

## Periaatteet muiden rahoitusjärjestelmän kannalta merkittävien luottolaitosten (O-SII) määrittämiseksi ja lisäpääomavaatimusten asettamiseksi

### 1. Tausta

Rahoitusjärjestelmän kannalta merkittävillä luottolaitoksilla tarkoitetaan sellaisia luottolaitoksia, jotka aiheuttavat niin suuren järjestelmäriskin, että se toteutuessaan vaikuttaa hyvin haitallisesti koko rahoitusjärjestelmään ja reaalityöelämään.

Systeemisesti merkittävät luottolaitokset ovat tyypillisesti suuria suhteessa muihin luottolaitoksiin, toiminnaltaan monimuotoisia ja niiden kytkökset suoraan tai välillisesti muuhun rahoitusjärjestelmään sekä talouteen ovat merkittävät. Tämän vuoksi näiden luottolaitosten vakavaraisuus- ja likviditeettiongelmat leviävät helposti muuhun rahoitusjärjestelmään. Systeemistä merkittävyyttä tarkastellaan sääntelyssä globaalisti (G-SIB<sup>1</sup>) ja EU-tasolla sekä kansallisesti (O-SII<sup>2</sup>).

Systeemisesti merkittävien luottolaitosten riskejä koko finanssisektorille ja taloudelle pyritään vaimentamaan vahvistamalla niiden tappionkestokykyä ja pienentämällä siten niiden kaatumistodennäköisyyttä. O-SII-luottolaitoksille asettavien lisäpääomavaatimusten, eli O-SII-puskurien, tavoitteena on ehkäistä rahoitusmarkkinoiden rakenteellisista tekijöistä aiheutuvia makrovakausriskejä.

### 2. O-SII-luottolaitosten tunnistamisperusteet ja suomalaisten O-SII-luottolaitosten määrittäminen

Luottolaitostoiminnasta annetun lain 10 luvun 8 pykälän mukaan kansallisen rahoitusjärjestelmän kannalta merkittävällä luottolaitoksella (O-SII) tarkoitetaan luottolaitosta,

1. jonka taseen loppusumma on vähintään miljardi euroa **ja**
2. jonka maksukyvyttömyys vaarantaisi Suomen tai Euroopan unionin muun jäsenvaltion rahoitusmarkkinoiden vakauden.

Finanssivalvonnan on vuosittain määriteltävä O-SII-luottolaitosten joukko. Suomalaisten O-SII-luottolaitosten määrittäminen pohjautuu Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) antamiin ohjeisiin<sup>3</sup> kansallisen rahoitusjärjestelmän kannalta merkittävien luottolaitosten tunnistamisesta. O-SII-luottolaitosten tunnistus perustuu neljään peruskriteeriin ja niitä kuvaaviin 10 indikaattoriin (Taulukko 1). Indikaattorit normalisoidaan jakamalla kunkin laitoksen indikaattoriarvo jäsenvaltion kaikkien luottolaitosten (ml. sivuliikkeet) indikaattoriarvojen summalla.

---

<sup>1</sup> Global Systemically Important Institution

<sup>2</sup> Other Systemically Important Institution

<sup>3</sup> [EBA/GL/2014/10](#)

O-SII-luottolaitokset määritellään EBA:n ohjeistuksen mukaisesti kahdessa vaiheessa:

1. Luottolaitokset, joiden indikaattorikohtaisten pisteiden painotettuna keskiarvona lasketut O-SII-pisteet ovat vähintään 3,5 %, määritellään automaattisesti O-SII-luottolaitoksiksi. Kansallinen makrovakaaviranomaisen voi muuttaa kynnysarvoa ottaakseen huomioon kansallisen luottolaitossektorin erityispiirteet ja pisteiden tilastollisen jakauman. Muutoksella pyritään varmistamaan, että O-SII-laitosten ryhmä on homogeeninen laitosten systemisen merkittävyyden suhteen. Harkintavalta on 0,75 prosenttiyksikköä molempiin suuntiin.
2. Makrovakaaviranomaisen on arvioitava, tulisiko muita kuin ensimmäisessä vaiheessa tunnistettuja luottolaitoksia lukea O-SII-ryhmään. Arvioinnissa tulee käyttää EBA:n pakollisia tai vaihtoehtoisia indikaattoreita, jotka on määritelty EBA:n ohjeen liitteissä.

Finanssivalvonta soveltaa O-SII-luottolaitosten määrittämisessä myös luottolaitoksista annetun lain 10 luvun 8 pykälässä säädettyä 1 miljardin euron taserajaa. Tosin, luottolaitosta, jonka O-SII-pisteet ovat enintään 0,045 prosenttia ensimmäisen vaiheen arvioinnissa, ei lueta O-SII-luottolaitoksiin myöskään toisen vaiheen harkinnan perusteella.

*Taulukko 1. O-SII-luottolaitosten tunnistamisessa sovellettavat kriteerit ja indikaattorit<sup>4</sup>*

Kriteerit	Indikaattorit	Paino
Koko	Taseen loppusumma	25 %
Merkittävyys / korvattavuus	Kansallisten maksutapahtumien arvo	8,33 %
	Yksityisen sektorin talletukset EU:n sisällä	8,33 %
	Yksityisen sektorin lainat vastaanottajille EU:n sisällä	8,33 %
Kytkeytyneisyys	Rahoitusjärjestelmän sisäiset velat	8,33 %
	Rahoitusjärjestelmän sisäiset saamiset	8,33 %
	Liikkeessä olevat velkapaperit	8,33 %
Monimutkaisuus	OTC-johdannaiset (nimellisarvo)	8,33 %
	Rajat ylittävät velat	8,33 %
	Rajat ylittävät saamiset	8,33 %

<sup>4</sup> Laskelmien ja indikaattorien tulkinnessa on huomioitava seuraavat seikat:

- Kaikki indikaattorit pohjautuvat FINREP-raportoinnin tietoihin lukuun ottamatta maksuliikeindikaattoria, joka perustuu TARGET-järjestelmän maksuliiketietoihin.
- Laskelmat eivät sisällä vakuutustoiminnan eriä.
- Yksityisen sektorin talletukset EU:n sisällä: luottolaitokset, joilla ulkomaisten velkojen osuus taseen veloista on alle 10 %, eivät raportoi erikseen talletuksia EU:n sisällä. Näiden luottolaitosten osalta luku sisältää kaikki talletukset.
- Yksityisen sektorin lainat vastaanottajille EU:n sisällä: luottolaitokset, joilla ulkomaisten saamisten osuus taseen varoista on alle 10 %, eivät raportoi erikseen luottoja EU:n sisällä. Näiden luottolaitosten osalta luku sisältää kaikki luotot.
- Rajat ylittävät saamiset ja velat: aineisto sisältää ainoastaan 10 %:n kynnysarvon ylittävien luottolaitosten erät.

29.6.2026

FIVA/2026/566

Julkinen

Finanssivalvonta on asettanut O-SII-luottolaitosten indikaattorikohtaisten pisteiden painotetun keskiarvon kynnysarvon 2,75 prosenttiin.<sup>5</sup> Suomen pankkisektorin rakenteessa ei ole tapahtunut viime vuosina sellaisia rakenteellisia muutoksia, jotka edellyttäisivät systeemisen merkittävyyden raja-arvon muuttamista. Tämän vuoksi 2,75 prosentin raja-arvon soveltaminen O-SII-luottolaitosten tunnistamisessa on edelleen perusteltua.

Vuoden 2025 lopun tietojen perusteella Nordea, OP Pohjola ja Kuntarahoitus ylittävät edellisvuosien tavoin systeemisen merkittävyyden raja-arvon (2,75 %) ja ne luokitellaan siten automaattisesti O-SII-luottolaitoksiksi (Taulukko 2). Finanssivalvonnan arvion mukaan muita luottolaitoksia ei ole perusteltua määritellä O-SII-luottolaitoksiksi.

*Taulukko 2. Suomalaisen luottolaitosten O-SII-pisteet 31.12.2025*

Pankkiryhmä	O-SII-pisteet (%)	O-SII-laitos
Nordea	<b>66,92</b>	kyllä
OP Pohjola	<b>10,71</b>	kyllä
Kuntarahoitus	<b>4,61</b>	kyllä
Säästöpankkiryhmä	0,99	ei
S-Pankki	0,99	ei
Aktia	0,82	ei
Oma Säästöpankki	0,51	ei
Ålandsbanken	0,48	ei
Danske Kiinnitysluottopankki	0,48	ei
POP Pankki-ryhmä	0,45	ei
Hypoteekkiyhdistys	0,24	ei
Alisa	0,02	ei

Nordea on edelleen selvästi merkittävin luottolaitos kaikilla O-SII-kriteereillä mitattuna (Taulukko 3). Nordea ja OP Pohjola ylittävät systeemisen merkittävyyden raja-arvon kaikkien neljän peruskriteerin osalta, kun taas Kuntarahoitus ylittää raja-arvon kriteereissä ”koko” ja ”kytkeytyneisyys”.

Vuonna 2025 kotimaisista O-SII-luottolaitoksista sekä Nordean että Kuntarahoituksen systeeminen merkittävyys kasvoi jälleen, kun taas OP Pohjolan merkittävyys laski verrattuna edellisvuoteen (Kuvio 1).<sup>6</sup> OP Pohjolan systeeminen merkittävyys väheni erityisesti kytkeytyneisyyden osalta, etenkin liikkeessä olevien velkapapereiden supistumisen seurauksena. Merkittävyys laski myös monimutkaisuuden kriteerissä OTC-johdannaisten määrän vähenemisen vuoksi. Kuntarahoituksen systeeminen merkittävyys puolestaan kasvoi kaikissa neljässä kriteerissä, joista voimakkainta kasvu oli monimutkaisuudessa. Kyseisen indikaattorin kasvu johtui kuitenkin pitkälti raportointiteknisistä syistä.<sup>7</sup>

<sup>5</sup> Nordea-konserni laskee voimakkaasti muiden suomalaisten luottolaitosten laskennallista suhteellista merkittävyyttä. O-SII-luottolaitosten systeemisen merkittävyyden johdonmukaisen huomioinnin sekä O-SII-laitosten ryhmän homogeenisuuden varmistamiseksi systeemisen merkittävyyden raja-arvo alennettiin vuonna 2018 O-SII-päätösten yhteydessä 3,5 prosentista 2,75 prosenttiin.

<sup>6</sup> OP Pohjolan systeeminen merkittävyys laski 0,13 prosenttiyksikköä, Nordean ja Kuntarahoituksen kasvoi 1,70 ja 0,48 prosenttiyksikköä.

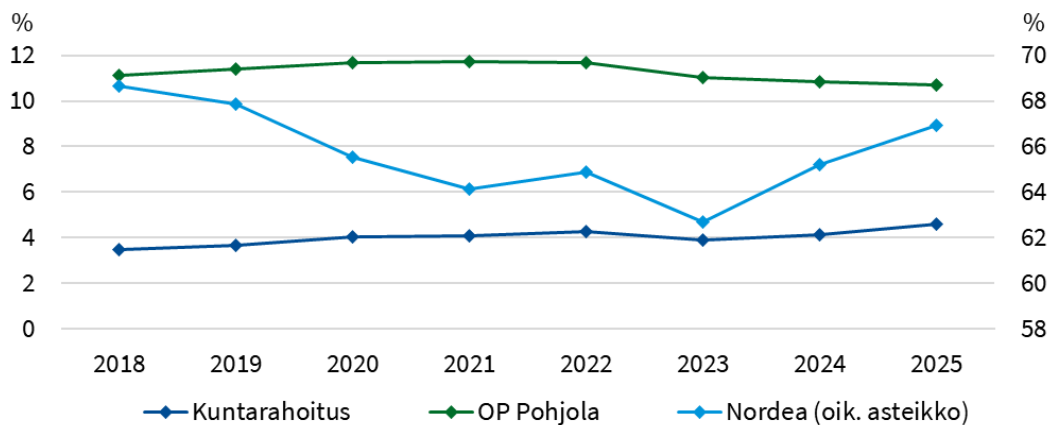
<sup>7</sup> Monimutkaisuuden indikaattorin laskennassa hyödynnetään dataa raportointilomakkeilta, joiden raportointivollisuuteen sovelletaan erikseen määriteltyjä kynnysarvoja. Kynnysarvojen ylittymisen mukaan datan kattavuus voi vaihdella eri ajankohtina.

Taulukko 3. Suomalaisen luottolaitosten O-SII-kriteerien erillispisteet (%) 31.12.2025

Pankkiryhmä	Koko	Merkittävyys	Monimutkaisuus	Kytkeytyneisyys
Nordea	<b>63,27</b>	<b>44,53</b>	<b>91,25</b>	<b>68,64</b>
OP Pohjola	<b>16,10</b>	<b>15,65</b>	<b>2,80</b>	<b>8,30</b>
Kuntarahoitus	<b>6,34</b>	1,63	1,59	<b>8,89</b>
Säästöpankkiryhmä	1,51	1,59	0,12	0,73
S-Pankki	1,51	1,88	0,08	0,47
Aktia	1,14	1,01	0,14	0,99
Oma Säästöpankki	0,85	0,84	0,01	0,35
Ålandsbanken	0,59	0,64	0,29	0,42
Danske Kiinnitys- luottopankki	0,68	0,41	0,06	0,79
POP Pankki-ryhmä	0,70	0,87	0,03	0,20
Hypoteekkiyhdistys	0,42	0,30	0,01	0,26
Alisa	0,03	0,04	0,00	0,00

Nordean O-SII-pisteet kasvoivat eniten kaikista Suomessa sijaitsevista merkittävistä luottolaitoksista. Pisteet nousivat kaikissa kriteereissä monimutkaisuutta lukuun ottamatta, mutta systemisen merkittävyyden kasvua selittää pääasiassa kasvu kytkeytyneisyydessä. Nordean kytkeytyneisyysindikaattorin kasvu johtuu pääosin rahoitusjärjestelmän sisäisten velkojen ja saamisten lisääntymisestä, joka puolestaan johtuu osittain raportointitekni-  
sistä tekijöistä. Nordea on takautuvasti korjannut kytkeytyneisyyttä kuvaavia lukuja.<sup>8</sup> Nordean tase kasvoi myös eniten kaikista Suomessa toimivista luottolaitoksista. Nordean systemisen merkittävyyden kasvua tuki myös se, että Suomessa toimivien suurimpien ulkomaisten luottolaitosten sivuliikkeiden systeminen merkittävyys samanaikaisesti laski.

Kuvio 1. Suomalaisen O-SII-luottolaitosten O-SII-pisteiden kehitys 2018–2025



Lähde: Finanssivalvonta

### 3. Periaatteet suomalaisen O-SII-luottolaitosten lisäpääomavaatimusten määrittämiseksi

Luottolaitostoiminnasta annetun lain vaatimukset ja O-SII-lisäpääomavaatimusten vähimmäistaso

<sup>8</sup> O-SII-pisteiden kasvu selittyi osin takautuvilla sektoriluokituskorjauksilla, eikä kytkeytyneisyys ole kasvanut vuoden aikana yhtä voimakkaasti kuin pisteiden muutos antaa ymmärtää.

29.6.2026

FIVA/2026/566

Julkinen

O-SII-luottolaitosten määrittämisen lisäksi Finanssivalvonnan tulee luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaan tarkistaa vuosittain O-SII-luottolaitosten lisäpääomavaatimukset. Mikäli pääomavaatimukset muuttuvat, Finanssivalvonnan on tehtävä asiasta päätös.

Luottolaitoslain mukaan O-SII-luottolaitokset on jaettava seitsemään eri luokkaan niiden arvioidun systeemisen merkittävyyden perusteella (Taulukko 4). Alimpaan luokkaan kuuluvien luottolaitosten (muut kuin O-SII-luottolaitokset) lisäpääomavaatimus on lähtökohdaisesti 0 % kokonaisriskin määrästä. Muihin luokkiin kuuluvien luottolaitosten (O-SII-luottolaitokset) lisäpääomavaatimukset kasvavat 0,5 prosenttiyksikön välein siten, että ylimpään (seitsemänteen) luokkaan kuuluvien luottolaitosten lähtökohmainen lisäpääomavaatimus on 3 %. O-SII-luottolaitoksille asetettu lisäpääomavaatimus tulee kattaa ydinpääomalla.

*Taulukko 4. Luottolaitoksista annetun lain mukaiset O-SII-luokat ja niitä vastaavat lisäpääomavaatimukset*

Luokka	Lisäpääomavaatimus
1	0,0 %
2	0,5 %
3	1,0 %
4	1,5 %
5	2,0 %
6	2,5 %
7	3,0 %

Finanssivalvonnan on luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaan sovellettava O-SII-luottolaitosten luokittelussa ja lisäpääomavaatimusten määrittämisessä seuraavia perusteita:

1. luottolaitoksen koko mitattuna sen vastuiden kokonaismäärällä taikka taseen tai konsolidoidun taseen loppusummalla;
2. luottolaitoksen ja sen konsolidoituun valvontaan sisällytettyjen yritysten vastuut muille luottolaitoksille ja saamiset muilta luottolaitoksilta sekä muut välittömät yhteydet rahoitusjärjestelmään;
3. luottolaitoksen ja sen konsolidoituun valvontaan sisällytettyjen yritysten kriittisten toimintojen korvattavuus yrityksen menetettyä edellytykset jatkaa toimintaansa;
4. luottolaitoksen ja sen konsolidoituun valvontaan kuuluvien yritysten rajat ylittävän toiminnan laajuus ja merkitys Suomessa ja Euroopan talousalueella.

Käytännössä suomalaisten O-SII-luottolaitosten luokittelu ja lisäpääomavaatimusten mitoitus perustuu O-SII-luottolaitosten systeemiseen merkittävyyteen, jota arvioidaan ensisijaisesti EBA:n ohjeiden mukaisilla O-SII-pisteillä. O-SII-lisäpääomavaatimusten asettamista ohjaavat myös Euroopan keskuspankin (EKP) ns. lattiametodologian<sup>9</sup> vaatimukset. EKP:n lattiametodologia antaa kullekin luottolaitokselle O-SII-pisteiden perusteella määrättyvän O-SII-lisäpääomavaatimuksen vähimmäistason, jota vasten kansallisen makrovaikuttavuusviranomaisen asettamia pääomavaatimuksia arvioidaan SSM-asetuksen artiklaa 5

<sup>9</sup> ECB (2024) [Governing Council statement on macroprudential policies](#)

29.6.2026

FIVA/2026/566

Julkinen

sovellettaessa.<sup>10</sup> Mikäli päätetty O-SII-lisäpääomavaatimus alittaa lattiametodologian mukaisen vähimmäistason, EKP voi korottaa kansallisen makrovakauseräviranomaisen asettamaa vaatimusta.

Vuodesta 2025 alkaen EKP:n lattiametodologia on huomionut O-SII-laitoksen kansallisen systeemisen merkittävyyden lisäksi laitoksen systeemisen merkittävyyden koko pankkiunionille. Tämä lisää O-SII-laitosten yhdenmukaista kohtelua pankkiunionin sisällä ja vahvistaa pankkijärjestelmän kriisinsietokykyä vähentämällä pääomavaatimusten mahdollista perusteetonta vaihtelua systeemiseltä merkittävyydeltään samankaltaisten O-SII-laitosten välillä. Lisäksi uusi lattiametodologia vähentää nykyisiä eroja pääomavaatimuksissa kansallisten ja rajat ylittävien toimintojen välillä pankkiunionin sisällä ja voi siten poistaa esteitä rajat ylittävälle yritysrajat ylittävälle sekä edistää eurooppalaisten pankkimarkkinoiden yhdentymistä.

Uudessa lattiametodologiassa kullekin O-SII-laitokseksi tunnistetulle pankille lasketaan kansallisen pisteytyksen lisäksi pankkiunionitason pisteytys EBA:n ohjeiden mukaisesti käyttämällä viitepankkijärjestelmänä pankkiunionin jäsenvaltioiden konsolidoitua pankkisektoria. EKP varmistaa viime kädessä, että kunkin O-SII-laitoksen lisäpääomavaatimus ei alita pankkiunionin tai kansallisen näkökulman edellyttämiä vähimmäistasoja. Näiden kahden näkökulman mukaisista lattiatasoista sovelletaan korkeampaa, kun EKP arvioi kansallisten O-SII-puskurien riittävyyttä. EKP:n uudistettu lattiametodologia astui voimaan vuoden 2025 alusta alkaen, ja on pääomaneutraali vuosina 2025 ja 2026.<sup>11</sup> Tämän jälkeen pankkiunionin huomioivaa lisäpääomavaatimusten vähimmäistasoa nostetaan kahdessa vaiheessa siten, että uusi lattiametodologia astuu täysimääräisesti voimaan vuoden 2028 alusta alkaen.

EKP julkaisee jatkossa vuosittain kaikkien O-SII-laitosten pankkiunionin pisteytykset sen jälkeen, kun kansalliset viranomaiset ovat saaneet O-SII-luottolaitosten vuosittaisen tunnistamisen ja lisäpääomavaatimusten asettamisen päätökseen. EKP:n laskelmien mukaan Nordean pankkiunionitason O-SII-pisteet olivat vuoden 2024 lopussa 2,12 prosenttia.<sup>12</sup> OP Pohjolan sekä Kuntarahoituksen pankkiunionitason O-SII-pisteet olivat puolestaan 0,33 ja 0,14 prosenttia, ts. kumpikin luottolaitos luokitellaan pankkiunionitason merkittävyyden perusteella ensimmäiseen luokkaan.

EKP:n täysimääräisen lattiametodologian perusteella lisäpääomavaatimusten vähimmäistason tulisi olla Nordealla vähintään 1,5 %, OP Pohjolla 0,5 % ja Kuntarahoituksella 0,25 %. Koska luottolaitoslain mukaan O-SII-lisäpääomavaatimukset tulee mitoittaa 0,5 prosenttiyksikön välein ja koska 0 prosentin suuruisen O-SII-puskurin soveltaminen olisi sääntelyn hengen ja EKP:n lattiametodologian vastaista, voidaan OP Pohjolan ja Kuntarahoituksen O-SII-puskurien vähimmäistasona pitää käytännössä 0,5 prosenttia.

---

<sup>10</sup> NEUVOSTON ASETUS (EU) 1024/2013

<sup>11</sup> Toisin sanoen pankkiunionin huomioiva lattiametodologia ei johda kokonaisuudessaan pääomavaatimusten kasvuun vielä toteutuksen alkuvaiheessa vuosina 2025 ja 2026.

<sup>12</sup> [Other systemically important institutions: scores under the enhanced ECB floor methodology](#)

*Finanssivalvonnan soveltamat O-SII-lisäpääomavaatimusten kalibrointimenetelmät*

Suomen pankkisektorin keskimääräistä korkeampi keskittyneisyys ja merkittävimpien luottolaitosten suuri koko talouteen nähden puoltavat EKP:n lattiametodologioiden mukaisia minimitasoja korkeampien O-SII-lisäpääomavaatimusten soveltamista. Finanssivalvonta arvioi O-SII-luottolaitosten lisäpääomavaatimuksia kahdella vaihtoehtoisella luokittelumenetelmällä, joissa O-SII-luottolaitokset jaetaan seitsemään eri luokkaan niiden arvioidun systeemisen merkittävyyden perusteella. Molemmissa menetelmissä systeemisen merkittävyyden mittarina käytetään EBA:n ohjeiden mukaisia O-SII-pisteitä. Ensimmäisessä, lineaariseen asteikkoon perustuvassa luokittelumenetelmässä O-SII-pisteisiin perustuvat luokkavälit ovat yhtä pitkiä ja vastaavat pituudeltaan systeemisen merkittävyyden raja-arvoa (2,75 %).

Toisessa luokittelumenetelmässä luokkavälit määritetään Equal Expected Impact (EEI) -menetelmän mukaisesti. Menetelmää on sovellettu esimerkiksi globaalin rahoitusjärjestelmän kannalta merkittävien laitosten (G-SII) lisäpääomavaatimusten määrittämisessä.<sup>13</sup> EEI-menetelmässä systeemisesti merkittävien pankkien lisäpääomavaatimukset mitoitetaan niin, että systeemisesti merkittävän ja ei-systeemisesti merkittävän pankin kaatumisen odotetut yhteiskunnalliset kustannukset ovat yhtä suuret. Taulukossa 5 on kuvattu sekä lineaariseen asteikkoon että EEI-menetelmään perustuvien luokittelumenetelmien luokkavälit ja kuhunkin luokkaan sovellettava O-SII-lisäpääomavaatimuksen ohjearvo.

*Taulukko 5. O-SII-luokat ja ohjeelliset lisäpääomavaatimukset lineaariseen asteikkoon ja EEI-menetelmään perustuvissa luokittelumenetelmissä*

Luokka	O-SII-pisteet (lineaarinen asteikko)	O-SII-pisteet (EEI-menetelmän mukainen asteikko)	Ohjeellinen lisäpääoma- vaatimus
1	0–2,75	0–2,75	0,0 %
2	2,75–5,50	2,75–6,00	0,5 %
3	5,50–8,25	6,00–10,00	1,0 %
4	8,25–11,00	10,00–17,00	1,5 %
5	11,00–13,75	17,00–28,00	2,0 %
6	13,75–16,50	28,00–48,00	2,5 %
7	16,50–	48,00–	3,0 %

Suomalaisten O-SII-luottolaitosten nykyiset O-SII-puskurit sekä kahteen vaihtoehtoiseen luokittelumenetelmään perustuvat puskurisuositukset on esitetty taulukossa 6. Taulukossa on esitetty myös EKP:n lattiametodologiasta johdetut vähimmäistasot O-SII-lisäpääomavaatimuksille. OP Pohjolan ja Kuntarahoituksen nykyiset puskurivaatimukset vastaavat voimassa olevien kalibrointimenetelmien mukaisia puskurisuosituksia.

Nordean osalta luokittelumenetelmien mukaiset puskurisuositukset viittaavat siihen, että Nordean O-SII-puskurin voisi nostaa sääntelyn sallimalle ylärajalle 3,0 prosenttiin (luokkaan 7). Korkeimman mahdollisen O-SII-puskurin asettamista tukisi esimerkiksi se, että Nordea on O-SII-pisteillä mitattuna ja kansalliseen rahoitusjärjestelmään suhteutettuna

<sup>13</sup> Federal Reserve (2015) [Calibrating the GSIB Surcharge](#)

29.6.2026

FIVA/2026/566

Julkinen

EU-alueen merkittävin O-SII-luottolaitos.<sup>14</sup> Lisäksi Nordean O-SII-pisteet ovat kasvaneet kahden viime vuoden aikana, mutta viime vuoden kasvu selittyy kuitenkin pääosin raportointiteknisillä tekijöillä. Nordean vuoden 2025 O-SII-pisteet ovat myös vuosia 2018–2019 alhaisemmat. Korkeimman vaatimuksen asettamisesta pidättäytyminen säilyttää edelleen kannustimen kaikista merkittävimmille luottolaitoksille välttää systeemisen merkittävyyden kasvattamista.

*Taulukko 6. Suomalaisten O-SII-luottolaitosten ohjeelliset lisäpääomavaatimuksiksi eri menetelmillä*

Pankki-ryhmä	Nykyinen O-SII-lisäpääomavaatimus	Ohjeellinen O-SII-lisäpääomavaatimus (lineaarinen luokittelumenetelmä)	Ohjeellinen O-SII-lisäpääomavaatimus (EEI-menetelmään perustuva luokittelumenetelmä)	O-SII-lisäpääomavaatimuksen lattia metodologian mukainen vähimmäistaso <sup>15</sup>
Nordea	2,5 %	3,0 %	3,0 %	1,5 %
OP Pohjola	1,5 %	1,5 %	1,5 %	0,5 %
Kuntarahoitus	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %

Luokittelumenetelmien mukaisten puskurivaatimusten ohjearvojen lisäksi puskurivaatimusten mitoituksessa voidaan huomioida laadullisia tekijöitä. Esimerkiksi suomalaisten O-SII-luottolaitosten vaatimusten mitoituksessa on huomioitu laadullisena tekijänä pankkiunionin yhteinen pankkivalvonta- ja kriisinratkaisumekanismi.<sup>16</sup> Näitä riskejä pienentäviä ja kansainvälisesti tunnustettuja tekijöitä on edelleen perusteltua huomioida yhtenä laadullisena perusteena O-SII-vaatimusten mitoituksessa, mutta niiden vaikutusten arvioinnissa on syytä noudattaa varovaisuutta.

O-SII-lisäpääomavaatimusten ja muiden makrovakauspuskurivaatimusten mitoitusta ohjaavat Suomessa myös arviot makrovakauspuskurivaatimusten riittävästä kokonaistasosta neutraalissa suhdanneriski ympäristössä. Finanssivalvonnan ja Suomen Pankin stressitesti- ja muihin laskelmiin sekä tutkimuskirjallisuuteen perustuvan kokonaisarvion mukaan makrovakauspuskurien riittävä kokonaistaso on noin 7 % riskipainotetuista eristä.<sup>17</sup> Suomen pankkisektorille asetettujen makrovakauspuskurien kokonaismäärä oli joulukuun 2025 lopussa keskimäärin 6,9 %.

EU:n luottolaitosdirektiivi ja kansallinen luottolaitoslaki suosittavat, että laitosten systemistä merkittävyyttä tulisi arvioida kansallisen näkökulman lisäksi koko EU-alueen

<sup>14</sup> Ks. EBA:n verkkopalvelussa julkaistut [O-SII-pisteet](#). Pohjoismaisten pankkien O-SII-vertailussa on kuitenkin syytä huomioida, että rakenteellisia makrovakauspuskurivaatimuksia (O-SII ja järjestelmäriskipuskuri) sovelletaan hyvin eri tavoin eri Pohjoismaissa. Näin ollen yksittäisten puskurivaatimusten vertailu ei anna kokonaisvaltaista kuvaa vaatimusten kokonaistasosta eri Pohjoismaissa.

<sup>15</sup> Huomioituna sekä kansalliseen merkittävyyteen että pankkiunionitason merkittävyyteen perustuva lattiataso. Kansallisen näkökulman mukainen lisäpääomavaatimuksen vähimmäistaso on suomalaisille O-SII-luottolaitoksille korkeampi kuin pankkiunionitason näkökulman mukainen taso.

<sup>16</sup> O-SII-puskureilla ja yhteisellä pankkivalvonnalla pienennetään ennen kaikkea systeemisten laitosten kaatumistodennäköisyyttä, kun taas kriisinratkaisuvaatimuksilla ja -toimilla alennetaan ensisijaisesti pankin uudelleenjärjestelyn yhteiskunnallisia kustannuksia turvaamalla kriittisten toimintojen jatkuvuus, vähentämällä ongelmatilanteiden rahoitusvakauseräilyä sekä suojelemalla julkisia varoja.

<sup>17</sup> Ks. esim. [Finanssivalvonnan johtokunnan päätös 26.6.2025](#)

29.6.2026

FIVA/2026/566

Julkinen

näkökulmasta. Luottolaitosdirektiivin (2013/36/EU) 131 artiklan kohdan 3 ja luottolaitoslain 10 luvun 8 pykälän mukaan O-SII-laitosten määrittämisessä ja lisäpääomavaatimusten mitoituksessa tulisi huomioida myös laitoksen merkitys unionin taloudelle ja rajat ylittävän toiminnan laajuus ja merkitys Euroopan talousalueella.

### Johtopäätökset

Vuoden 2025 lopun O-SII-pisteiden perusteella O-SII-luottolaitoksiksi luokitellaan edellisvuosien tavoin Nordea, OP Pohjola ja Kuntarahoitus. Eri menetelmiin perustuvien puskuri-suositusten ja edellä esitettyjen perustelujen pohjalta kaikkien kolmen luottolaitoksen O-SII-puskurit on perusteltua säilyttää nykyisellä tasollaan (Nordea 2,5 %, OP Pohjola 1,5 % ja Kuntarahoitus 0,5 %). Suomalaisten O-SII-luottolaitosten systeemissä merkittävydessä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia viime vuosina, minkä vuoksi puskurivaatimuksia ei ole perusteltua muuttaa.

Systemiseen merkittävyyteen nähden oikeasuhteiset puskurivaatimukset ja pankkisektorin vahva vakavaraisuus suojaavat talouden tai rahoitusjärjestelmän vakavien häiriöiden aiheuttamilta tappioilta sekä parantavat varainhankinnan saatavuutta ja ehtoja. Suomalaispankeilla on myös edelleen runsaasti pääomia vaatimuksiin nähden ja pankkisektorin luotonantokyky on säilynyt hyvänä.

*Taulukko 7. Suomalaisten O-SII-luottolaitosten lisäpääomavaatimukset ja O-SII-luokat*

<b>Pankkiryhmä</b>	<b>O-SII-lisäpääomavaatimus (tämänhetkinen lisäpääomavaatimus)</b>	<b>Luottolaitoslain mukainen O-SII-luokka</b>
Nordea	2,5 % (2,5 %)	6
OP Pohjola	1,5 % (1,5 %)	4
Kuntarahoitus	0,5 % (0,5 %)	2