia. Markkinoiden riskimittarit kuvasivat koko ajan paranevaa kehitystä. Euroalueen korkotaso pysyi matalana, koska inflaatio vaimeni ja talous supistui.

Suomen talouden aktiviteetti aleni toista vuotta peräkkäin yleiseurooppalaisen taantumana vuoksi. Työttömyys kasvoi lievästi. Vuoden loppua kohden taloudesta saatiin tietoja, jotka kertoivat talouskasvun alkaneen ja nopeutuneen Euroopassa laajalti. Tämä tukee myös Suomen taloutta. Tästä huolimatta talouskasvu pysyy vaimeana usean vuoden ajan.

Finanssimarkkinoiden hyvää kehitystä selitti moni tekijä. Erityisesti Yhdysvaltojen keskuspankin määrällinen rahapolitiikka nosti osakekursseja. Euroalueella valtioiden velkakriisi ei kärjistynyt uudestaan ja talouskasvun elpymisestä saatiin merkkejä. Kyproksen ja muiden valtioiden ja pankkien keväinen ongelmienratkaisu sujui ilman suuria markkinavaikutuksia.

Suomalaisten pankkien varainhankinnassa ei ollut ongelmia ja pankkien vakavaraisuus pysyi vahvana. Vaisusta toimintaympäristöstä huolimatta pankkien luottojen arvonalentumistappiot vähenivät edellisvuodesta. Korkotason mataluus ja talouskehitys luovat pankeille merkittäviä kannattavuuspaineita. Kotitalous- ja yritysluottojen kasvuvauhti hiljeni, mikä kuvasi luottojen vaikeaa kysyntää. Toisin kuin monessa muussa Euroopan maassa, Suomessa asiakaskunnan luottokanta kuitenkin kasvoi. Lainakorot olivat matalia.

Matala korkotaso oli vaativa ympäristö myös vakuutusyhtiöille. Korkosijoituksista saadut tuotot olivat odotetusti heikot. Samaan aikaan hyvät osaketuotot pitivät kuitenkin sijoitustuotot vastuvelan keskimääräistä tuottovaatimusta korkeammalla, ja siten riskipuskurina toimiva vakavaraisuuspääoma kasvoi vuoden aikana. Vahinkovakuutusyhtiöille matala korkotaso aiheutti tarvetta pitkäaikaisten vastuiden diskonttokorkojen laskuun, mikä kasvattaa yhtiöiden vastuovelkaa ja heikentää vakuutus-tekniistä katetta.

Henkivakuutussektorilla matalan korkotason kauden pitkittymiseen on varauduttu mm. vastuvelan täydennyksillä ja myynnin painopistettä on jo pitkään siirretty sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin.

Kasvua erityisesti rahastoissa ja vakuutussäästöissä

Rahastoyhtiöiden hallinnoimat rahastopääomat olivat selvässä kasvussa koko vuoden ajan ja ylittivät 70 miljardin euron rajapyykin. Samaan aikaan rahastoihin tehdyt nettomerkinnot olivat selvästi positiiviset. Henkivakuutussäästöt kasvoivat vuoden aikana tasaisesti. Vakuutussäästöt olivat vuoden lopussa yli 38 miljardia euroa, mikä oli 11 prosenttia enemmän kuin edellisen vuoden lopussa. Kasvaneet vakuutussäästöt selittivät osaltaan

rahastopääomien kasvua. Kotitalouksien talletukset kääntyivät kertomusvuoden aikana laskuun ja kanta supistui edellisvuodesta hieman. Yritystalletusten määrä päätyi edellisvuotta korkeammalle tasolle joulukuun voimakkaan nousun ansiosta. Yhteensä talletuksia oli vuoden lopussa 142 miljardia euroa.

Yleiskuva valvottavasektoreiden tilasta

	Vakavaraisuus	Kannattavuus	Luottoriskit	Likviditeetti	Sijoitustuotot
Pankkisektori	↘	↘	→	↗	
Sijoituspalveluyritykset	→	↗			
Rahastoyhtiöt	→	↗			
Vahinkovakuutus	→	↗			↘
Henkivakuutus	→	→			↘
Työeläke	→				→

↗ PARANTUNUT → MUUTTUMATON ↘ HEIKENTYNYT
 ■ HYVÄ ■ TYYDYTTÄVÄ ■ HEIKKO

Kuviossa esitetään, miten valvottavasektoreiden vakavaraisuus ja kannattavuus sekä muut keskeiset kuvaajat ovat kehittyneet kertomusvuonna verrattuna vuoteen 2012 (nuoli) sekä niiden tasot kertomusvuoden lopussa (väri). Taulukko kertoo vain koko sektorin tilanteesta. Siitä ei voi tehdä johtopäätöksiä yksittäisten valvottavien taloudellisesta tilasta.

Huhtikuussa 2014 julkaistava Valvottavien taloudellinen tila ja riskit 1/2014 -analyysiraportti sisältää laajan analyysin sektorien tilasta sekä tunnusluvut 31.12.2013 tietojen pohjalta.

Riskiperusteisesti kohdennettu ja tehokas valvonta

Ajantasainen analyysi varmistaa oikein kohdennetut ja oikea-aikaiset toimet

Finanssivalvonnan analyysiryhmät analysoivat finanssimarkkinoiden vakauden kannalta tärkeimpiä valvottavaryhmiä. Analyysiryhmät tuottivat neljänneksittäin sisäiset valvontaraportit valvottavasektoreittain. Pankkisektorin analyysiryhmässä tehtiin tiivistä yhteistyötä Suomen Pankin kanssa.

Kertomusvuoden aikana kehitettiin ajantasaisen analyysin menetelmiä. Loppuvuonna otettiin käyttöön tunnuslukuihin ja indikaattoreihin perustuva uusittu menetelmä, jolla arvioidaan pankkien, vakuutusyhtiöiden, sijoituspalveluyhtiöiden ja rahastoyhtiöiden riskiasemia ja vakavaraisuustilannetta. Näin muodostetaan ajantasainen käsitys sekä jokaisen sektorin että yksittäisen valvottavan tilasta. Analyysiä täydennetään asiantuntija-arvioilla. Valvonnan intensiteetti tarkastuksineen ja valvontakäynteineen määräytyy yksittäisille riskialuille ja kullekin valvottavalle kokonaisarvion avulla. Analyysiä hyödynnetään myös [Valvojan arvion](#) (ks. sivu 10) laadinnassa.

Analyysituloksista tehdään kahdesti vuodessa [Valvottavien taloudellinen tila ja riskit](#) -julkaisu, jossa annetaan kokonaisarvio Suomen finanssimarkkinoiden tilasta sekä julkaistaan sektorikohtaiset analyysit. [Finanssivalvonta.fi](#) verkkopalvelussa julkaistaan sektorikohtaisesti mm. tilinpäätös- ja vakavaraisuustietoja sekä erilaisia volyymilukuja. Vakuutustoiminnan sektorikohtaisesta analyysistä ja tilastoista julkaistaan vuosittain useita yhteenvetoja¹.

¹Selvitys kohtuusperiaatteen toteutumisesta henkivakuutuksessa
Selvitys liikennevakuutuksen kannattavuudesta
Selvitys lakisääteisen tapaturmavakuutuksen kannattavuudesta
Työttömyyskassat

Neljännesvuosittainen raportointi valvonnan kivijalka

Viime vuosina EU-sääntely on asettanut valvottaville kasvavia raportointivaatimuksia. EU-tason sääntely lisää niitä edelleen.

Kertomusvuoden aikana valmistauduttiin mm. seuraavien raportointien käyttöönottoon:

- pankkien likviditeetti
- pankkien tase ja tulos
- pankkien vakavaraisuus
- vakuutusyhtiöiden Solvenssi II
- vaihtoehtorahastojen hoitajat (AIFM)

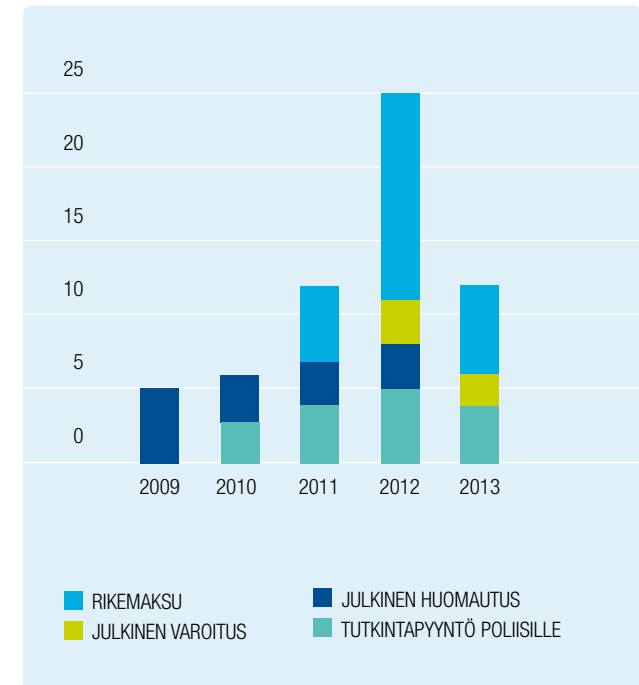
Jo käynnissä olevat uudet raportoinnit liittyvät johdannais- (EMIR) ja lyhyeksimyntikauppoihin. Kaikki nämä hankkeet ovat edellyttäneet sekä valvottavien että Finanssivalvonnan merkittävää panostusta raportoinnin sisältö- ja tietojärjestelmäkysymyksiin.

Finanssivalvonta tekee tiivistä yhteistyötä Suomen Pankin kanssa, jotta raportointi olisi valvottaville mahdollisimman yksinkertaista. Samalla hyödynnetään Finanssivalvonnan ja Suomen Pankin synergiaetuja.

Sanktioiden käyttö vähensi myöhästyneiden raporttien määrää

Finanssivalvonta sai vuonna 2012 oikeuden määrätä rikemaksun taloudellisen raportoinnin virheistä ja myöhästymisistä, mikä näkyi tuona vuonna rikemaksujen huomattavana lisääntymisenä. Raportointiviiveet vähenivät ja rikemaksuja määrättiin kertomusvuonna vain viisi. Yksi rikemaksu koski sijoitusrahastolain rajoitusten rikkomista. Julkisia varoituksia annettiin kertomusvuonna kaksi, molemmat pankeille.

Sanktiot 2009–2013



Arvopaperimarkkinoiden väärinkäytösepäilyjen määrä seuraa markkinoiden aktiivisuutta

Arvopaperimarkkinoiden väärinkäytösepäilyjä oli tutkinnassa 100, joista 47 liittyi sisäpiirintiedon väärinkäyttöön, 28 markkinoiden vääristämiseen, 17 arvopaperimarkkinalain mukaiseen tiedonantovelvollisuuteen ja 8 muihin väärinkäytöksiin. Ilmoituksia epäilyttävistä arvopaperikaupoista tuli pörssiltä 36 ja välittäjiltä 34. Ilmoituksia saatiin edellisvuotta enemmän, mikä vaikutti tutkittujen sisäpiiritapausten määrän kasvuun.

Lisääntyneet tulosohjeistuksen muutokset, yritysjärjestelyt ja muut yritystapahtumat, kuten listalta poistumiset, lisäävät tyypillisesti tutkittujen sisäpiiritapausten määrää. Näennäiskauppojen osuus epäillyissä markkinoiden vääristämistapauksissa oli suuri.

[Katso tarkemmat tiedot:](#) [Finanssivalvonta.fi](https://finanssivalvonta.fi) > Tilastot > Sanktiot, tutkintapyynnöt ja väärinkäyttöepäilyt

Tehtävien lisääntyminen ja vaatimustason kasvu vaativat prosesseilta yhä enemmän

Jatkuvan analyysin prosessi sekä sijoituspalvelu- ja rahastoyhtiöiden toimilupaprosessi arvioitiin yhteistyössä ulkopuolisen konsultin kanssa. Työn tuloksena mm. tarkennettiin toimilupahakemusohjeistusta. Tavoitteena on vähentää lisäselvityspyyntöjen määrää. Analyysiprosessissa tähdätään entistä tarkempaan analyysityön kohdistamiseen, syvyyteen ja sisäiseen tehokkuuteen.

Prosessien kehittämistä ohjaa myös yhtenäisen eurooppalaisen valvonnan rakentaminen pankkiunionin sekä EU:n pankki-, vakuutus- ja arvopaperiviranomaisten asettamien vaatimusten kautta. Tässä työssä Finanssivalvonta on ollut eturintamassa. Aiheesta lisää sivulla 18.

Selvitysmies **Kaarlo Jännäri** arvioi työssään Finanssivalvonnan ja Suomen Pankin yhteistyötä. Tavoitteena oli löytää keinot toiminnan tehostamiseen ja kustannusten alentamiseen. Selvitystyön pohjalta syvennettiin yhteistyötä ja siirrettiin tietojärjestelmien kehitystehtäviä, tiedonhallinta- ja asiakirjapalveluja sekä hallinto- ja henkilöstöpalvelutehtäviä vuodenvaihteessa Suomen Pankin hoidettaviksi.

Finanssivalvonta tukee valvottavien valmistautumista sääntelyuudistuksiin ja uusiin raportointivaatimuksiin useilla kaikille valvottaville suunnatuilla tiedotteilla, tapaamisilla ja koulutustilaisuuksilla.



Finanssivalvonta vastaanotti kertomusvuonna valvottaviltaan 14 500 taloudellista raporttia. Näiden lisäksi vastaanotettiin mm. 2 500 ilmoitusta osakkeiden lyhyeksi myynnistä. Viimeksimainituista raportoidaan kahdesti päivässä.

[Katso tarkemmin:](#) [Finanssivalvonta.fi](https://finanssivalvonta.fi) > Valvonta > Markkinavalvonta > Lyhyiden positioiden ilmoittaminen

Uudet raportointihankkeet edellyttävät merkittävää panostusta sekä valvottavilta että Finanssivalvonnalta.

Valvottavien vahva riskinkantokyky ja korkealuokkainen hallinto

Suurimmista valvottavista vuotuinen Valvojan arvio

Kertomusvuonna laadittiin Valvojan arvio 17 valvottavasta. Pienistä valvottavista tehtiin sektorikohtaiset koostearviot Finanssivalvonnan sisäiseen käyttöön.

Valvojan arvio on kokonaisvaltainen arvio valvottavan liiketoimintaan sisällyvistä riskeistä, niiden kattamiseksi varattujen pääomien riittävydestä sekä hallinnon ja riskienhallinnan tasosta. Arvio laaditaan kooltaan merkittävistä valvottavista vuosittain ja pienemmistä valvottavista 2–3 vuoden välein. Arvio esitellään kunkin yhtiön johdolle ja käsitellään sen hallituksessa.

Annettujen kehotusten ja suositusten toteuttamista seurataan ja tilanne arvioidaan viimeistään seuraavassa Valvojan arviossa.

Tarkastukset ja valvontakäynnit kohdennetaan riskiperusteisesti

Kertomusvuonna tehtiin 60 tarkastusta ja 445 valvontakäyntiä.

Suurimpiin luottolaitoksiin kohdistuvia markkina- ja likviditeettiriskien hallinnan tarkastuksia jatkettiin. Pankkeihin tehtiin useita luotettavan hallinnon ja sisäisen valvonnan tarkastuksia. Lisäksi tarkastettiin yritysluottojen riskejä ja kirjauksia. Useaa pankkia kehoitettiin kehittämään sisäisen valvonnan järjestämistä ja riskienhallinnan organisointia. Luottolaitosten osalta valvontakäyntien painopisteinä olivat luotettava hallinto sekä jatkuvuus- suunnitelmat ja kriisienhallinta.

Pankkien maksujärjestelmien ja korttiprosessien tarkastuksia jatkettiin. Maksujärjestelmien tarkastuspäätteessä huomautettiin vakavien maksujärjestelmähäiriöiden puutteellisista varajärjestelyistä. Korttiprosessitarkastuksilla ei havaittu merkittäviä puutteita. Finanssivalvonta kuitenkin suositteli, että pankit tarjoaisivat nykyistä monipuolisemmin mahdollisuuksia asettaa erilaisia turvarajoja maksukorteille väärinkäytösten ehkäisemiseksi. Uusina tarkastusteemoina olivat verkkopankkien turvallisuus ja maksutapahtumien monitorointi rahanpesun estämiseksi.

Talletuspankkien ja vakuutusyhtiöiden asiakasvalitusten käsittelyprosesseja tarkastettiin edellisvuoden tapaan. Käsittelyprosessit olivat pääosin asianmukaisia.

Vakuutusyhtiöiden Solvenssi II -valmiuksia arvioitiin jatkamalla vastuuvelan laskennan tarkastuksia yhtiöihin, joihin tarkastusta ei vielä ollut tehty. Tarkastuksissa havaittiin kehitystarpeita sekä laskennassa että hankkeiden resursoinnissa ja dokumentoinnissa. Vakuutusyhtiöiden valvonnan muut painopisteet kohdistuivat mm. luotettavaan hallintoon.

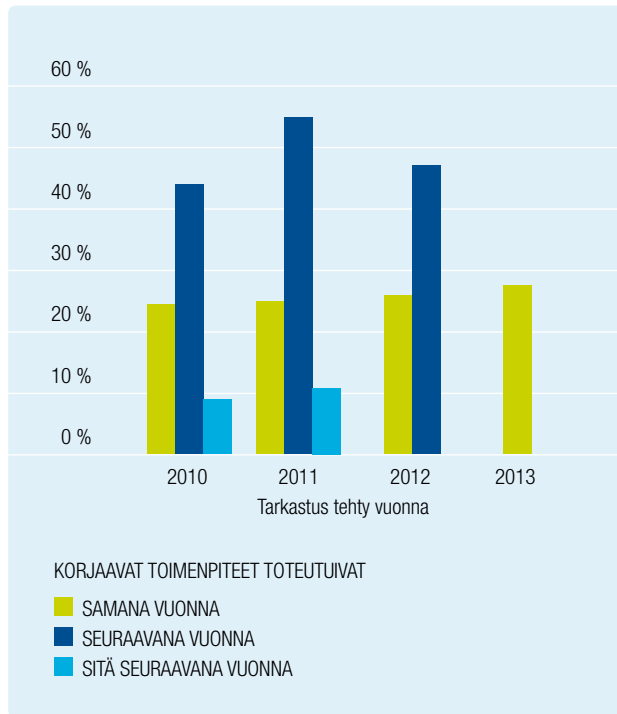
Työeläkevakuutusyhtiöiden tarkastuksissa keskityttiin sijoitustoimintaan ja sen riskienhallintaan sekä luotettavaan hallintoon, jossa painopisteinä olivat hallintokulttuuri, palkitseminen ja lähipiirikaupat. Yhtiöitä kehoitettiin mm. muuttamaan sijoitustoiminnan limiittijärjestelmiä ja toimintavaltuuksia siten, että hallitus kykenee nykyistä paremmin vastuunsa mukaiseen sijoitustoiminnan ohjaukseen ja valvontaan. Työeläkevakuutusyhtiöille suositeltiin hallituksen jäsenten valitsemista koskevien periaatteiden täsmentämistä sekä lähipiirin kanssa tehtävien kauppajen ohjeistuksen parantamista. Eläkesäätiöissä ja -kassoissa keskityttiin arvioimaan sijoitusosaamista ja -suunnitelmia sekä hallituksen valvonta- ja ohjausvastuuta.

Työttömyyskassojen jäsenyyttä ja jäsenyysasioiden järjestämistä koskevissa tarkastuksissa kassoja kehoitettiin kiinnittämään huomiota ulkoistettujen toimintojen sisäiseen valvontaan, hakemusten viivytyksettömään käsitteilyyn ja jäsenten yhdenvertaiseen kohteluun.

Sijoituspalveluyritysten tarkastukset kohdentuivat asiakkaiden toimeksiantojen toteuttamiseen sekä hankekohtaisten sisäpiirirekisterien hallinnointiin. Näissä ei havaittu merkittäviä puutteita.

Valvontakäynneillä sijoituspalveluyrityksiin ja rahastoyhtiöihin arvioitiin mm. hallintoa, riskienhallintaa, toiminnan järjestämistä, kaupankäynnin menettelyjä sekä sisäisiä prosesseja. Etenkin pienillä valvottavilla on haasteita yhä lisääntyvän ja monimutkaistuvan sääntelyn noudattamisessa.

Korjaavien toimien toteuttaminen



Korjaavien toimien toteuttamista seurataan ja avointen kehotteiden tilanne raportoidaan Valvojan arviossa. Seurannan mukaan valvottavat toteuttavat korjaavista toimista neljäsosan tarkastusvuonna ja noin puolet seuraavana vuonna.

Sisäiset mallit yhä tärkeämmässä roolissa

Käsittelyssä oli useita eri pankkien hakemuksia, joilla valvottavat hakivat lupaa vakavaraisuuslaskennan sisäisiin menetelmiin. Valvottavien hakemissa sisäisten mallien lupien arvioinneissa kiinnitettiin erityistä huomiota parametrien riittävään konservatiivisuuteen ja niiltä edellytettiin varmuusmarginaaleja. Uusien hakemusten lisäksi arvioitiin myös hyväksytyihin menetelmiin suunniteltuja merkittäviä mallimuutoksia, jotka edellyttävät valvojan lupaa. Useiden hakemusten päällekkäisyys on johtanut viivästyksiin arvioinnin etenemisessä.

Pankkien luottoriskeistä arvioidaan nykyisin kolme neljäsosaa sisäisillä menetelmillä.

Sisäisten mallien osuus pankkien luottoriskin määrittelyssä



Sisäisten mallien arvioinneissa kiinnitettiin erityistä huomiota parametrien riittävään konservatiivisuuteen.

Myönnetyt toimiluvat



2

pankkia



2

maksulaitosta



3

sijoituspalveluyritystä

Rekisteröinnit



16

maksupalveluja tarjoavaa yhteisöä



461

uutta vakuutus-edustajaa

Sääntelyn vuosi lyhyesti

Pankkisektori

Finanssivalvonta piti tärkeänä sitä, että parhaillaan valmisteltavassa luottolaitoslaisissa säädettäisiin myös makrovakauserävalvonnan järjestämisestä ja Finanssivalvonnan käytettävissä olevista makrovakauserävalvonnan välineistä.

Finanssivalvonta painotti, että vakavaraisuusdirektiivin (CRD IV) täytäntöönpanon yhteydessä otetaan kattavasti käyttöön samat välineet kuin muissakin Pohjoismaissa. Tämän lisäksi se korosti, että kotimaisessa lainsäädännössä tulisi antaa valtuudet käyttää myös muita välineitä, erityisesti luottolaitosasetusta, makrovakauseriskien ehkäisemiseen ja rajoittamiseen.

Luottolaitoslain uudistus korostaa viranomaisten välisen yhteistyön merkitystä. Finanssivalvonta valmistautui makrovakauseräanalyysin tuottamiseen valvonnan tarpeisiin yhteistyössä Suomen Pankin kanssa.

Vakavaraisuus- ja maksuvalmiusvaatimuksia koskeva EU-lainsäädäntö viimeisteltiin keväällä ja julkistettiin heinäkuussa. Finanssivalvonta piti erityisen tärkeänä omia varoja koskevien säädösten ja uusien likviditeettivaatimusten valmistelua sekä rajat ylittävien finanssiryhmien valvonnan tehostamista. Valmistelussa oli mm. tekninen standardi, jonka tarkoituksena on varmistaa finanssikonglomeraattisäädösten yhdenmukainen soveltaminen rahoitus- ja vakuutusryhmittymien vakavaraisuuden

laskennassa. Oleellinen oli myös standardi, joka koskee erisuuruista voitonjakoa sisältävien päämainstrumenttien käsitteilyä luottolaitoksen omissa varoissa.

Finanssivalvonta piti tärkeänä uusien likviditeettisäädösten käyttöönottoa ja osallistui sen vuoksi myös likviditeetin raportointia koskevien standardien laatimiseen.

Sektoria koskevat vakavaraisuus- ja raportointimääräykset ja -ohjeet uudistettiin vastaamaan vuoden 2014 alusta voimaan tullutta EU-sääntelyä.

EU:n neuvoston asetus, jossa säädetään EKP:n tehtävistä pankkien vakavaraisuuden valvonnassa, julkaistiin 29.10. Myös elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin sekä euroalueen yhteistä kriisinratkaisua ja kriisirahastoa koskevan asetuksen valmistelu eteni.

Finanssivalvonta katsoi, että yhteisen kriisinratkaisumekanismien rakentaminen ja kriisinratkaisusäädösten harmonisointi EU-tasolla ovat tärkeitä pankkiunionin osia, joita tarvitaan täydentämään euroalueen yhteistä pankkivalvontaa. Finanssivalvonta vaikutti näiden säädösten valmisteluun yhteistyössä VM:n kanssa.

Vakuutussektori

EU-tasolla päästiin viimein sopuun pitkäaikaisten vakuutus sopimusten käsittelystä vastuuvelan ja vakavaraisuusvaatimusten laskennassa.

Henki- ja vahinkovakuutusyhtiöiden uusi vakavaraisuus- ja valvontakehikko eli Solvenssi II otetaan käyttöön vuoden 2016 alusta. Finanssivalvonta osallistui merkittävällä panoksella valmisteluun, erityisesti loppuvaiheen vaikuttavuusarvion (long term guarantee assessment) toteuttamisessa.

Hallintojärjestelmää koskevat direktiivin artikkelit tuotiin osaksi vakuutusyhtiö lakia jo vuoden 2014 alusta.

EIOPA antoi käyttöönottoon valmistautumista varten ns. välivaiheen ohjeet hallintojärjestelmästä, riskienhallinnasta ja raportoinnista sekä sisäisten mallien ennakoarvioinneista. Finanssivalvonta liitti nämä ohjeet osaksi määräys- ja ohjekokoelmaansa.

Työeläkevakuutuslaitosten vakavaraisuussääntelyä uudistavissa työryhmissä Finanssivalvonnan tavoitteena on ollut, että uusi kehikko huomioisi nykyistä tarkemmin eri sijoitusinstrumentteihin sisältyvät riskit ja että kaikille keskeisille riskitekijöille on olemassa pääomavaade. Huomiota tulee kiinnittää sekä määrällisiin että laadullisiin riskienhallintakeinoihin.

Arvopaperisektori

Kertomusvuoden aikana EU:ssa saavutettiin sopu useista säännöselähdöksistä, jotka koskivat mm. pörssi yhtiön tiedonantovelvollisuutta, osakkeenomistajan liputusvelvollisuutta, markkinoiden

väärinkäyttöä, tilinpäätöksiä ja tilintarkastusta. Sääntely tulee asteittain voimaan vuosina 2015–16.

Neuvottelut säännöksistä, jotka koskevat mm. rahoitusvälineiden kaupankäyntiä ja sijoituspalvelun tarjoajien menettelytapoja, etenivät tiiviinä ja ratkaisut tehtiin tammi-kuussa 2014. Neuvotteluja paketoituja sijoitustuotteita sekä arvopaperikeskuksia koskevasta sääntelystä jatkettiin.

Lisäksi Euroopan komissio antoi vuoden aikana mm. rahamarkkinarahastoja, pitkän sijoitushorisontin sijoitusrahastoja ja viitearvoja koskevat sääntelyehdotukset. ESMA valmistelee tarkempaa täytäntöönpanosääntelyä valtaosaan näistä hankkeista.

Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia koskevan direktiivin kansallista voimaansaattamista koskeva hallituksen esitys annettiin syyskuussa. Ehdotettu lainsäädäntö kattaa lähtökohtaisesti kaiken sellaisen yhteisen sijoittamisen, jota ei harjoiteta sijoitusrahastolain mukaisessa sijoitusrahastossa. Sen piiriin kuuluvat mm. erikois-sijoitusrahastot sekä kiinteistö- ja pääomaisijoittaminen. Lain odotetaan tulevan voimaan maaliskuussa 2014.

Arvopaperimarkkinoiden toimintaa koskevat Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet uudistettiin kokonaisuudessaan ja ne tulivat voimaan 1.7. Uudistus perustuu 1.1. voimaan tulleeseen arvopaperimarkkinalainsäädännön kokonaisuudistukseen.

Korkealuokkainen asiakkaan- ja sijoittajansuoja

Konttoreiden määrä vähentynyt, mutta peruspankkipalveluja pääsääntöisesti hyvin saatavissa

Maaliskuussa tehdyn peruspankkipalveluselvityksen mukaan henkilöasiakaskonttoreiden määrä on edelleen vähentynyt ja joidenkin pankkipalveluiden hinnat nousseet. Finanssivalvonnan näkemyksen mukaan peruspankkipalveluja on pääsääntöisesti edelleen hyvin saatavissa.

Palveluiden hinnoittelussa Finanssivalvonta kiinnitti huomiota erityisesti laskun käteismaksusta veloittettavaan hintaan. Selvitys on vuotuinen ja siinä arvioidaan henkilöasiakkaille tarjottavien peruspankkipalveluiden saatavuutta ja hinnoittelua.

[Lue lisää:](#) [Finanssiasiakas.fi](#) > [Finanssialan palveluita](#) > [Pankkipalvelut](#) > [Peruspankkipalvelut](#)

Vaatuslainamarginaalin muuttamisesta voi olla asiakkaan kannalta kohtuuton

Finanssivalvonta käsitteli asuntoluottomarginaalien korotuksiin liittyviä tulkintoja ja lähetti maaliskuussa pankeille kirjeen, jolla selkiytettiin asuntovelallisten asemaa luottosuhtetta ja vakuuksia koskevissa muutostilanteissa.

Finanssivalvonnan näkemyksen mukaan peruspankkipalveluja on pääsääntöisesti edelleen hyvin saatavissa.

Sijoitustuotteiden tuotekehitys eurooppalaisena valvontateemana

Euroopan arvopaperi-, vakuutus- ja pankkiviranomaiset (ESMA, EIOPA ja EBA) julkaisivat marraskuussa yhteiset periaatteet finanssialan tuotekehitysprosesseista. Tavoitteena on edistää kuluttajansuojaa parantamalla palveluntarjoajien sisäisiä tuotekehitys- ja hallintaprosesseja. Valvontaviranomaisten yhteinen tavoite on, että tuotteen kohdemarkkinoiden tarpeet otetaan aina huomioon jo suunnitteluvaiheessa.

Palveluntarjoajan hallituksen tehtävänä on huolehtia siitä, että sillä on käytössä menettelyt, jotka mahdollistavat tuotekehityksen ja olemassa olevien tuotteiden hallinnoinnin jatkuvan seurannan ja valvonnan.

Suomalaisten sijoitusrahastojen avaintietoesitteet vastaavat pääosin vaatimuksia

Kertomusvuonna tehdyn selvityksen mukaan suomalaisten sijoitusrahastojen avaintietoesitteet vastaavat pääosin niille asetettuja vaatimuksia. Monella rahastoyhtiöllä on kuitenkin vielä parannettavaa mm. rahastojen sijoituspolitiikan kuvauksissa.

Finanssivalvonta julkisuudessa



100+

talon ulkopuolista esitystä



300+

mediataustoitusta tai haastattelua



1 000+

mediaosumaa

Riskikuvaukset ja tuottoesimerkit paremmiksi

Strukturoitujen sijoitustuotteiden markkinointia koskevan selvityksen perusteella osalla toimijoista havaittiin olevan jonkin verran parannettavaa esimerkiksi riskikuvauksissa ja tuottoesimerkkien laatimisessa. Osalla toimijoista oli myös puutteita esitteiden ja lainakohtaisten ehtojen saatavilla pidossa.

Luvanvaraisuuden arviointi usein tarpeen

Toimintamallien kehittyessä toimilupatarvetta on arvioitu mm. joukkorahoitusmuotoisessa toiminnassa, valuuttakaupankäyntipalveluissa ja hyödykejohtannais-toiminnassa.

Useimmat listayhtiöt jatkoivat tulevaisuudennäkymien esittämistä osavuosikatsauksissa

Listayhtiöitä koskeva vaatimus tulevaisuudennäkymien esittämisestä osavuosikatsauksissa ja tilinpäätöstiedotteessa poistui kertomusvuoden alussa, kun uusi arvopaperimarkkinalaki tuli voimaan. Selvityksen mukaan lähes kaikki yhtiöt jatkoivat kuitenkin tulevaisuudennäkymien esittämistä entiseen tapaan. Kertomusvuonna muutama yhtiö ilmoitti siirtyvänsä esittämään näkymät vain tilinpäätöstiedotteessa. Lakimuutos ei kuitenkaan vaikuta listayhtiön velvollisuuteen antaa tarvittaessa tulosvaroitusta.

Listayhtiöiden taloudellisen tilan heikentyminen näkyi mm. lisääntyneinä tulosvaroituksina, rahoitusjärjestelyinä ja osakeanteina. Yhtiöiden on tiedotettava oikea-aikaisesti ja johdonmukaisesti sekä myönteisestä että kielteisestä talouskehityksestään. Esitehyväksynnässä kiinnitettiin erityisesti huomiota siihen, miten yhtiöt kertovat toiminnan jatkuvuusriskeistä ja epävarmuuksista sekä rahoitusasemastaan.

Lue lisää: Markkinat-tiedotteesta julkaistiin neljä numeroa. Listayhtiölle.fi-sivusto palvelee tiedonantovelvollisuutta koskeissa asioissa.

Tilinpäätösvalvonnassa huomio rahoitusriskien esittämiseen, arvostuskysymyksiin ja lähipiiritietoihin

Epävarma markkinatilanne ja yhtiöiden heikentynyt taloudellinen tila edellyttivät valvonnan suuntaamista mm. rahoitusriskitietoihin sekä omaisuuserien arvostukseen. Pankkisektorin rahoitusinstrumentteihin liittyvät tilinpäätöskysymykset, kuten lainakannan arvostus, olivat myös kohteena.

Lisäksi Finanssivalvonta osallistui ESMAn koordinoimaan selvitykseen, jossa Euroopan tilinpäätösvalvojat arvioivat 39 rahoituslaitoksen IFRS-tilinpäätöksiä. Selvityksessä kävi ilmi, että IFRS-standardien vaatimat tiedot oli yleensä esitetty, mutta tietojen laadussa ja läpinäkyvyydessä oli kirjavuutta, mikä osaltaan heikensi vertailukelpoisuutta. Erityisesti luottoriskistä ja lainanhoitojoustoista (forbearance) esitettäviä tilinpäätöstietoja tulisi parantaa.

Lähipiiritietojen valvonnassa selvitettiin yhtiöiden prosesseja siitä, miten ne keräävät lähipiiritietoa ja varmistuvat olennaisten lähipiiritapahtumien esittämisestä tilinpäätöksessä. Kehitettävää löytyi lähipiirin määrittelyssä, lähipiiri-liiketoimien tiedonkeruussa ja näiden tilinpäätöstiedoissa.

Finanssivalvonta tuottaa Finanssiasiakas.fi-verkkopalveluun puolueetonta tietoa säästämis- ja sijoitustuotteista.



Asuntolainan korko,
lyhennystavat ja riskit



Sijoitustuotteiden ominaisuudet,
kulut ja tuotot

Sijoittajakysely listayhtiöiden sijoittajainformaation käytöstä tuki valvontapainotuksia

Finanssivalvonta teki sijoittajakyselyn listayhtiöiden julkistaman sijoittajainformaation käytöstä. Kyselyyn vastasi lähes 250 henkilöä, joista 90 prosenttia luokitteli itsensä ei-ammattimaiseksi sijoittajaksi. Vastaajat pitivät tiedottamisen laatua melko hyvänä, mutta sen koettiin vaihtelevan yhtiöittäin.

Kyselyn tulokset tukevat valvonnan kohdentamista tiedottamisen selkeyteen ja johdonmukaisuuteen sekä siihen, että taloudellista asemaa ja tuloskehitystä analysoidaan taloudellisissa raporteissa.

Asiakasvalistuksen teemat esiin useissa kanavissa

Finanssivalvonta tuottaa Finanssiasiakas.fi-verkkopalveluun puolueetonta tietoa säästämisen- ja sijoitustuotteista. Verkkopalvelun kävijämäärät ovat vielä vaatimattomat, reilut 7 000 eri kävijää kuukaudessa, mutta kävijämäärät ovat viime vuosien aikana kasvaneet reippaasti. Sisältöjen löydettävyyttä parannettiin ja uusia teknisiä toimintoja (esim. jakomahdollisuus sosiaalisessa mediassa) otettiin käyttöön.

Asiakasvalistusta kohdennettiin erityisesti asuntolain hakijoille hyödyntämällä hakukoneohjausta palvelun asuntolainaosioon.

Asiantuntijat pitivät tietoisuuksia yleisölle sijoitus- ja veromessuilla sekä muilla yleisöluennoilla.

Nuorille kohdennetun asiakasvalistuksen osalta aloitettiin asiantuntijayhteistyö Muntalous.fi-verkostossa. Yhdessä Suomen Pankin kanssa toteutettiin maksamista ja sopimuksia koskeva sisältöosio nuorille suunnatulle Eurokampus.fi-sivustolle.

Lisää näkyvyyttä asiakasvalistusaiheille haettiin sijoittajan- ja asiakkaansuoja-aiheilla toimittajatapaamisilla. Aiheina olivat lyhyeksimyntipositioiden julkaiseminen, vähittäissijoittajille tarjottavat mutkikkaat sijoitustuotteet, varoitus hinnanosopimuksista, maksamisen uudet tavat, sopimuksen sitovuus, perusasiat työttömyysvakuutuksesta, joukkorahoitus, listayhtiöiden tilinpäätösvalvonta sekä listayhtiöiden tiedottamismuutokset.

Finanssivalvonnan puhelinneuvonta vastasi pankki-, vakuutus- ja sijoitusasiakkaiden kysymyksiin mm. siitä, millaisia menettelytapoja finanssimarkkinoilla toimivilta palveluntarjoajilta edellytetään. Puhelinneuvontaan tuli yhteensä noin 440 tiedustelua. Kirjallisia asiakasyhteydenottoja saapui vuoden aikana noin 340.

Kaikista tiedusteluista noin kaksi kolmasosaa kohdistui pankkiasioihin, noin neljäsosa vakuutusasioihin ja noin kymmenesosa sijoitusasioihin. Pankkiasioiden yhteydenotot koskivat yleisimmin sopimusehtojen muuttamista. Vakuutusasioissa yleisimmät kysymykset koskivat korvausmenettelyä ja korvaushakemuksen käsittelyaikaa.



Sopimusta solmittaessa muistettavat asiat



Miten tunnistaa huijausyritykset?



Asiakkaan omat velvollisuudet sijoitustuotteita hankittaessa

Tuloksellinen valvojen välinen yhteistyö

Finanssivalvonnan keskeiset kansainvälisen valvontayhteistyön tavoitteet

- Tunnistaa ja tarttua varhaisessa vaiheessa Suomen finanssimarkkinoita uhkaaviin riskeihin
- Edistää yhtenäisen sääntelyn ja valvontakäytänteiden valmistelua EU:n pankki-, vakuutus- ja arvopaperiviranomaisissa (EBA, EIOPA ja ESMA)
- Vaikuttaa siihen, että sääntely on tarkoituksenmukaista ja oikeasuhtaista Suomen finanssimarkkinoiden kannalta
- Edistää uusia finanssituotteita ja kuluttajansuojaa koskevia sääntely- ja valvontahankkeita ja vaikuttaa siihen, että eri sektoreiden valvonnassa noudatetaan yhtenäisiä EU-tason linjauksia
- Vaikuttaa laadukkaiden valvontakäytänteiden käyttöönottoon koko EU-alueella erityisesti valvontakollegioiden toimintaa vahvistamalla

EBA:n, EIOPAn ja ESMAn toiminnan ansiosta EU:n finanssimarkkinoiden riskien arviointi tehostui ja kansallisten valvojen toiminnan koordinointi parani.

Finanssivalvonta osallistui kertomusvuoden aikana vahvasti euroalueen uuden yhteisen pankkivalvontamekanismin (SSM) rakentamiseen. Tästä kerrotaan tarkemmin sivulla 18.

EU-viranomaisissa vaikutettiin keskeisillä alueilla

EBAssa, EIOPAssa ja ESMAssa valmisteltiin lukuisia teknisiä sääntely-, täytäntöönpano- ja raportointistandardeja sekä ohjeita.

Finanssivalvonta osallistui valmisteluun Suomen finanssisektorin kannalta keskeisissä kysymyksissä.

Sääntelyn lisäksi EU-viranomaiset julkistavat säännöllisesti raportteja EU:n finanssisektorin riskeistä. Viranomaisten yhteiskomitea kokoaa yhteen eri sektoreiden riskit ja arvioi niiden vaikutuksia markkinoiden vakauteen. Finanssivalvonta osallistui erityisesti tämän kaikki sektorit kattavan riskiarvion valmisteluun. Samalla saatiin arvokasta vertailutietoa Suomen finanssisektorin analyysia ja valvontaa varten.

Järjestelmäriskikomiteassa (ESRB) Finanssivalvonta toimi yhteistyössä Suomen Pankin kanssa. Makrovakausriskien säännöllisen analyysin ohella ESRB:n keskeinen hanke oli makrovakausriskindikaattoreiden ja -välineiden käyttösuositusten valmistelu. Suositukset ohjaavat kansallisen makrovakausriskipolitiikan toteuttamista ja ne julkaistiin alkuvuonna 2014.

☐ **Katso tarkemmin:** [Finanssivalvonta.fi](#) > Euroopan finanssivalvontajärjestelmä

Pankkisektorin vakavaraisuus- ja likviditeettisääntelyä uudistettiin

EBA:n työtä hallitsi EU:n vakavaraisuus- ja likviditeettisäädöksiin (CRD IV/CRR) liittyvien teknisten standardien ja ohjeiden valmistelu.

Suomen kannalta tärkeitä olivat omien varojen rakennetta koskevat standardit sekä rahoitus- ja vakuutusryhmittymien vakavaraisuuden laskentaa koskeva tekninen

standardi. Suomen kannalta merkittävää oli myös valvontakollegioiden toimintaa parantavien sääntelystandardien ja pääoman riittävyyden arviointia koskevan ohjeistuksen valmistelu.

Saavutetut lopputulokset vastasivat pitkälti Finanssivalvonnan tavoitteita. Finanssivalvonta piti tärkeänä myös uusien likviditeettivaatimusten käyttöönottoa ja osallistui EBA:n likviditeetin raportointistandardien laatimiseen.

Finanssivalvonta tuki sitä, että valvontatiedon kerääminen perustuu EU-tason yhdenmukaiseen taloudellisen informaation raportointiin (FINREP) ja painotti, että tiedonkeruissa eri viranomaisille tulee käyttää samanlaisia tietojärjestelmäratkaisuja.

☐ **Katso tarkemmin:** [Finanssivalvonta.fi](#) > Sääntely > Sääntelyhankkeet > CRD IV -paketti

Vakuutussektorin vakavaraisuusuudistus Solvenssi II eteni

Finanssivalvonta piti tärkeänä, että henki- ja vahinkovakuutusyritysten vakavaraisuussääntelyn ja -valvonnan (Solvenssi II) uudistaminen etenee tehokkaasti ja osallistui sen vuoksi keskeisiin valmisteluryhmiin EIOPAssa.

Finanssivalvonnan tavoitteena oli, että sääntely vastaa myös Suomen vakuutussektorin ominaispiirteitä. Työn painopisteinä olivat erityisesti vastuuvelan ja vakavaraisuusvaatimuksen laskennassa käytettävät yhtäläiset ja selkeät määrittelyt, sisäisiä malleja koskevat vaatimukset ja tarkoituksenmukainen viranomaisraportointi.

Työ vauhdittui edelleen, kun marraskuussa sovitettiin EU-tasolla, että direktiivi tulee voimaan vuoden 2016 alusta.

Finanssivalvonta osallistui EIOPAssa vuoden 2014 alusta voimaan tulleiden välivaiheen ohjeiden laatimiseen.

Ohjeistus käsittelee valvottavien hallintojärjestelmää, ennakoivaa riskiarviota, raportointia valvontaviranomaisille sekä vakavaraisuuden laskennassa käytettävien sisäisten mallien ennakkoarviointia.

Arvopaperisektorilla panostettiin valvontayhteistyöhön

Finanssivalvonta osallistui ESMAssa arvopaperi- ja selvitystoimintaa koskevan sääntelyn valmisteluun ja valvontakäytänteiden kehittämiseen. Näitä olivat mm. eri raportointihankkeet sekä arvopaperiesitteisiin, sijoitusrahastoihin ja IFRS-tilinpäätöksiin liittyvä käytännön valvontayhteistyö.

ESMA julkaisi IFRS-tilinpäätösten valvontaan yhteiset prioriteetit, joita kaikki eurooppalaiset tilinpäätösvalvojat noudattivat.

Finanssivalvonta osallistui ESMAssa aktiivisesti myös pankkien IFRS-tilinpäätösten vertailukelpoisuuden edistämiseen. ESMA julkaisi aiheesta selvityksen marraskuussa.

Yhteinen näkemys tuoteinnovaatioiden valvonnasta

Finanssivalvonta vaikutti vahvasti EBAn, EIOPAn ja ESMAn yhteiskomiteassa asiakkaansuojan ja asiakasinformaatiota koskevan sääntelyn yhdenmukaistamiseksi. Johtaja **Anneli Tuominen** toimi yhteiskomitean alaisen kuluttajansuoja- ja innovaatiokomitean puheenjohtajana.

Marraskuussa nämä viranomaiset julkistivat yhteisen kannan tuotekehitykselle asetettavista vaatimuksista. EIOPAssa Finanssivalvonta osallistui mm. asiakasvalitusten käsittelyä koskevien ohjeiden ja suositusten valmisteluun sekä asiakkaansuojan valvontaa palveleviin selvityksiin, jotka EIOPA julkaisi.

Pohjoismainen ja muu valvontayhteistyö

Pohjoismaisissa valvontakollegioissa tarkasteltiin säännöllisesti finanssikonsernien vakavaraisuutta, likviditeettiä, kannattavuutta ja riskejä sekä laadittiin arviot pääoman riittävydestä.

Pohjoismaisia yhteistarkastuksia jatkettiin mm. pankki-konsernien likviditeettiriskeistä. Rajat ylittävien pankkikonsernien kriisinhallinnan valmistelu jatkui.

Finanssivalvonta piti tavoitteena sellaisia järjestelyjä, jotka ottavat tasapuolisesti huomioon rajat ylittävien konsernien kaikkien yhtiöiden sijaintimaiden tarpeet.

Finanssivalvonta pyrki edistämään pankkien vakavaraisuuspuskurien yhtenäistä määrittelyä Pohjoismaissa. Solvenssi II -uudistuksen etenemistä ja vaikutuksia käsiteltiin valvojien kokouksissa.

Pohjoismaisessa vastuuvälkätöryhmässä analysoitiin ja haettiin yhtäläisiä käytänteitä komposiittiyhtiöiden ja takuutuottoisten vakuutusten käsittelyyn. Pohjoismaisessa sisäisten mallien työryhmässä käsiteltiin erityisesti vakuutusriskien mallintamista ja riskien yhteisvaikutusten arviointia.

NASDAQ OMX:n pohjoismaisessa valvontayhteistyössä arvioitiin pörssitoiminnan järjestämistä sekä muodostettiin yhteisiä linjauksia keskeisistä valvontakysymyksistä.

Finanssivalvonta osallistui kahden keskusvastapuolen, EMCF:n ja NASDAQ OMX Clearing AB:n, valvontayhteistyöhön muiden pohjoismaisten valvojien kanssa.

Pohjoismaisten valvojien kanssa jatkettiin myös kaupparaportoinnin ylläpito- ja kehitysyhteistyötä.



“Banking and Supervision under Transformation”

Finanssivalvonta järjesti helmikuussa valvottavien ja muiden sidosryhmien johdolle pankkiunionia ja pankkisektorin sääntelyä ja sen vaikutuksia käsittelevän seminaarin ”Banking and Supervision under Transformation”.

Puhujina olivat Suomen Pankin pääjohtaja **Erkki Liikanen**, Euroopan keskuspankin varapääjohtaja **Vítor Constâncio**, Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) puheenjohtaja **Andrea Enria**, johtaja **John Berrigan** EU:n komissiosta, Nordean konsernihohtaja **Christian Clausen**, Aalto-yliopiston professori **Sixten Korkman** sekä Suomen Pankin johtokunnan varapuheenjohtaja ja Finanssivalvonnan johtokunnan puheenjohtaja **Pentti Hakkarainen**.

[📄 Ohjelma ja esitykset: Finanssivalvonta.fi](#) > [Julkaisut ja tiedotteet](#) > [Esitelmät ja puheet](#) > [FIN-FSA Conference on EU Regulation and Supervision](#)

Euroalueelle yhteinen pankkivalvonta

EKP:n tehtävistä euroalueen pankkien vakauden valvonnassa säädettiin marraskuun alusta voimaan tulleella EU:n neuvoston asetuksella. EKP aloittaa käytännön valvonnan vuoden siirtymäajan jälkeen marraskuussa 2014.

Asetuksella perustettiin yhteinen pankki-valvontamekanismi (SSM, *Single Supervisory Mechanism*), jonka muodostavat EKP ja euroalueen pankkivalvojat. Myös euroalueen ulkopuolisilla EU:n jäsenvaltioilla on mahdollisuus liittyä mukaan.

Yhteisen valvonnan piiriin tulee runsaat 5 800 pankkia. EKP valvoo suoraan noin 130 suurta pankkia, joihin Suomesta kuuluvat OP-Pohjola-ryhmä, Nordea Pankki Suomi Oyj ja Danske Bank Oyj.

Finanssivalvonta osallistuu edelleen näiden pankkien valvontaan yhdessä EKP:n kanssa. Muiden pankkien valvonta on pääasiassa kansallisten valvojien vastuulla, mutta EKP seuraa ja antaa ohjeet myös näiden valvonnasta. EKP:n ja kansallisten valvojien yhteistyöstä säädetään yksityiskohtaisemmin EKP:n kehysasetuksessa (*SSM Framework Regulation*), joka lähetettiin lausunnolle helmikuussa 2014.

Valvonnan menetelmistä, käytänteistä, prosesseista ja valvontapäätösten tekemisestä on laadittu laaja ohjeistus (*SSM Supervisory Manual*). Keskeisin valmistelu- ja päätöksentekoeelin on valvontaneuvosto (*Supervisory Board*), jonka äänivaltaisiin jäseniin kansallisten valvojien johtajat kuuluvat.

Vahvasti mukana yhteisen valvontamekanismin valmistelussa

Finanssivalvonta piti tärkeänä, että valvontaan luodaan yhtäläiset, laadukkaat ja tehokkaat toimintamallit. Päätöksentekojen valmisteluprosessien sekä tiedonkeruun ja raportointijärjestelmien tulee olla tarkoituksenmukaiset. Yhteistyön tulee toimia hyvin myös euroalueen ulkopuolisten maiden valvojien kanssa niissä konserneissa, joilla on yhtiötä sekä euromaissa että niiden ulkopuolella. Valvonnan uudistamisesta tulee saada synergiahyötyjä mm. resurssien käytössä, mikä edistää järjestelmän kustannustehokkuutta pidemmällä aikavälillä.

Finanssivalvonta osallistui EU-tason valmisteluun yhdessä Suomen Pankin kanssa. Finanssivalvonta vaikutti EKP-vetoisessa valmistelussa erityisesti yhteisen valvontamallin kehittämiseen. Apulaisjohtaja **Jukka Vesala** toimi valvontamallia kehittäneen työryhmän puheenjohtajana. Työn tulokset on koottu SSM-valvontakäsikirjaan, jota käytetään yhteisen valvonnan perustana.

Finanssivalvonta osallistui myös SSM-pankkiraportoinnin testaukseen syksyllä. Tärkeitä hankkeita olivat myös suurimpien pankkien valvonnan ytimenä toimivien valvontaryhmien (*JST, Joint Supervisory Team*) rakentaminen ja valvontaa säätelevän EKP:n kehysasetuksen valmistelu.

Suurten pankkien kattava arviointi käynnistettiin

Suoraan valvontaan siirtyviin pankkeihin tehdään kattava arviointi, jolla selvitetään pankkien kunto marraskuuhun 2014 mennessä. Arvio jakautuu kolmeen osaan:

- taseiden saamisten laadun arviointi
- keskeisten riskien arviointi ja
- stressitestit.

Suomessa arviointiin osallistuvat OP-Pohjola-ryhmä, Nordea Pankki Suomi Oyj ja Danske Bank Oyj. Valmistelu taseiden saamisten laadun arvioimiseksi alkoi kesällä ja käytännön työ tehdään keväällä 2014. Syväälliseen arviointiin osallistuu merkittävästi Finanssivalvonnan asiantuntijoita, minkä lisäksi hankkeessa on mukana EKP:n henkilöstöä ja ulkopuolisia asiantuntijoita. Arviointi tuottaa perusteellista tietoa EU:n pankkisektorista ja vakauden turvaamiseen mahdollisesti tarvittavista tukitoimista.

Valvonta- ja tarkastuskäytänteitä yhtenäistetään

Finanssivalvonta noudattaa jo nyt eurooppalaisia valvontakäytänteitä, joita on laadittu Euroopan pankkiviranomaisessa (EBA) kansallisten valvojien yhteistyönä. Silti valvontakäsikirja tuo uudistuksia mm. pankkien riskien arviointiin, tarkastustoimintaan, sanktiointiin, toimilupahakemusten käsittelyyn, raportointiin ja valvojan päätöksentekomenettelyihin.

Muutoksen läpivientiä auttaa Finanssivalvonnan tiivis osallistuminen yhteiseen EKP:n johdolla tehtyyn valmisteluun. Pankeille tiedotetaan niiden toimintaan vaikuttavista muutoksista siirtymävaiheen aikana.

Johtokunta



Varapuheenjohtaja **Martti Hetemäki**, valtiotieteen tohtori, valtiosihteeri kansliapäällikkönä, valtiovarainministeriö
(Varajäsen: **Tuija Taos**, oikeustieteen kandidaatti, LL.M. in EC Business Law, yksikön päällikkö, lainsäädäntöneuvos, valtiovarainministeriö)

Puheenjohtaja **Pentti Hakkarainen**, varatuomari, kauppatieteiden maisteri, johtokunnan varapuheenjohtaja, Suomen Pankki
(Varajäsen: **Kimmo Virolainen**, kauppatieteiden tohtori, osastopäällikkö, Suomen Pankki)

Johtokunnan sihteerinä toimi johtava lakimies **Pirjo Kyyrönen**.

Johtokunta kokoontui 19 kertaa. Kaikkiaan jäsenille ja varajäsenille maksettiin kuukausipalkkioita yhteensä 54 600,00 euroa kertomusvuoden aikana. Erillisiä kokouspalkkioita ei makseta.

☐ **Lue lisää:** Johtokunnan kertomus pankkivaltuustolle on luettavissa osoitteessa [Finanssivalvonta.fi](https://finanssivalvonta.fi) > Julkaisut ja tiedotteet > Johtokunnan kertomus pankkivaltuustolle.

☐ **Katso tarkemmin:** Johtokunnan jäsenten CV:t, pankkivaltuuston kokoonpano, organisaatiokaavio [Finanssivalvonta.fi](https://finanssivalvonta.fi) > Tietoa Finanssivalvonnasta > Organisaatio

Jaakko Tuomikoski, filosofian maisteri, SHV*

Pirkko Juntti, varatuomari

Outi Antila, varatuomari, ylijohtaja, sosiaali- ja terveysministeriö
(Varajäsen: **Mikko Kuusela**, filosofian tohtori, SHV*, ylimatemaatikko, sosiaali- ja terveysministeriö)

* Sosiaali- ja terveysministeriön hyväksymä vakuutusmatemaatikko.

Johtoryhmä

Erkki Kontkanen (ei kuvassa), oikeustieteen tohtori, johtava neuvonantaja, yksikönpäällikkö, Johdon sihteeristö (31.8.2013 asti)

Sonja Lohse varatuomari, johtava neuvonantaja, yksikönpäällikkö, Johdon sihteeristö (7.1.2014 alkaen)

Jukka Vesala kauppatieteiden tohtori, apulaisjohtaja, Riskienvalvonta (2.2.2014 asti)

Anneli Tuominen varatuomari, ekonomi, johtaja, johtoryhmän puheenjohtaja

Marja Nykänen varatuomari, osastopäällikkö, Instituutiovalvonta

Johtoryhmä kokoontui 50 kertaa. Johtajan palkka ja palkkiot olivat 208 260,00 euroa. Muille johtoryhmän jäsenille maksettiin yhteensä palkkaa ja palkkioita 888 730,00 euroa.

☐ Katso tarkemmin:

Johtoryhmän jäsenten ja sihteerin CV:t, kaikkia fivalaisia koskevat eettiset ohjeet sekä kaupankäyntiä ja sidonnaisuuksia koskevat ohjeet on julkaistu osoitteessa Finanssivalvonta.fi
> Tietoa Finanssivalvonnasta
> Organisaatio

☐ **Lue lisää:** Kertomusvuoden henkilöstötilinpäätös julkaistaan toukokuussa 2014 osoitteessa Finanssivalvonta.fi > Tietoa Finanssivalvonnasta > Avoimet työpaikat



Pirjo Kyyrönen varatuomari, johtava lakimies, johtoryhmän sihteeri

Jarmo Parkkonen oikeustieteen kandidaatti, kauppatieteiden maisteri, osastopäällikkö, Markkinavalvonta

Hely Salomaa valtiotieteen tohtori, SHV*, johtava neuvonantaja

Erkki Rajaniemi oikeustieteen lisensiaatti, varatuomari, johdon neuvonantaja

Erja Rautanen oikeustieteen kandidaatti, osastopäällikkö, Menettelytapavalvonta

* Sosiaali- ja terveysministeriön hyväksymä vakuutusmatemaatikko.

Valvottavien ja muiden valvontamaksuvelvollisten lukumäärä

Maksuvelvolliset	31.12.2012	31.12.2013
Luottolaitokset	318	309
Sijoituspalveluyritykset	59	55
Rahastoyhtiöt	34	34
Arvopaperin liikkeeseenlaskijat	138	143
Arvopaperipörssi, selvitysyhteisö	1	1
Arvopaperikeskus	1	1
Muut rahoitussektorin maksuvelvolliset	49	68
Rahoitussektori yhteensä	600	611
Henkivakuutusyhtiöt	13	13
Vahinkovakuutusyhtiöt	23	38
Työeläkevakuutusyhtiöt	7	7
Työttömyyskassat	32	32
Eläkesäätiöt ja -kassat	63	62
Sairauskassat ja muut vakuutuskassat	141	139
Vakuutusyhdistykset	57	6
Vakuutusmeklarit	72	69
Julkisyhteisöjen eläkerahastot	3	3
Muut vakuutussektorin maksuvelvolliset	39	42
Vakuutussektori yhteensä	450	411
Kaikki valvottavat ja muut maksuvelvolliset yhteensä	1 050	1 022

Finanssivalvonta valvoo lisäksi mm. vakuutusasiamiehiä ja sisäpiiri-ilmoitusvelvollisuuden noudattamista.

Toimintakulut ja rahoitus

Toimintakulut ja rahoitus, 1 000 euroa	2012	2013*
Henkilöstökulut	17 376	17 972
Henkilöstösidonnaiset kulut	842	922
Muut kulut	3 900	3 630
Palvelut	847	918
Kiinteistökulut	1 872	1 336
Muut kulut	1 181	1 376
Poistot	343	310
Suomen Pankin palvelut	2 326	3 449
Kulut yhteensä	24 787	26 283
Toiminnan rahoitus		
Valvontamaksut	23 963	22 574
Toimenpidemaksut	1 334	1 140
Muut tulot	0	
Suomen Pankin rahoitusosuus		
5 % kuluista	1 239	1 314
Edelliseltä vuodelta siirtyvä ylijäämä	2 623	4 372
Seuraavalle vuodelle siirtyvä ylijäämä	-4 372	-3 117
Rahoitus yhteensä	24 787	26 283

*Vuoden 2013 luvut ovat tilintarkastamattomia ja vahvistamattomia

Määrätyt valvontamaksut, 1 000 euroa

Maksuvelvolliset	2012	2013
Luottolaitokset	13 647	12 289
Sijoituspalveluyritykset	898	851
Rahastoyhtiöt	1 062	1 182
Arvopaperin liikkeeseenlaskijat	1 763	1 690
Arvopaperipörssi, selvitysyhteisö	340	306
Arvopaperikeskus	195	186
Muut rahoitussektorin maksuvelvolliset	176	255
Rahoitussektori yhteensä	18 081	16 759
Henkivakuutusyhtiöt	872	929
Vahinkovakuutusyhtiöt	1 183	1 218
Työeläkevakuutusyhtiöt	1 716	1 705
Työttömyyskassat	1 016	984
Eläkesäätiöt ja -kassat	237	231
Sairausvakuutuskassat ja muut vakuutuskassat	93	89
Vakuutusyhdistykset	76	5
Vakuutusmeklarit	79	74
Julkisyhteisöjen eläkerahastot	411	436
Muut vakuutussektorin maksuvelvolliset	145	146
Vakuutussektori yhteensä	5 828	5 817
Edellisiltä vuosilta siirtyneet ja muut oikaisut	54	-24
Kaikki maksuvelvolliset yhteensä	23 963	22 552

Toimenpidemaksut, 1 000 euroa

Maksuvelvolliset	2012	2013
Luottolaitokset	149	48
Sijoituspalveluyritykset	42	62
Rahastoyhtiöt	296	278
Arvopaperin liikkeeseenlaskijat	181	260
Muut rahoitussektorin maksuvelvolliset	94	69
Rahoitussektori yhteensä	762	717
Vakuutusyhtiöt ¹	46	158
Työttömyyskassat	19	23
Eläkesäätiöt ja -kassat	28	27
Sairauskassat ja muut vakuutuslaskajat	33	34
Vakuutusyhdistykset	246	2
Vakuutusedustajat ²	178	163
Muut vakuutussektorin maksuvelvolliset	22	16
Vakuutussektori yhteensä	572	423
Kaikki maksuvelvolliset yhteensä	1 334	1 140

¹ Henki-, vahinko- ja työeläkevakuutusyhtiöt

² Vakuutusmeklarit ja -asiamiehet

Eduskunnan kuulemiset ja säädösvalmistelulausunnot

Finanssivalvonnan asiantuntijat kutsuttiin kuultaviksi eduskunnan eri valiokuntiin 27 kertaa. Finanssivalvonnalta pyydettiin 18 säädösvalmisteluun liittyvää lausuntoa sekä 70 muuta sen alaan liittyvää lausuntoa.

Diaari

Finanssivalvonnan diaariin vireille tulleet asiat (päätehtävät ja niiden suurimmat asiaryhmät)	kpl
Hallinto	66
Sääntely	77
Valvonta	2 454
Notifikaatiot; sivuliike ja rajan yli toiminta	687
Yhtiöjärjestyksen, yhdistysjärjestyksen ja sääntöjen vahvistaminen ja muuttaminen	205
Esitteet	249
Yksityishenkilöiden asiakaskirjeet	234
Johdon sopivuus ja luotettavuus (fit & proper)	175
Tarkastus	69
Toimiluvan myöntäminen ja laajentaminen	29
Muut	177
Kotimainen yhteistyö	75
Ulkomainen yhteistyö	16
	2 774

Kertomusvuonna Finanssivalvonnan diaariin merkittiin 2 774 asiaa.

Diaarin ulkopuolisessa vakuutusedustajarekisterissä käsiteltiin 461 uutta rekisteröintihakemusta ja 2 884 muutoshakemusta.

Työryhmä

Terhi Lambert-Karjalainen (pj)

Sampo Alhonsuo

Miia Armila-Paalamaa

Seppo Juutilainen

Paula Kirppu

Teija Korpiaho

Olli Mattinen

Esa Pitkänen

Jaana Rantama

Juha Savela

Kaisa-Maria Suomalainen

Ulkoasu ja taitto

Recommended Finland Oy

Kuvat

Henkilökuvat: Peter Mickelsson, Suomen Pankki

Kannen kuva: Pekka Kiirala

Paino

Edita Prima Oy, 2014

