

**FINANSSIVALVONTA**  
**FINANSINSPEKTIONEN**  
FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY

## **Finanssimarkkinoiden asiantuntijana Fivassa**

Contact Forum 27.1.2011

Liisa Rajala ja Anton Tuomisalo





- Lyhyesti Fivasta
- Käytännön esimerkkejä työstä Fivassa
  - Analyytikko: Anton Tuomisalo
  - Markkinavalvoja: Liisa Rajala
- Edellytykset ja mahdollisuudet asiantuntijalle Fivassa

# Lyhyesti Fivasta



# Miksi Fiva on olemassa?



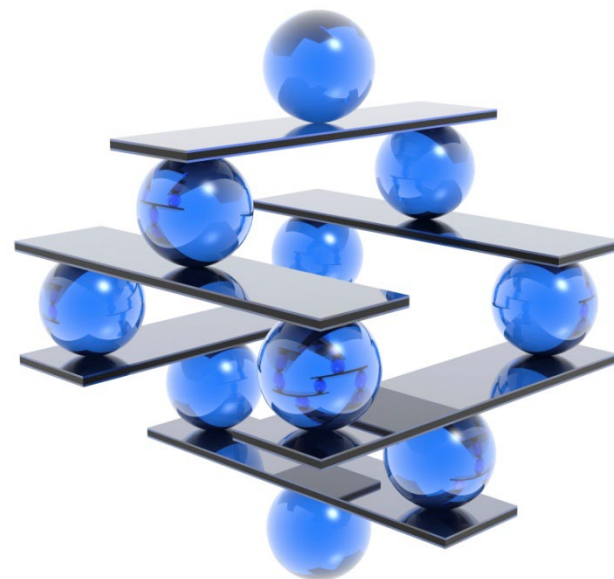
- Fiva työskentelee sen puolesta, että asiakkaat voisivat Suomessa asioida finanssialan palveluntarjoajien kanssa luottavaisin mielin.



# Mitä Fiva valvoo?



- Valvottavien toiminta on terveellä pohjalla
- Valvottavilla on riittävästi pääomaa ottamiinsa riskeihin nähden
- Valvottavat eivät ota toiminnassaan kohtuuttomia riskejä
- Asiakkaille ja sijoittajille tuotteista, palveluista, palveluntarjoajista ja pörssiyhtiöistä annettu informaatio on laadultaan hyvää
- Menettelytavat finanssimarkkinoilla ovat asialliset
- Maksujärjestelmät toimivat



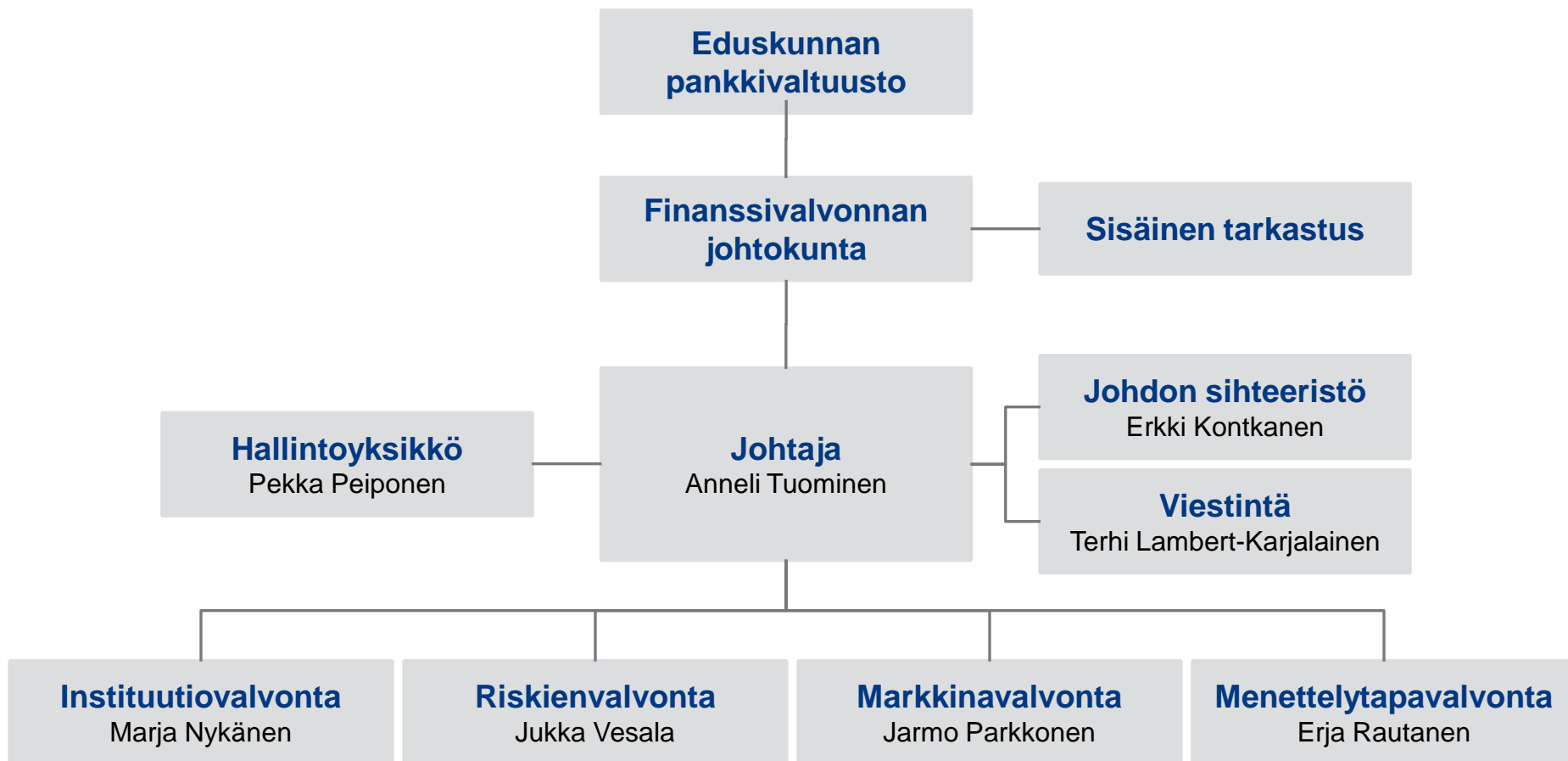
# Mitkä toimijat ovat Fivan valvottavia?



- pankit ja muut luottolaitokset
  - vahinko-, henki- ja jälleenvakuutusyhtiöt
  - työeläkevakuutusyhtiöt
  - eläkesäätiöt
  - eläke-, sairaus- ja muut vakuutuslaitokset
  - vakuutusyhdistykset
  - työttömyyskassat
  - vakuutusedustajat
  - muut vakuutusalan toimijat
  - sijoituspalveluyritykset
  - rahastoyhtiöt
  - arvopaperikeskus
  - pörssi
  - maksulaitokset
- 
- Valvottavaluettelot kaikista Fivan valvottavista osoitteessa [Finanssivalvonta.fi](http://Finanssivalvonta.fi)



- listayhtiöiden tiedonantovelvollisuutta ja IFRS-tilinpäätöksiä
- kaupankäyntiä arvopaperimarkkinoilla
- osakeomistusten liputussäännöksiä
- arvopaperitarjouksia ja julkisia ostotarjouksia
- sijoitusrahastojen sijoitustoimintaa



# Analyytikkona Fivassa

Anton Tuomisalo





- Vastaa valvottavien riskienhallinnan valvonnasta tarkastuksilla ja analysoimalla säännöllistä raportointia
- Vastaa valvottavien taloudellista tilaa ja riskejä koskevista analyysistä, julkaisuista ja tutkimuksesta
- Vastaa valvojan tietojärjestelmäkehityksestä
- Vastaa EU-valvojen käytäntöjen kehittämisestä





- Valvottavien riskien ja pääoman riittävyyden analyysi
  - Fivalle raportoidun datan analysointi ja julkaisujen tuottaminen
  - Tarkastukset liittyen valvottavien riskien hallintaan ja raportointiin
  - Valvottavien riskeihinsä varaaman pääoman riittävyyden arviointi
- Yleisen talouskehityksen ja rahoitusmarkkinoiden seuranta
  - Ajankohtaiskatsausten ja ad-hoc selvitysten tekeminen
- Sääntelyyn ja raportointiin liittyvien uudistusten valmistelu
  - Kotimaiseen ja kansainväliseen yhteistyöhön osallistuminen
- Toimilupahakemusten käsittelyyn osallistuminen



- Koulutus: KTM (international business 2008)
- Fivassa (aiemmin Ratassa) 5/2007 lähtien
- Työhistoria Fivassa
  - Vakavaraisuusvalvonta/Instituutiovalvonta: kesä- ja osa-aikatyö (8/2008 asti)
  - Riskienvalvonta/Taloudellinen analyysi: analyytikko
- Tärkeimmät nykyiset tehtävät
  - Suomen pankkisektorin kannattavuusanalyysi
  - Yksittäisten suurten pankkien kannattavuus- ja vakavaraisuusanalyysi
  - Kansainväliset työryhmät ja eurooppalainen viranomaisyhteistyö
  - Analyysimenetelmien ja -välineiden kehittäminen



- Toimintaympäristön seuranta
  - Financial Times, Bloomberg, Startel, HS yms.
- Kannattavuus- ja vakavaraisuusanalyysin tuottaminen eri tarkoituksiin
  - Fivan julkaisemat analyysit finanssisektorin tilasta, erilaiset sisäiset raportit, pankkien pääoman riittävyyden arviointi
- Yhteydenpito kotimaisiin pankkeihin
  - Neljännestulosten läpikäynti, vakavaraisuuden hallinnan kehitys
- Projektityö
  - Uusien analyysityökalujen kehittäminen, raportointiuudistukset
- Kansainvälinen yhteistyö
  - Eurooppalaiset ja pohjoismaiset työryhmät, eurooppalaiset stressitestit
- Ad-hoc tehtävät
  - Markkinoiden käännteisiin liittyvät ja johdon tilaamat selvitykset: pääomamarkkinoiden kehitys, eurooppalaisten pankkien riskit, Latvian valuuttakriisi yms.

# Markkina-**valvojana Fivassa**

Liisa Rajala





- Vastaa sijoittajainformaation valvonnasta
  - Tiedottaminen
  - Arvopaperitarjoukset
  - IFRS-tilinpäätökset
  - Säästämistuotteiden ja -palveluiden sijoittajainformaatio (ml. sijoitusrahastojen sääntöjen vahvistaminen)
- Valvoo kaupankäyntiä arvopaperimarkkinoilla
- Valvoo arvopaperimarkkinoiden infrastruktuurin toimintaa
- Tutkii arvopaperimarkkinoiden väärinkäytöksiä
- Osallistuu tilintarkastajien valvontatyöhön ja kehittämiseen Keskuskauppakamarin tilintarkastuslautakunnan jäsenenä





- Yhteydenpito valvottaviin ja neuvonantajiin
- Hakemusasioiden käsittely (esim. tarjousesitteet, rahastosäännöt)
- Finanssimarkkinoiden valvonta, seuranta ja analysointi
- Toiminnan järjestämisen ja menettelytapojen valvonta
- Tarkastusten ja valvontakäyntien suunnittelu ja toteuttaminen
- Sääntelyn valmisteluun osallistuminen
- Asiakasyhteydenottojen käsittely
- Väärinkäytösten tutkinta ja valvontatoimenpiteiden valmistelu
- Asiakasvalistukseen liittyvät tehtävät
- Osallistuminen erilaisiin kehityshankkeisiin ja projekteihin



- Koulutus: VTM (kansantaloustiede 2002), KTM (yritysjuridiikka 2006)
- Fivassa (aiemmin Ratassa) 5/2001 lähtien
- Työhistoria Fivassa
  - Esikuntayksikkö: Sääntelyn koordinaattori (4/2008 asti)
  - Markkinaevalvonta/Menettelytavat: Markkinaevalvoja (8/2009 asti)
  - Markkinaevalvonta/Sijoitustuotteet: Markkinaevalvoja
- Tärkeimmät nykyiset tehtävät
  - Sijoitustuotteiden valvonta (mm. sijoittajainformaatio, sijoitustoiminta)
  - Rahastoyhtiöiden hakemusasioiden käsittely
  - Sijoitustuotteisiin liittyviin tarkastuksiin osallistuminen
  - Lainsäädäntöhankkeisiin osallistuminen



- Yhteydenpito yhtiöiden/yhtiöiden edustajien kanssa
  - Tapaamiset esim. uusiin tuotteisiin liittyen, tulkintakysymykset (puhelin, sähköposti, kirjalliset lausunnot)
- Kollegojen konsultointi
  - Sääntelyn tulkintaan ja mahdollisiin valvontatoimenpiteisiin liittyvät kysymykset
- Tarkastusten/selvitysten valmistelu, tekeminen ja analysointi
- Lainsäädännön valmistelu
  - Säännösehdotusten laadinta ja kommentointi
  - Lausuntopyyntöjen valmistelu ja lausuntojen analysointi
- Markkinoiden ja toimintaympäristön seuranta
  - Media, erilaiset uutiskirjeet, tapaamiset



# Mahdollisuudet ja edellytykset asiantuntijalle Fivassa

# Monipuolisia tehtäviä oma-aloitteisille finanssialan osaajille



- Näköalapaikka finanssimarkkinoihin
  - Erilaisia moniulotteisia tehtävänkuvia – Fivalla laaja tehtäväkenttä
  - Mahdollisuus kansainvälisiin tehtäviin
    - Fivan asiantuntijana EU-työryhmissä
    - Työtehtävät valvojakomiteoiden sihteeristöissä
    - Virkailijavaihdot muissa EU-valvojissa tai EKP:ssä
  - Jatkuvasti muuttuva ja uudistuva toimintaympäristö
- Tarvitaan: motivaatiota, oma-aloitteisuutta ja aikaan saavaa luonnetta



Fivan ständillä tarkemmin tietoa Fivasta ja rekrytointiprosessista

TERVETULOA  
JUTTELEMAAN LISÄÄ!