

Määräykset ja ohjeet 5/2019

EU:n vakavaraisuusasetukseen liittyvät määräykset ja ohjeet

Asiatunnus
FIVA/2025/180

Antopäivä
14.6.2019

Voimaantulopäivä
1.9.2019

Lisätietoja:

Pankkivalvonta/Lakiasiat
Pankkivalvonta/Kotimaiset pankit ja riskialueet
Pankkivalvonta/Tarkastus ja sisäiset mallit

FINANSSIVALVONTA

puh. 09 183 51
etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi
finanssivalvonta.fi

Määräysten ja ohjeiden oikeudellinen luonne

Määräykset

Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelmassa ”Määräys”-otsikon alla esitetään Finanssivalvonnan antamat määräykset. Määräykset ovat velvoittavia oikeussääntöjä, joita on noudatettava.

Finanssivalvonta antaa määräyksiä ainoastaan määräyksenantoon valtuuttavan lain säännöksen nojalla ja sen asettamissa rajoissa.

Ohjeet

Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelmassa ”Ohje”-otsikon alla esitetään Finanssivalvonnan tulkintoja lainsäädännön tai muun velvoittavan sääntelyn sisällöstä.

”Ohje”-otsikon alla on lisäksi suosituksia ja muita toimintaohjeita, jotka eivät ole velvoittavia. Ohjeissa on myös kansainvälisten ohjeiden ja suositusten noudattamista koskevat Finanssivalvonnan suositukset.

Ohjeen kirjoitustavasta ilmenee, milloin kyseessä on tulkinta ja milloin suositus tai muu toimintaohje. Ohjeiden kirjoitustapaa sekä määräysten ja ohjeiden oikeudellista luonnetta on selvitetty tarkemmin Finanssivalvonnan verkkopalvelussa.

[Finanssivalvonta.fi > Sääntely > Määräysten ja ohjeiden oikeudellinen luonne](#)

Sisällysluettelo

1	Soveltamisala ja määritelmät	6
1.1	Määritelmät	6
2	Säädöstausta ja kansainväliset suositukset	7
2.1	Lainsäädäntö	7
2.2	Euroopan unionin asetukset	7
2.3	Euroopan unionin direktiivit	9
2.4	Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuudet	9
2.5	Kansainväliset suositukset	9
3	Tavoitteet	11
4	Omat varat	12
4.1	Uusien ydinpääoman (CET1) instrumenttien luokittelu ydinpääomaan lupa- tai ilmoitusmenettelyssä (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)	12
4.2	Ensisijaisen lisäpääoman (AT1) ja toissijaisen pääoman (T2) instrumentit (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)	13
4.3	Pääomasijoitukset sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)	14
5	Rahoitusalan ulkopuolisten huomattavien omistusosuuksien vakavaraisuuskäsittely	15
6	Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus standardimenetelmää käytettäessä	16
6.1	Määritelmät	16
6.2	Vastuuryhmät	16
6.2.1	Saamiset valtioilta ja keskuspankeilta; EU:n vakavaraisuusasetuksen 114 artikla	16
6.2.2	Saamiset aluehallinnolta ja paikallisviranomaisilta; EU:n vakavaraisuusasetuksen 115 artikla	16
6.2.3	Saamiset julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta; EU:n vakavaraisuusasetuksen 116 artikla	16



6.2.4	Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä; EU:n vakavaraisuusasetuksen 119 artikla	17
6.2.5	Saamiset yrityksiltä; EU:n vakavaraisuusasetuksen 122 artikla (<i>Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026</i>)	17
6.2.6	Vähittäissaamiset; EU:n vakavaraisuusasetuksen 123 artikla	18
6.2.7	Asuinkiinteistövakuudelliset saamiset; EU:n vakavaraisuusasetuksen 125 artikla	18
6.2.8	Maa-alueiden hankintaan, kehittämiseen ja rakentamiseen liittyvät vastuut (ADC-vastuut); EU:n vakavaraisuusasetuksen 126 a artikla (<i>Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026</i>)	19
6.2.9	Maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut; EU:n vakavaraisuusasetuksen 127 artikla	20
6.2.10	Ulkoisten luottoluokituslaitosten laitoksista antamia luottoluokituksia koskevat siirtymäjärjestelyt (<i>Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026</i>)	20
7	Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus sisäisten luottoluokitusten menetelmää (IRBA) käytettäessä	21
7.1	Sääntelykehikko	21
7.2	IRBAn käyttöönotto	21
7.3	IRBAan liittyvät hakemukset ja ilmoitukset	22
7.4	Maksukyvyttömyyden määritelmä	22
8	Luottoriskin vähentämistekniikat	24
8.1	Valtioiden ja muun julkisen sektorin vastatakaukset	24
9	Operatiivisen riskin varavaraisuusvaatimus	25
9.1	Yleistä	25
9.2	Operatiivista riskiä koskeva omien varojen vaatimus (<i>Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026</i>)	25
9.3	Tietojen keruu ja hallinta (<i>Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026</i>)	25
10	Suuret asiakasriskit	26
10.1	Suurten asiakasriskien rajoittaminen	26
10.2	Suurten asiakasriskien ylitysraportointi	26

	10.3	Säännösten soveltaminen Rahoitus- ja vakuutusryhmittymään	26
11		Likviditeettiriskivaatimukset	27
	11.1	Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuus (<i>Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022</i>)	27
	11.2	Maksuvalmiusvaatimus (LCR) (<i>Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022</i>)	27
	11.2.1	Keskeiset osakeindeksit	27
	11.2.2	Tason 2B varat	27
	11.3	Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR) (<i>Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022</i>)	28
	11.3.1	Taseen ulkopuolisiin eriin liittyvät vaaditun pysyvän rahoituksen kertoimet	28
	11.3.2	Eroteltujen vastuiden sidonnaisuuden keston määrittely	28
	11.3.3	Taseen ulkopuolisiin eriin liittyvät vaaditun pysyvän rahoituksen kertoimet yksinkertaistetussa laskennassa	28
	11.3.4	Eroteltujen vastuiden sidonnaisuuden keston määrittely yksinkertaistetussa laskennassa	29
12		Kumotut määräykset ja ohjeet	30
13		Muutoshistoria	31

1 Soveltamisala ja määritelmät

- (1) Näitä määräyksiä ja ohjeita sovelletaan seuraaviin Finanssivalvonnasta annetun lain 4 §:ssä tarkoitettuihin valvottaviin:

- luottolaitokset
- sijoituspalveluyritykset
- rahastoyhtiöt
- vaihtoehtorahastojen hoitajat
- talletuspankkien yhteenliittymien keskusyhteisöt
- luottolaitosten omistusyhteisöt
- sijoituspalveluyritysten omistusyhteisöt
- rahoitus- ja vakuutusryhmittymien emoyritykset.

(Annettu 18.1.2022, voimaan 21.1.2022)

- (2) Luottolaitosten osalta näitä määräyksiä ja ohjeita ei sovelleta niihin luottolaitoksiin, joiden valvonta on YVM-asetuksen mukaisesti siirretty Euroopan keskuspankille.¹
- (3) Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien emoyrityksiin sovelletaan ainoastaan näiden määräysten ja ohjeiden lukua 10, lukuun ottamatta niitä rahoitus- ja vakuutusryhmittymiä, joiden valvonnan koordinaattorina toimii Euroopan keskuspankki YVM-asetuksen mukaisesti². (Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)
- (4) Sijoituspalveluyritysten ja niiden omistusyhteisöjen sekä rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtorahastojen hoitajien osalta näitä määräyksiä ja ohjeita sovelletaan siltä osin, kuin ne koskevat kyseisiin valvottaviin sovellettavia EU:n vakavaraisuusasetuksen artikloja. (Annettu 18.1.2022, voimaan 21.1.2022)
- (5) Luottolaitosten omistusyhteisöihin näitä määräyksiä ja ohjeita sovelletaan ainoastaan niiden konsolidoidun taloudellisen aseman perusteella.

1.1 Määritelmät

Näissä määräyksissä ja ohjeissa käytetään jäljempänä seuraavia määritelmiä:

- (6) Valvottavalla tarkoitetaan kaikkia edellä luvussa 1.1. esitettyjä määräysten ja ohjeiden soveltamisalaan kuuluvia Finanssivalvonnasta annetun lain mukaisia valvottavia.

¹ Neuvoston asetus (EU) N:o 1024/2013, annettu 15 päivänä lokakuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää politiikkaa koskevien erityistehtävien antamisesta Euroopan keskuspankille.

EKP päivittää säännöllisesti listaa valvonnassaan olevista luottolaitoksista. Lista on nähtävillä EKP:n verkkosivuilla: <https://www.bankingsupervision.europa.eu>

² Neuvoston asetus (EU) N:o 1024/2013. Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitea päivittää säännöllisesti listaa rahoitus- ja vakuutusryhmittymistä, joiden valvonnan koordinaattori on Euroopan keskuspankki. Lista on nähtävillä Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivuilla: <https://www.eba.europa.eu/about-us/organisation-and-governance/governance-structure-and-decision-making/joint-committee/cross-sectoral-work>

2 Säädestausta ja kansainväliset suositukset

2.1 Lainsäädäntö

Näiden määräysten ja ohjeiden aihepiiriin liittyvät seuraavat säädökset:

- Laki luottolaitostoiminnasta (610/2014, jäljempänä myös LLL)
- Sijoituspalvelulaki (747/2012), jäljempänä myös SipaL)
- Sijoitusrahastolaki (213/2019)
- Laki vaihtoehtorahastojen hoitajista (162/2014)
- Laki talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010)
- Laki rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta (699/2004)
- Laki arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta (348/2017)
- Laki valtion erityisrahoitustoiminnasta ja sen järjestämisestä (1458/2025)
- Arvopaperimarkkinalaki (746/2012)
- Osakeyhtiölaki (624/2006)
- Osuuskuntalaki (421/2013)
- Laki Senaatti-kiinteistöistä ja Puolustuskiinteistöistä (1018/2020)
- Asuntokauppalaki (843/1994)

(Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)

2.2 Euroopan unionin asetukset

Näiden määräysten ja ohjeiden aihepiiriin liittyvät seuraavat suoraan sovellettavat Euroopan unionin asetukset:

- Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (jäljempänä EU:n vakavaraisuusasetus, CRR).
- Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2033, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista sekä asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 575/2013, (EU) N:o 600/2014 ja (EU) N:o 806/2014 muuttamisesta *(Annettu 18.1.2022, voimaan 21.1.2022)*
- Neuvoston asetus (EU) N:o 1024/2013 annettu 15 päivänä lokakuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää politiikkaa koskevien erityistehtävien antamisesta Euroopan keskuspankille (jäljempänä YVM-asetus)
- Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta;

- Komission delegoitu asetus (EU) N:o 241/2014, annettu 7 päivänä tammikuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla laitoksia koskevien omien varojen vaatimusten alalla;
- Komission delegoitu asetus (EU) 2018/171, annettu 19 päivänä lokakuuta 2017, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä erääntyneen luottovelvoitteen merkittävyyden arvioimiseksi asetettavaa kynnysarvoa koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla;
- Komission delegoitu asetus (EU) 2022/439, annettu 20 päivänä lokakuuta 2021, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä niiden arviointimenetelmien täsmenmistä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla, joita toimivaltaisten viranomaisten on noudatettava arvioidessaan, noudattavatko luottolaitokset ja sijoituspalveluyritykset sisäisten luottoluokitusten menetelmän käyttöä koskevia vaatimuksia (*Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022*)
- Komission delegoitu asetus (EU) 2021/930, annettu 1 päivänä maaliskuuta 2021, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä mainitun asetuksen 181 artiklan 1 kohdan b alakohdassa ja 182 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitetun talouden laskusuhdanteen luonnetta, vakavuutta ja kestoa määrittävillä teknisillä sääntelystandardeilla. (*Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022*)
- Komission delegoitu asetus (EU) 2018/959, annettu 14 päivänä maaliskuuta 2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä sellaisen arviointimenetelmän eritelmää koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla, jonka nojalla toimivaltaiset viranomaiset myöntävät laitoksille luvan käyttää operatiivisen riskin kehittyneitä mittaamenetelmiä;
- Komission delegoitu asetus (EU) N:o 1187/2014, annettu 2 päivänä lokakuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa määritetään asiakkaaseen tai asiakaskokonaisuuteen liittyvä kokonaisvastuu kohde-etuutena olevia omaisuususeriä koskevien liiketoimien osalta;
- Komission delegoitu asetus (EU) 2015/61, annettu 10 päivänä lokakuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä luottolaitosten maksuvalmiusvaatimuksen osalta.
- Komission delegoitu asetus (EU) 2024/1728, annettu 6 päivänä joulukuuta 2023, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään, missä olosuhteissa edellytykset asiakaskokonaisuuksien yksilöimiseksi täyttyvät. (*Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026*)

Näiden määräysten ja ohjeiden aihepiiriin liittyy runsaasti muitakin kuin näissä määräyksissä ja ohjeissa nimenomaisesti mainittuja EU:n vakavaraisuusasetusta täydentäviä Euroopan komission delegoituja asetuksia ja päätöksiä, joilla pannaan täytäntöön Euroopan pankkiviranomaisen valmistelemat tekniset standardit.

*Kaikki komission asetukset ja päätökset löytyvät komission verkkopalvelusta osoitteesta finance.ec.europa.eu (Regulation and Supervision – implementing and delegated acts – CRR) ja Finanssivalvonnan verkkopalvelusta. (*Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026*)*

2.3 Euroopan unionin direktiivit

- Näiden määräysten ja ohjeiden aihepiiriin liittyy seuraavat Euroopan unionin direktiivit: Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (jäljempänä luottolaitosdirektiivi)
- Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2019/2034, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta ja direktiivien 2002/87/EY, 2009/65/EY, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU ja 2014/65/EU muuttamisesta

2.4 Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuudet

Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä perustuu seuraaviin lain säännöksiin:

- Luottolaitostoiminnasta annetun lain 11 luvun 16 §

2.5 Kansainväliset suositukset

Näitä määräyksiä ja ohjeita laadittaessa on otettu huomioon seuraavat kansainväliset ohjeet ja suositukset:

- Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) julkaisemat näiden määräysten ja ohjeiden aihealueisiin liittyvät ohjeet ja suositukset, jotka ovat luettavissa:
 - Finanssivalvonnan verkkopalvelussa osoitteessa: finanssivalvonta.fi (Sääntely – Euroopan valvontaviranomaisten ohjeet – Luottolaitokset)
 - EBA:n verkkopalvelussa osoitteesta: eba.europa.eu (Activities – Single Rulebook) ja samasta osoitteesta on saatavilla myös komission ja EBA:n tulkintoja sääntelystä (Activities - Single Rulebook Q&A)

(Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)

Näitä määräyksiä ja ohjeita laadittaessa on otettu huomioon myös alla lueteltu Euroopan keskuspankin (EKP) ohjeistus:

- ECB guide to internal models, July 2025 (Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)
- Euroopan keskuspankin suuntaviivat (EU) 2017/697, annettu 4 päivänä huhtikuuta 2017, siitä, miten kansalliset toimivaltaiset viranomaiset voivat käyttää unionin oikeuden sallimia vaihtoehtoja ja harkintavaltaa suhteessa vähemmän merkittäviin laitoksiin (EKP/2017/9)
- Euroopan keskuspankin suuntaviivat (EU) 2020/978, annettu 25 päivänä kesäkuuta 2020, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 178 artiklan 2 kohdan d alakohdan mukaisen harkintavallan käytöstä vähemmän merkittävien laitosten suhteen eräntyneiden luottovelvoitteiden merkittävyyden arvioinnissa käytettävän kynnysarvon osalta (EKP/2020/32) (Annettu 25.8.2020, voimaan 1.3.2021)
- Euroopan keskuspankin suuntaviivat (EU) 2022/508, annettu 25 päivänä maaliskuuta 2022, siitä, miten kansalliset toimivaltaiset viranomaiset voivat käyttää unionin oikeuden sallimia vaihtoehtoja ja harkintavaltaa suhteessa vähemmän merkittäviin laitoksiin, annettujen Euroopan keskuspankin suuntaviivojen (EU) 2017/697 muuttamisesta (EKP/2017/9) (EKP/2022/12) (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)

- Euroopan keskuspankin suuntaviivat (EU) 2025/1521, annettu 15 päivänä heinäkuuta 2025, siitä, miten kansalliset toimivaltaiset viranomaiset voivat käyttää unionin oikeuden sallimia vaihtoehtoja ja harkintavaltaa suhteessa vähemmän merkittäviin laitoksiin, annettujen suuntaviivojen (EU) 2017/697 (EKP/2017/9) muuttamisesta (EKP/2025/25) *(Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)*

3 Tavoitteet

- (1) Näiden määräysten ja ohjeiden tavoitteena on antaa EU-sääntelyn sallimissa puitteissa valvottaville vakavaraisuus- ja likviditeettiriskivaatimuksiin sekä suuriin asiakasriskeihin ja tietojen julkistamiseen liittyvää ohjeistusta.
- (2) Ohjeistus liittyy EU:n vakavaraisuusasetuksen säännösten kansalliseen soveltamiseen sekä Euroopan pankkiviranomaisen EBAn ja Euroopan keskuspankki EKP:n ohjeisiin ja suosituksiin.
- (3) Nämä määräykset ja ohjeet sisältävät Finanssivalvonnan määräykset EU:n vakavaraisuusasetuksessa toimivaltaiselle viranomaiselle jätetystä vaihtoehtojen ja harkintavallan käytöstä. Määräykset ovat EKP:n kansallisille toimivaltaisille viranomaisille osoitettujen suuntaviivojen mukaisia.

4 Omat varat

4.1 Uusien ydinpääoman (CET1) instrumenttien luokitteleminen ydinpääomaan lupa- tai ilmoitusmenettelyssä (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)

- (1) EU:n vakavaraisuusasetuksen 26 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten on arvioitava, täyttävätkö pääomainstrumenttien liikkeeseenlaskut 28 artiklassa tai tarvittaessa 29 artiklassa säädetyt edellytykset. Laitokset saavat luokitella pääomainstrumenttien liikkeeseenlaskut ydinpääoman (CET1) instrumenteiksi vasta saatuaan siihen luvan toimivaltaisilta viranomaisilta.
- (2) EU:n vakavaraisuusasetuksen 26 artiklan 3 kohdan 2 kappale sallii määrätyissä tapauksissa myös ilmoitusmenettelyn. Niinpä, jos laitos on jo aikaisemmin saanut edellä mainitun luokitteluluvan, saa laitos luokitella ydinpääoman (CET1) instrumenteiksi myös myöhemmin liikkeeseen lasketut instrumentit edellyttäen, että
 - instrumenttien myöhempiin liikkeeseenlaskuihin sovellettavat säännökset ovat sisällöltään vastaavia kuin liikkeeseenlaskut, joihin on annettu luokittelulupa ja
 - laitos on ilmoittanut nämä myöhemmät liikkeeseenlaskut toimivaltaisille viranomaisille riittävän ajoissa ennen niiden luokittelua ydinpääoman (CET1) instrumenteiksi.
- (3) Toimivaltaisten viranomaisten on kuultava Euroopan pankkiviranomaisia ennen luvan myöntämistä sellaisille pääomainstrumenttien uusille lajeille, jotka on tarkoitettu luokitella ydinpääoman (CET1) instrumenteiksi. Toimivaltaisten viranomaisten on otettava Euroopan pankkiviranomaisen lausunto asianmukaisesti huomioon.
- (4) Euroopan pankkiviranomainen ylläpitää ja julkaisee toimivaltaisilta viranomaisilta kerättyjen tietojen perusteella luettelon kaiken lajisista pääomainstrumenteista, jotka kussakin jäsenvaltiossa hyväksytään ydinpääoman (CET1) instrumenteiksi. Suomesta on luetteloon hyväksytty osake, joiden äänioikeus voi erota eri osakkeiden kesken, osuus, äänivallaton osuus ja kantarahasto-osuus. Vaikka ydinpääoman instrumentti olisi oikeudelliselta muodoltaan sama kuin mitä Euroopan pankkiviranomaisen luettelossa on mainittu, tulee uusien instrumenttien sisällyttäminen ydinpääomaan perustua joko luokittelulupaan tai kohdassa (2) mainittuun ilmoitusmenettelyyn. Mikäli kyse on kokonaan uudesta ydinpääoman instrumentin lajista, laitosten tulisi varautua siihen, että lupamenettely kestää useita kuukausia, sillä lupakäsittelyä varten on pyydettävä Euroopan pankkiviranomaisen lausunto.
- (5) Euroopan pankkiviranomainen on julkaissut raportin EU:ssa toimiluvan saaneiden laitosten liikkeeseen laskemien ydinpääoman (CET1) instrumenttien valvonnasta ("EBA report on the monitoring of CET1 instruments issued by EU institutions"). Raportissa on esimerkkejä suositeltavista ja vältettävistä ehdoista, joita on havaittu arvioitaessa eri maiden ydinpääoman instrumenttien hyväksyttävyyttä. Raporttia päivitetään säännöllisesti ja se on saatavissa Euroopan pankkiviranomaisen verkkopalvelusta eba.europa.eu (Activities – Single Rulebook – Own Funds – Reports). (Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)

OHJE (kohdat 6–7)

- (6) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 26 artiklan 3 kohdan 2. kappaleen mukaista ilmoitusmenettelyä käytettäessä instrumenttien liikkeeseenlaskuihin sovellettavat säännökset ovat sisällöltään vastaavia niissä tapauksissa, joissa sovellettaviin säännöksiin ei ole tehty sellaisia

muutoksia, jotka vaikuttaisivat ydinpääoman instrumenttien edellytysten hyväksyttävyyden arviointiin ja luvan myöntämiseen.

(7) Finanssivalvonta suosittaa, että kun laitos hyödyntää kohdassa (2) mainittua ilmoitusmenettelyä, tulisi sen tehdä ilmoitus Finanssivalvonnalle³ vähintään 20 kalenteripäivää ennen aiottua instrumenttien luokittelua ydinpääomaan. Ilmoituksen tulisi sisältää seuraavat tiedot:

- vakuutus siitä, ettei instrumenttien ehtoja ole muutettu sisällöllisesti niin, että EU:n vakavaraisuusasetuksen 28 tai 29 artiklassa ja komission delegoidussa asetuksessa (EU) N:o 241/2014⁴ asetetut edellytykset ydinpääoman instrumenteille eivät enää täytyisi,
- vakuutus siitä, ettei laitos ole suoraan tai välillisesti rahoittanut instrumenttien omistusoikeuden hankintaa (28.1 artiklan b kohta),
- vakuutus siitä, ettei instrumentteihin liity muita järjestelyjä, joiden taloudelliset vaikutukset eivät olisi yhteensopivia ydinpääoman instrumenttien edellytysten kanssa (79 a artikla),
- tiedot siitä, että instrumentit ovat kokonaan maksettuja (28.1 artiklan b kohta),
- kuvaukset edellä olevassa ensimmäisessä luettelamakohdassa mainittujen säännösten tai ehtojen muutoksista verrattuna aikaisempaan liikkeeseenlaskuun,
- itsearviointi ensimmäisessä luettelamakohdassa mainittujen säännösten edellytysten täyttymisestä.

4.2 Ensisijaisen lisäpääoman (AT1) ja toissijaisen pääoman (T2) instrumentit *(Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)*

(8) Instrumenttien luokittelemista ensisijaisen lisäpääoman (AT1) tai toissijaisen pääoman (T2) instrumenteiksi ei säädetä EU:n vakavaraisuusasetuksessa luvanvaraiseksi eikä siinä ole toimivaltaisen viranomaisen ennakotarkastusvaatimusta. Toimivaltaiset viranomaiset kuitenkin valvovat myös näiden instrumenttien hyväksyttävyyttä.

OHJE (kohdat 9–10)

(9) Finanssivalvonta suosittaa, että valvottavat antavat ennakoilmoituksen Finanssivalvonnalle uusista, liikkeeseen laskettavista ensisijaiseen lisäpääomaan (AT1) ja toissijaiseen pääomaan (T2) luettavaksi tarkoitetuista pääomainstrumenteista ja niiden keskeisistä ehdoista. Finanssivalvonnan lisäksi Euroopan pankkiviranomainen valvoo omien varojen instrumenttien laatua. Finanssivalvonta suosittaa, että valvottavat ottavat hyvissä ajoin yhteyttä Finanssivalvontaan ja toimittavat Finanssivalvonnalle suunnitellut ehdot ja niiden vertailun EU:n vakavaraisuusasetuksen ja komission delegoidun asetuksen 241/2014 asettamiin edellytyksiin, joiden täyttämistä pääomainstrumentilta vaaditaan. Apuna voi käyttää esimerkiksi Euroopan keskuspankin Pankkivalvonnan ”Ohjeita pääomainstrumenttien hyväksyttävyyttä ensisijaisen lisäpääoman tai toissijaisen pääoman instrumenteiksi koskevasta arviointimenettelystä.” Ohjeet ovat saatavissa yhteisen valvontamekanismin verkkopalvelusta (bankingsupervision.europa.eu).

³ ilmoitusosoite: [kirjaamo\(at\)finanssivalvonta.fi](mailto:kirjaamo(at)finanssivalvonta.fi)

⁴ Komission delegoitu asetukset (EU) N:o 241/2014, annettu 7 päivänä tammikuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla laitoksia koskevien omien varojen vaatimusten alalla (L 74/8 Euroopan unionin virallinen lehti 14.3.2014). Asetusta on muutettu jo useamman kerran, joten on suositeltavaa tarkistaa ainakin konsolidoidusta asetuksesta tehdyt muutokset.

- (10) Finanssivalvonta suositaa, että valvottavat noudattaisivat AT1-instrumentin lainaehtoja laatiessaan Euroopan pankkiviranomaisen suosituksia, jotka on julkaistu Euroopan pankkiviranomaisen AT1-instrumentteja koskevassa raportissa ("EBA report on the monitoring of Additional Tier 1 (AT1), Tier 2 and TLAC/MREL eligible liabilities instruments of European Union (EU) institutions") tai sen antamissa tulkinnoissa ns. Q&A-prosessissa Raporttia päivitetään säännöllisesti. Euroopan pankkiviranomainen on 10.10.2016 julkaissut ensimmäiset AT1-instrumenttien malliehdot AT1-raportin päivityksen yhteydessä (Final AT1 standard templates). (Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)

4.3 Pääomasijoitukset sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)

- (11) Euroopan pankkiviranomainen on antanut yhtenäiseen sääntökirjaan tulkintaa koskevaan kysymykseen vastauksen 2024_7256 "Direct contributions to reserves from shareholders" (Q&A-tulkinta). Vastauksen mukaan suorat pääomasijoitukset voidaan varauksin hyväksyä ydinpääoman (CET1) eräksi, jos kansallinen lainsäädäntö sen sallii ja jos pääomasijoitukset ovat rajoituksetta ja välittömästi käytettävissä riskien tai tappioiden kattamiseen EU:n vakavaraisuusasetuksen 26 artiklan 1 kohdan viimeisen alakohdan mukaisesti. Koska omaan pääomaan merkittävä pääomasijoitus ei ole varsinaisesti EU:n vakavaraisuusasetuksessa mainittu pääoman hankintamenetelmä, tulisi suoria pääomasijoituksia valvoa kuten ydinpääoman instrumentteja ja niiden tulisi täyttää vastaavat ehdot. Q&A-tulkinnassa esitetään 12 arviointikriteeriä, joiden täyttymistä Euroopan pankkiviranomainen edellyttää Finanssivalvonnan arvioivan. Q&A-tulkinnat ovat Euroopan pankkiviranomaisen antamia vastauksia kysymyksiin ja ne ovat luonteeltaan ei-sitovia. (Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)

OHJE (kohdat 12–13)

- (12) Finanssivalvonta suositaa, että valvottavat ilmoittavat ennakkoon Finanssivalvonnalle sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon tehtävästä pääomasijoituksesta ja sen määrästä sekä siihen liittyvistä ehdoista.
- (13) Finanssivalvonta suositaa, että valvottavat noudattaisivat Euroopan pankkiviranomaisen antamaa Q&A-tulkintaa 2024_7256 ja tarkistaisivat, että pääomasijoitus täyttää tulkinnassa esitetyt arviointikriteerit ennen pääomasijoituksen merkitsemistä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. (Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)

5 Rahoitusalan ulkopuolisten huomattavien omistussuosuksien vakavaraisuuskäsittely

- (1) LLL:n 11 luvun 16 §:n mukaan Finanssivalvonta antaa luottolaitosdirektiivin ja EU:n vakavaraisuusasetuksen täytäntöönpanon edellyttämät tarkemmat määräykset 9 ja 10 luvussa tarkoitetuista luottolaitostoiminnan taloudellisista edellytyksistä ja niiden valvonnan edellyttämästä säännöllisestä tietojenantamisvelvollisuudesta. (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)
- (2) EU:n vakavaraisuusasetuksen 89 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten on joko kieltävä laitoksia pitämästä 89 artiklan 1 ja 2 kohdassa tarkoitettuja huomattavia omistussuosuksia, joiden määrä ylittää mainituissa kohdissa säädetty prosenttiosuudet hyväksyttävästä pääomasta tai vaadittava laitoksia soveltamaan tiettyä riskipainoa kyseisiin omistussuosuksiin.

MÄÄRÄYS (kohdat 3–4)

- (3) Valvottavan on sovellettava 1250 prosentin riskipainoa suurempaan seuraavista (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022):
- EU:n vakavaraisuusasetuksen 89 artiklan 1 kohdassa tarkoitettut yrityksessä olevat huomattavat omistussuosudet, joiden määrä on yli 15 prosenttia valvottavan hyväksyttävästä pääomasta; ja
 - EU:n vakavaraisuusasetuksen 89 artiklan 2 kohdassa tarkoitettut yrityksessä olevat huomattavat omistussuosudet, joiden kokonaismäärä on yli 60 prosenttia luottolaitoksen hyväksyttävästä pääomasta.
- (4) Kohdan (3) määräys ei vaikuta EU:n vakavaraisuusasetuksen 90 artiklan soveltamiseen. (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)

6 Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus standardimenetelmää käytettäessä

6.1 Määritelmät

- (1) Tässä luvussa saamisilla tarkoitetaan taseen eriä, sijoituksia ja taseen ulkopuolisia eriä.

6.2 Vastuuryhmät

6.2.1 Saamiset valtioilta ja keskuspankeilta; EU:n vakavaraisuusasetuksen 114 artikla

OHJE (kohdat 2–4)

- (2) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 114 artiklan mukaisilla saamisilla valtiolta tarkoitetaan Suomessa saamia:
- Suomen valtiolta,
 - Suomen valtion liikelaitoksilta,
 - Kansaneläkelaitokselta.
- (3) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan (2) kohdassa mainituilla Suomen valtion liikelaitoksilla tarkoitetaan Senaatti-kiinteistöjä ja Metsähallitusta.
- (4) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan saamiset valtionyhtiöiltä eivät kuulu EU vakavaraisuusasetuksen 114 artiklan soveltamisalaan, vaan ne luetaan vastuuryhmään saamiset yrityksiltä.

6.2.2 Saamiset aluehallinnolta ja paikallisviranomaisilta; EU:n vakavaraisuusasetuksen 115 artikla

OHJE (kohdat 5–6)

- (5) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 115 artiklan mukaan seuraavia saamia voidaan käsitellä kuten saamia valtiolta:
- saamia suomalaisilta kunnilta ja kuntayhtymiltä
 - saamia Ahvenanmaan maakunnalta,
 - saamia hyvinvointialueilta ja hyvinvointiyhtymiltä. (Annettu 18.1.2022, voimaan 21.1.2022)
- (6) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 115 artiklan mukaan saamia seurakunnilta käsitellään kuten saamia aluehallinnolta ja paikallisviranomaisilta, jos seurakunta kuuluu kirkkoon, jolla on lainsäädäntöön perustuva oikeus veronkantoon.

6.2.3 Saamiset julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta; EU:n vakavaraisuusasetuksen 116 artikla

- (7) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan saamia työllisyysrahastolta tulee käsitellä EU:n vakavaraisuusasetuksen 116 artiklan mukaisina saamisina julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta.

- (8) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan saamia ylipistoilta tulee käsitellä EU:n vakavaraisuusasetuksen 116 artiklan mukaisina saamisina julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta.
- (9) EU:n vakavaraisuusasetuksen 116 artiklan 4 kohdan mukaan saamia julkisoikeudellisilta laitoksilta voidaan tietyissä tapauksissa käsitellä kuten saamia valtiolta. Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan Kuntien takauskeskus on julkisoikeudellinen laitos, jolta olevia saamia voidaan käsitellä kuten saamia valtiolta.

6.2.4 Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä; EU:n vakavaraisuusasetuksen 119 artikla

OHJE (kohdat 10–11)

- (10) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 119 artiklan mukaisiin saamisiin luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä voidaan lukea myös seuraavat erät:
- Saamiset talletussuojarahastolta ja sijoittajien korvausrahastolta,
 - saamiset arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 9 §:ssä tarkoitetulta arvopaperikeskuksen kirjausrahastolta ja selvitysrahastolta.
 - saamiset rahastoyhtiöiltä, jotka tarjoavat sijoitusrahastolain 2 luvun 5 §:ssä tarkoitettua palvelua (omaisuuden hoitoa harjoittavat rahastoyhtiöt) ja, jotka rinnastetaan sijoituspalveluyrityksiin,
 - saamiset arvopaperimarkkinalaissa tarkoitetuilta pörseiltä, saamiset arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetulta arvopaperikeskukselta.
- (11) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan saamiset Kuntarahoitukselta luetaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 119 artiklan mukaisiin saamisiin luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä. Kuntarahoituksen liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen riskipaino määräytyy Suomen valtion riskipainon perusteella, koska niillä on Kuntien takauskeskuksen takaus. Edellytyksenä kuitenkin on, että takaus täyttää EU:n vakavaraisuusasetuksen 213 ja 215 artikloissa mainitut vaatimukset.

6.2.5 Saamiset yrityksiltä; EU:n vakavaraisuusasetuksen 122 artikla (Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)

OHJE (kohta 12)

- (12) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan saamiset Finnvera Oyj:ltä katsotaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 122 artiklan mukaisiksi yritys vastuiksi. Valtion vastuu Finnvera Oyj:n jälleenrahoituksesta valtion omavelkaiseen takaukseen verrattavana suorana vastuuna edellyttää erillistä valtion takaustoumusta.

6.2.6 Vähittäissaamiset; EU:n vakavaraisuusasetuksen 123 artikla

OHJE (kohta 13)

- (13) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan EU:n vakavaraisuusasetuksen artiklassa 123 esitetyt kohtuulliset toimenpiteet 1 miljoonan euron rajaa laskettaessa tarkoittavat sitä, että valvottavan tulisi huomioida kokonaisuuden monimutkaisuus, toimenpiteistä aiheutuvat kulut sekä, kuinka suuri vaikutus asialla on vakavaraisuusvaatimukseen.

6.2.7 Asuinkiinteistövakuudelliset saamiset; EU:n vakavaraisuusasetuksen 125 artikla

OHJE (kohdat 14-17)

- (14) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 125 artiklaa voidaan soveltaa seuraaviin saamisiin:
- saamisiin, joiden vakuutena on asunto-osakkeen hallintaan oikeuttavat osakekirjat,
 - saamisiin asunto-osakeyhtiöltä tai keskinäiseltä kiinteistöosakeyhtiöltä, jonka vakuudeksi on pantattu asunto-osakeyhtiön itsensä omistama ja hallitsema asunto-osake,
 - saamisiin, joiden vakuutena on ympärivuotiseen käyttöön soveltuva vapaa-ajan kiinteistö tai sen hallintaan oikeuttavat osakkeet,
 - saamiseen tai saamisen osaan, jonka vakuutena on maatalouskiinteistöön vahvistetusta kiinnityksestä asuntoon kohdistuva osa. Edellytyksenä on, että maatalouskiinteistöstä asumiskäyttöön tarkoitettu osa on erikseen arvioitu.
- (15) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan asunto-osakeyhtiöltä tai keskinäiseltä kiinteistöosakeyhtiöltä oleviin saamisiin, joiden vakuutena on yhtiön omistamaan asuinkiinteistöön vahvistetut kiinnitykset, voidaan soveltaa EU:n vakavaraisuusasetuksen 125 artiklaa. Seuraavien edellytysten tulisi kuitenkin täyttyä:
- kyseessä ei ole perusteilla oleva yritys
 - rakennus on valmis ja välillisesti osakkaiden omistuksessa asunto-osakeyhtiön kautta (*Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026*)
 - valvottavan on parhaan kykynsä mukaan, esim. sisäisen ohjeistuksen ja valvonnan avulla, varmistuttava siitä, että vakuutta ei huomioida kahteen kertaan
 - asunto-osakeyhtiön tai keskinäisen kiinteistöosakeyhtiön saamisten asuntovakuus täyttää asuinkiinteistövakuuksille asetetut vähimmäisvaatimukset ja asuinkiinteistövakuuden laskemisesta annetut arvostussäännöt.
- (16) Finanssivalvonta suosittelee, että silloin, kun asunto-osakeyhtiön laina on merkittävä, valvottava arvioi tämän merkittävän yhtiölainan vaikutusta myös osakkeen arvoon osakkeen arvoa alentavana. Määritettäessä yksittäisen asunto-osakkeen arvoa tulisi vakuudeksi otettavien asunto-osakkeiden arvosta vähentää asuntoon kohdistuva yhtiölainan osuus. Valvottavan tulisi lisäksi kiinnittää erityistä huomiota yksittäisen asunnon omistajan maksukykyyn, mikäli vakuudeksi tulevan kohteen yhtiölainaosuus on huomattava (yli 50 % velattomasta hinnasta).

- (17) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan saamiset, joiden vakuudeksi on pantattu asumisoikeusasun-
noista annetun lain tarkoittama asumisoikeusmaksu, eivät täytä EU:n vakavaraisuusasetuksen 125 ar-
tiklan edellytyksiä.

**6.2.8 Maa-alueiden hankintaan, kehittämiseen ja rakentamiseen liittyvät vastuut (ADC-vastuut);
EU:n vakavaraisuusasetuksen 126 a artikla (Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)**

OHJE (kohdat 18-19)

- (18) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan ns. RS-kohteen⁵ rahoituksessa, ennen kuin kohde on valmistunut, asunto-osakeyhtiölle myönnetty pitkäaikainen laina, joka maksetaan aikanaan takaisin rahoitusvastik-
keilla tai osakkaiden erillissuorituksilla sekä perustajaosakkaalle myönnetty väliaikainen rahoitus RS-
kohteen rakentamisajalle, jonka takaisinmaksu perustuu myytyjen huoneistojen kauppahinnoista saa-
tuihin varoihin, ovat molemmat ADC-vastuita EU:n vakavaraisuusasetuksen 126 a artiklan mukaisesti.
Kyseisiin vastuihin voidaan soveltaa 100 prosentin riskipainoa, kun oikeudellisesti sitovat myyntisopi-
mukset muodostavat merkittävän osan kaikista kohteen sopimuksista. Täsmennys merkittävälle osalle
kaikista sopimuksista määritellään EBAn ohjeissa ”Ohjeet asetuksen (EU) N:o 575/2013 126 a artiklassa
tarkoitetuista asuinkiinteistöihin liittyvistä ADC-vastuista” (EBA/GL/2025/03) kappaleen 4 alakappa-
leessa ”Merkittävä osa kaikista sopimuksista”. RS-kohteen rahoituksessa, ennen kuin kohde on valmis-
tunut, asunto-osakeyhtiölle myönnettyyn pitkäaikaiseen lainaan voidaan soveltaa 100 prosentin riski-
painoa, kun velallisen oman pääoman määrä asuinkiinteistön arvosta valmistumisen jälkeen on asian-
mukainen. Täsmennys asianmukaiselle velallisen oman pääoman määrän osuudelle asuinkiinteistön
arvosta valmistumisen jälkeen määritellään EBAn ohjeissa ”Ohjeet asetuksen (EU) N:o 575/2013 126 a
artiklassa tarkoitetuista asuinkiinteistöihin liittyvistä ADC-vastuista” (EBA/GL/2025/03) kappaleessa 5
”Asianmukainen määrä velallisen omaa pääomaa”. Asunto-osakeyhtiölle myönnettyä pitkäaikaista lai-
naa ja perustajaosakkaalle myönnettyä väliaikaista rahoitusta RS-kohteen rakentamisajalle ei pidetä
enää ADC-vastuuna, kun rakenteilla oleva kohde on valmistunut. Lainaan, joka käytetään rahoittamaan
urakoitsijan toimintaa laajemmin ilman kohdekohtaista kytkentää, ei sovelleta ADC-säännöstä.
- (19) Finanssivalvonnan käsityksen mukaan ehto, joka antaa ostajalle oikeuden peruuttaa kauppa lievem-
millä seuraamuksilla kuin mitä asuntokauppalain 4 luvussa on säädetty, voi vähentää edellä mainittua
vakavaraisuusasetuksessa tarkoitettua myyntisopimuksen oikeudellista sitovuutta. Ehto, jonka mu-
kaan ostajan on maksettava myyjälle sopimuksen peruuttamisesta aiheutuneet kulut sekä korvauk-
sena myyjälle aiheutuneesta muusta vahingosta 2 % sovitusta velattomasta hinnasta ellei jompikumpi
osapuoli erikseen näytä, että peruuttamisesta aiheutunut vahinko eroaa siitä olennaisesti, jolloin ostaja
korvaa aiheutuneen vahingon asuntokauppalain 4 luvun säännösten mukaisesti, ei kuitenkaan Finans-
sivalvonnan tulkinnan mukaan tee myyntisopimusta vakavaraisuusasetuksen 126a artiklassa tarkoite-
tulla tavalla oikeudellisesti sitomattomaksi, koska siinä ei merkittävästi rajoiteta myyjän lopullista oi-
keutta korvaukseen siitä, mikä se asuntokauppalain mukaan olisi.

⁵ RS tulee sanoista ”Rahalaitosten neuvottelukunnan suosittelema”. RS-järjestelmä on alun perin rakennusliikkeiden ja pankkien (Suomen Pankkiyhdistys) yhteisesti sopima järjestely uudiskohteiden myymiseksi. Järjestelmä lanseerattiin 1970-luvulla ja sisällytettiin 1990-luvulla asuntokauppalakiin. RS-kohteessa asunto-osaketta ryhdytään tarjoa-
maan kuluttajan ostettavaksi ennen kuin rakennusvalvontaviranomainen on hyväksynyt kaikki yhteisölle tulevat rakennukset tai sille lisää rakennettavat asuinhuoneistot
käyttöön otettaviksi.

6.2.9 Maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut; EU:n vakavaraisuusasetuksen 127 artikla

OHJE (kohta 20)

- (20) LLL:n 11 luvun 16 §:n mukaan Finanssivalvonta antaa luottolaitosdirektiivin ja EU:n vakavaraisuusasetuksen täytäntöönpanon edellyttämät tarkemmat määräykset 9 ja 10 luvussa tarkoitetuista luottolaitostoiminnan taloudellisista edellytyksistä ja niiden valvonnan edellyttämästä säännöllisestä tietojenantamisvelvollisuudesta. *(Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)*
- (21) Vakavaraisuusasetuksen 178 artiklan 2 kohdan d-alakohdassa edellytetään, että toimivaltainen viranomainen määrittää kynnsarvot merkittävälle erääntyneelle maksusuoritukselle.

MÄÄRÄYS (kohta 22)

- (22) Kohdassa (20) mainittu kynnsarvo on sama riippumatta siitä, soveltaako valvottava luottoriskin vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmää vai sisäisten luottoluokitusten menetelmää. Valvottavan on noudatettava sitä, mitä maksukyvyttömyyden määritelmästä sanotaan luvussa 7.5. *(Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)*

6.2.10 Ulkoisten luottoluokituslaitosten laitoksista antamia luottoluokituksia koskevat siirtymäjärjestelyt *(Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)*

- (23) LLL:n 11 luvun 16 §:n mukaan Finanssivalvonta antaa luottolaitosdirektiivin ja EU:n vakavaraisuusasetuksen täytäntöönpanon edellyttämät tarkemmat määräykset 9 ja 10 luvussa tarkoitetuista luottolaitostoiminnan taloudellisista edellytyksistä ja niiden valvonnan edellyttämästä säännöllisestä tietojenantamisvelvollisuudesta.
- (24) EU:n vakavaraisuusasetuksen 138 artiklan g alakohdassa säädetään, että laitoksiin liittyvien vastuiden osalta laitos ei saa käyttää ulkoisen luottoluokituslaitoksen luottoluokitusta, johon sisältyy implisiittistä julkista tukea koskevia oletuksia, paitsi jos sen antama luottoluokitus koskee keskushallintojen, aluehallintojen tai paikallisviranomaisten omistamaa tai perustamaa ja järjestämää laitosta.
- (25) EU:n vakavaraisuusasetuksen 495 e artiklan mukaan poiketen siitä, mitä 138 artiklan g alakohdassa säädetään, toimivaltaiset viranomaiset voivat antaa laitoksille luvan käyttää 31 päivään joulukuuta 2029 saakka ulkoisen luottoluokituslaitoksen laitoksesta antamaa luottoluokitusta, johon sisältyy implisiittistä julkista tukea koskevia oletuksia.

MÄÄRÄYS (kohta 26)

- (26) Finanssivalvonta antaa valvottaville 1.1.2027 saakka luvan käyttää ulkoisen luottoluokituslaitoksen laitoksesta antamaa luottoluokitusta, johon sisältyy implisiittistä julkista tukea koskevia oletuksia.

7 Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus sisäisten luottoluokitusten menetelmää (IRBA) käytettäessä

7.1 Sääntelykehikko

- (1) Komission delegoitu asetus (EU) 2022/439⁶, jossa täsmennetään arviointimenetelmiä, joita toimivaltaisen viranomaisten tulee noudattaa arvioidessaan, noudattaako valvottava IRBAn käyttöä koskevia vaatimuksia on julkaistu Euroopan unionin virallisessa lehdessä 18.3.2022. *(Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)*
- (2) Komission delegoitu asetus (EU) 2021/930⁷, joka määrittää talouden laskusuhdanteen luonteen, vakavuuden ja keston on julkaistu Euroopan unionin virallisessa lehdessä 10.3.2021. *(Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)*

OHJE (kohta 3)

- (3) EKP on julkaissut 28.7.2025 viimeisimmän version sisäisten mallien ohjeesta valvonnassaan oleville merkittävälle luottolaitoksille, joka sisältää yleisosan ja riskilajikohtaiset osat luotto-, markkina- ja vastapuoliriskille. Finanssivalvonta suosittelee, että vähemmän merkittävät luottolaitokset ottavat soveltuvin osin huomioon kyseisen EKP:n ohjeen. Finanssivalvonta ottaa huomioon soveltuvin osin edellä mainitun EKP:n ohjeen vähemmän merkittävien luottolaitosten sisäisiin malleihin liittyvässä valvonnassaan. *(Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)*

7.2 IRBAn käyttöönotto

- (4) LLL:n 11 luvun 16 §:n mukaan Finanssivalvonta antaa luottolaitosdirektiivin ja EU:n vakavaraisuusasetuksen täytäntöönpanon edellyttämät tarkemmat määräykset 9 ja 10 luvussa tarkoitetuista luottolaitostoiminnan taloudellisista edellytyksistä ja niiden valvonnan edellyttämästä säännöllisestä tietojenantamisvelvollisuudesta. *(Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)*
- (5) EU:n vakavaraisuusasetuksen 148 artiklan 2 kohdan mukaan tulee toimivaltaisen viranomaisen määrittellä käyttöönottokauden pituus eli ajanjakso, jonka kuluessa valvottavien on siirrettävä tietyn vastuuryhmän kaikki vastuunsa IRBAan pl. pysyvästi IRBAn ulkopuolelle jätetyt erät. *(Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)*

MÄÄRÄYS (kohdat 6–7)

- (6) Finanssivalvonta määrää, että käyttöönottokauden pituus on enintään viisi vuotta. *(Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)*

⁶ Komission delegoitu asetus (EU) 2022/439, annettu 20 päivänä lokakuuta 2021, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä niiden arviointimenetelmien täsmentämisestä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla, joita toimivaltaisten viranomaisten on noudatettava arvioidessaan, noudattavatko luottolaitokset ja sijoituspalveluyritykset sisäisten luottoluokitusten menetelmän käyttöä koskevia vaatimuksia

⁷ Komission delegoitu asetus (EU) 2021/930, annettu 1 päivänä maaliskuuta 2021, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä mainitun asetuksen 181 artiklan 1 kohdan b alakohdassa ja 182 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitetun talouden laskusuhdanteen luonnetta, vakavuutta ja kestoja määrittävillä teknisillä sääntelystandardeilla

- (7) Valvottava voi soveltaa enintään viiden vuoden käyttöönottokautta siirtyessään omien LGD-estimaattien käyttämiseen tai IRB-CCF-estimaattien käyttämiseen. (Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)

7.3 IRBAan liittyvät hakemukset ja ilmoitukset

- (8) Finanssivalvonnan ohjeet luottoriskin sisäisten luottoluokitusten menetelmää koskevien hakemusten ja ilmoitusten toimittamisesta Finanssivalvonnalle on julkaistu Finanssivalvonnan verkkopalvelussa näiden määräysten ja ohjeiden yhteydessä. (Annettu 25.8.2020, voimaan 1.3.2021)

OHJE (kohta 9)

- (9) Finanssivalvonta suosittelee, että valvottavat noudattavat kohdassa (8) mainittuja ohjeita lähettäessään IRBAan liittyviä hakemuksia ja ilmoituksia Finanssivalvonnalle. Ohjeet ovat saatavilla osoitteessa Finanssivalvonta.fi.

7.4 Maksukyvyttömyyden määritelmä

- (10) LLL:n 11 luvun 16 §:n mukaan Finanssivalvonta antaa luottolaitosdirektiivin ja EU:n vakavaraisuusasetuksen täytäntöönpanon edellyttämät tarkemmat määräykset 9 ja 10 luvussa tarkoitetuista luottolaitostoiminnan taloudellisista edellytyksistä ja niiden valvonnan edellyttämästä säännöllisestä tietojenantamisvelvollisuudesta. (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)
- (11) EU:n vakavaraisuusasetuksen 178 artiklan 2d kohdassa edellytetään, että toimivaltainen viranomainen määrittelee kynnysarvon erääntyneen luottovelvoitteen merkittävyyden arvioimiseksi.
- (12) Komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/171⁸ artiklojen 1 ja 2 mukaan toimivaltaisen viranomaisen on asetettava yhteinen kynnysarvo sekä vähittäisvastuulle että muille kuin vähittäisvastuulle.
- (13) Euroopan keskuspankki on antanut Suuntaviivat (EU) 2020/978⁹, joissa täsmennetään, miten kansalliset toimivaltaiset viranomaiset käyttävät toimivaltaisille viranomaisille asetuksen (EU) N:o 575/2013 178 artiklan 2 kohdan d alakohdassa annettua harkintavaltaa vähemmän merkittävien laitosten suhteen erääntyneiden luottovelvoitteiden merkittävyyden arvioinnissa käytettävän kynnysarvon osalta riippumatta menetelmästä, jota käytetään niiden riskipainotettujen vastuuerien laskennassa. (Annettu 25.8.2020, voimaan 1.3.2021)

MÄÄRÄYS (kohdat 14–16)

- (14) Soveltaessaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 178 artiklan 2d kohtaa, jota on täydennetty komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/171 artikloilla 1 ja 2, luottolaitosten tulee arvioida erääntyneen luottovelvoitteen merkittävyyttä suhteessa seuraavaan kaksiosaiseen kynnysarvoon:

⁸ Komission delegoitu asetukset (EU) N:o 2018/171, annettu 19 päivänä lokakuuta 2017, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä erääntyneen luottovelvoitteen merkittävyyden arvioimiseksi asetettavaa kynnysarvoa koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla

⁹ Euroopan keskuspankin suuntaviivat (EU) 2020/978, annettu 25 päivänä kesäkuuta 2020, kansallisten toimivaltaisen viranomaisen Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 178 artiklan 2 kohdan d alakohdan mukaisen harkintavallan käytöstä vähemmän merkittävien laitosten suhteen erääntyneiden luottovelvoitteiden merkittävyyden arvioinnissa käytettävän kynnysarvon osalta (EKP/2020/32)

a) raja-arvo (absoluuttinen raja-arvo), joka koskee kaikkien niiden erääntyneiden määrien summaa, jotka velallinen on velkaa luottolaitokselle, luottolaitoksen emoyritykselle tai tytäryhtiölle (jäljempänä 'erääntynyt luottovelvoite') ja joka vastaa

i) 100 euroa vähittäisvastuiden osalta;

ii) 500 euroa muiden kuin vähittäisvastuiden osalta;

ja

b) raja-arvo (suhteellinen raja-arvo), joka koskee erääntyneen luottovelvoitteen määrää suhteessa kyseisen velallisen kaikkien vastuiden kokonaismäärään – oman pääoman ehtoisia sijoituksia lukuun ottamatta – luottolaitoksen, luottolaitoksen emoyrityksen tai tytäryrityksen taseessa ja joka vastaa 1:tä prosenttia.

(15) Luottolaitoksiin, jotka soveltavat EU:n vakavaraisuusasetuksen 178 artiklan 1 kohdan (a) ja (b) alakohdassa vahvistettua maksukyvyttömyyden määritelmää vähittäisvastuisiin yksittäisen luottojärjestelyn tasolla, sovelletaan (14) kohdassa asetettua kynnysarvoa luottolaitoksen, emoyrityksen tai sen minkä tahansa tytäryhtiön velalliselle myöntämän yksittäisen luottojärjestelyn tasolla. *(Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)*

(16) Maksukyvyttömyyden katsotaan tapahtuneen, kun (14) kohdan molemmat a) ja b) -alakohdassa vahvistetut raja-arvot ylittyvät yli 90 peräkkäisen päivän ajan. *(Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)*

8 Luottoriskin vähentämistekniikat

8.1 Valtioiden ja muun julkisen sektorin vastatakaukset

- (1) EU:n vakavaraisuusasetuksen 214 artiklan 2 kohdan mukaan sanotun artiklan 1 kohdassa vahvistettua käsittelyä on sovellettava sellaisella takauksella suojattuihin vastuisiin, joille on otettu vastatakaus keskushallinnolta tai keskuspankilta (a alakohta).
- (2) Finnvera Oyj on erityisrahoituslaitos, jonka toimintaa sääntelee valtion erityisrahoitustoiminnasta ja sen järjestämisestä annettu laki. Mainitun lain mukaisesti valtion vastuu Finnvera Oyj:n takuu- ja takausvastuista on omavelkaiseen takaukseen verrattava suora vastuu. (Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026)
- (3) EU:n vakavaraisuusasetuksen 214 artiklan 2 kohdassa mainittujen yhteisöjen antamat takaukset ja vastatakaukset täyttävät takauksen luonteiselle luottosuojalle asetetut vaatimukset silloin, kun 215 artiklan 2 kohdan a tai b alakohdassa tarkoitetut lievennetyt vaatimukset täyttyvät.

OHJE (kohdat 4–6)

- (4) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan Suomen valtiota on pidettävä EU:n vakavaraisuusasetuksen 214 artiklan 2 kohdan a alakohdassa mainittuna keskushallintona.
- (5) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan Finnvera Oyj:n antamaa takausta voidaan pitää EU:n vakavaraisuusasetuksen 197 artiklassa tarkoitettuna hyväksyttävänä takauksen luonteisena luottosuojana, kunten Suomen valtion takausta edellyttäen, että Finnvera Oyj:n antama takaus täyttää EU:n vakavaraisuusasetuksen 213 ja 215 artikloissa säädettyt muut edellytykset.
- (6) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan Suomen valtion ja kuntien antamat asuntorahoitukseen liittyvät täytetäkaukset voidaan hyväksyä otettavaksi huomioon vakavaraisuuslaskennassa luottoriskiä vähentävänä, mikäli ne EU:n vakavaraisuusasetuksen 213 artiklassa säädettyjen yleisten edellytysten lisäksi täyttävät 215 artiklan 2 kohdan a tai b alakohdassa säädettyt erityiset edellytykset.

9 Operatiivisen riskin varavaraisuusvaatimus

9.1 Yleistä

- (1) Tämän luvun mukaista operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimusta ei sovelleta EU:n vakavaraisuusasetuksen 95 ja 96 artikloissa tarkoitettuihin sijoituspalveluyrityksiin. Mainittujen sijoituspalveluyritysten omien varojen vaatimus perustuu osittain EU:n vakavaraisuusasetuksen 97 artiklan mukaisiin kiinteisiin yleiskustannuksiin.
- (2) Näiden määräysten ja ohjeiden lisäksi operatiivisten riskien hallintaan liittyviä määräyksiä ja ohjeita on annettu Finanssivalvonnan määräyksissä ja ohjeissa 8/2014: Operatiivisen riskin hallinta rahoitussektorin valvottavissa.

9.2 Operatiivista riskiä koskeva omien varojen vaatimus (*Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026*)

OHJE (kohta 3)

- (3) Operatiivista riskiä koskeva omien varojen vaatimus lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 312 ja 313 artiklassa määritellyllä tavalla. Liiketoimintaindikaattori on määritelty 314 artiklassa

9.3 Tietojen keruu ja hallinta (*Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026*)

OHJE (kohdat 4–7)

- (4) Operatiivisen riskin aiheuttama vuosittainen tappio lasketaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 316 artiklassa määritellyllä tavalla ja siten, että netto- ja bruttotappion laskeminen täyttää EU:n vakavaraisuusasetuksen 318 artiklassa asetetut ehdot.
- (5) Tappiotietojen keräämisestä ja ylläpitämisestä on säädetty EU:n vakavaraisuusasetuksen 317 artiklassa. Tappiotietojen raja-arvot on määritelty EU:n vakavaraisuusasetuksen 319 artiklassa.
- (6) Finanssivalvonta voi myöntää valvottavalle luvan jättää operatiivisen riskin aiheuttaman vuosittaisen tappionsa laskennasta pois poikkeukselliset operatiivisen riskin aiheuttavat tapahtumat, jos EU:n vakavaraisuusasetuksen 320 artiklassa asetetut ehdot täyttyvät. Sulautetuista tai hankituista yhteisöistä tai toiminnoista aiheutuvien tappioiden sisällyttäminen on määritelty 321 artiklassa.
- (7) Tappiotietojen kattavuuden, tarkkuuden ja laadun varmistamisesta on säädetty EU:n vakavaraisuusasetuksen 322 artiklassa. Operatiivisten riskien hallintakehys on määritelty 323 artiklassa.

10 Suuret asiakasriskit

10.1 Suurten asiakasriskien rajoittaminen

- (1) EU:n vakavaraisuusasetuksen 395 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltainen viranomainen voi asettaa 1 ja 2 kohdassa tarkoitetun rajan 150:tä miljoonaa euroa alhaisemmaksi.
- (2) Finanssivalvonta ei ole asettanut alhaisempaa rajaa.

10.2 Suurten asiakasriskien ylitysraportointi

- (3) Suurten asiakasriskien sallitun enimmäismäärän ylityksiin liittyvässä ilmoituksessa on mainittava kohdassa (4) mainitun ohjeen mukaiset tiedot. (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)

OHJE (kohta 4)

- (4) Valvottava voi toimittaa ylitysilmoituksen Finanssivalvonnalle vapaamuotoisella kirjeellä tai määrämuotoisella Finanssivalvonnan ylitysilmoituslomakkeella, joka on saatavissa Finanssivalvonnan verkkopalvelusta (Määräys- ja ohjekokoelma – Vakavaraisuus – EU:n vakavaraisuusasetukseen liittyvät määräykset ja ohjeet – Ylitysilmoituslomake suurten asiakasriskien ylitysraportointiin). (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)

10.3 Säännösten soveltaminen Rahoitus- ja vakuutusryhmittymään

- (5) EU:n vakavaraisuusasetuksen 389 artiklan mukaan asiakasriskillä tarkoitetaan kaikkia asetuksen 3 osan II osaston 2 luvuissa mainittuja taseen eriä ja taseen ulkopuolisia sitoumuksia.

OHJE (kohdat 6–7)

- (6) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan luotto- ja takausvakuutukset rinnastetaan taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.
- (7) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan komission delegoidussa asetuksessa N:o 1187/2014¹⁰ mainittua tuntemattomien asiakkaiden lähestymistapaa ei tarvitse soveltaa laskettaessa vakuutusyhtiöiden sijoituksista syntyviä asiakasriskejä rahoitus- ja vakuutusryhmittymän tasolla.

¹⁰ Komission delegoitu asetus N:o 1187/2014, annettu 2 päivänä lokakuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa määritetään asiakkaaseen tai asiakaskokonaisuuteen liittyvä kokonaisvastuu kohde-etuutena olevia omaisuuseriä koskevien liiketoimien osalta

11 Likviditeettiriskivaatimukset

11.1 Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuus *(Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)*

- (1) Finanssivalvonta antaa LLL 11 luvun 16 §:n nojalla tässä luvussa olevat EU-asetusten tarkoittamat määräykset.

11.2 Maksuvalmiusvaatimus (LCR) *(Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)*

11.2.1 Keskeiset osakeindeksit

- (2) Luottolaitosten maksuvalmiusvaatimuksesta annetun komission delegoidun asetuksen (2015/61) 12 artiklan 1. kohdan (c) (i) alakohdan mukaan jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen tai kolmannen maan asianomainen viranomainen voi päättää, mitä ovat ne keskeiset osakeindeksit, joihin sisältyvät osakkeet hyväksytään tason 2B varoihin laskettaessa maksuvalmiusvaatimusta.

MÄÄRÄYS (kohta 3)

- (3) Seuraavat indeksit katsotaan kohdassa (2) mainituiksi keskeisiksi osakeindekseiksi:
- pääindekseistä ja virallisesti hyväksytyistä pörsseistä annetun komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1646 liitteen 1. mukaiset indeksit;
 - muut kuin edellä mainitut osakeindeksit, jotka jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen tai kolmannen maan julkinen viranomainen on määritellyt tähän tarkoitukseen sopiviksi pääindekseiksi;
 - muut kuin edellä olevissa kohdissa mainitut pääindeksit, jotka sisältävät kyseisen lainkäyttöalueen tärkeimmät yritykset

11.2.2 Tason 2B varat

- (4) Luottolaitosten maksuvalmiusvaatimuksesta annetun komission delegoidun asetuksen 12 artiklan 3 kohdassa säädetään, että niiden luottolaitosten osalta, jotka eivät sääntöjensä mukaan pysty uskonnon harjoittamiseen liittyvistä syistä pitämään hallussaan korkoa tuottavia varoja, toimivaltainen viranomainen voi sallia poikkeamisen tämän artiklan 1 kohdan b alakohdan ii ja iii alakohdista edellyttäen, että on näyttöä siitä, ettei saatavilla ole riittävästi korkoa tuottamattomia varoja, jotka täyttävät kyseiset vaatimukset, ja asianomaiset korkoa tuottamattomat varat ovat riittävän likvidejä yksityisillä markkinoilla.

MÄÄRÄYS (kohta 5)

- (5) Valvottavat, jotka eivät sääntöjensä mukaan pysty uskonnon harjoittamiseen liittyvistä syistä pitämään hallussaan korkoa tuottavia varoja, voivat sisällyttää yritysten joukkolainat tason 2B likvideinä varoina delegoidun asetuksen (EU) N:o 2015/61 12 artiklan 1 kohdan b alakohdassa täsmennettyjen edellytysten mukaisesti.

11.3 Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR) (Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022)**11.3.1 Taseen ulkopuolisiin eriin liittyvät vaaditun pysyvän rahoituksen kertoimet**

- (6) EU:n vakavaraisuusvaatimuksen 428p artiklan 10. kohdan mukaan toimivaltaiset viranomaiset voivat määrittää vaaditun pysyvän rahoituksen kertoimet, joita sovelletaan taseen ulkopuolisiin eriin liittyviin vastuisiin, joita ei tarkoiteta tässä luvussa¹¹, sen varmistamiseksi, että laitoksilla on tarkoituksenmukainen määrä käytettävissä olevaa pysyvää rahoitusta niiden vastuiden osuudelle, joiden odotetaan edellyttävän rahoitusta pysyvän varainhankinnan vaatimuksen yhden vuoden aikajänteellä. Kyseisten kertoimien määrittämiseksi toimivaltaisten viranomaisten on erityisesti otettava huomioon laitoksen maineelle aiheutuva olennainen vahinko, joka voi aiheutua, jos kyseisestä rahoituksesta ei huolehdita.

MÄÄRÄYS (kohta 7)

- (7) Finanssivalvonta määrää, että valvottavien on sovellettava kohdassa (6) mainittuihin taseen ulkopuolisiin eriin liittyviin vastuisiin vaaditun pysyvän rahoituksen kertoimia, jotka vastaavat ulosvirtausasteita, joita ne soveltavat vastaaviin tuotteisiin ja palveluihin maksuvalmiusvaatimuksen laskennassa.

11.3.2 Eroteltujen vastuiden sidonnaisuuden keston määrittely

- (8) EU:n vakavaraisuusasetuksen 428q artiklan 2. kohdan mukaan laitosten on käsiteltävä varoja, jotka on eroteltu asetuksen (EU) N:o 648/2012 11 artiklan 3 kohdan mukaisesti, kyseisten varojen kohde-etuuteen liittyvän vastuun mukaisesti. Laitosten on kuitenkin sovellettava kyseisiin varoihin korkeampia vaaditun pysyvän rahoituksen kertoimia riippuen sidonnaisuuden kestosta, jonka määrittävät toimivaltaiset viranomaiset, joiden on otettava huomioon, kykeneekö laitos vapaasti luovuttamaan tai vaihtamaan tällaisia omaisuuseriä, ja joiden on otettava huomioon laitoksen sellaisille asiakkaille olevien velkojen laina-aika, joihin kyseinen erotteluvaatimus liittyy.

MÄÄRÄYS (kohta 9)

- (9) Finanssivalvonta määrää, että kohdan (8) mukaisten varojen sidonnaisuuden kestoksi katsotaan aika, joka vastaa valvottavien asiakkaille myöntämien niiden velkojen voimassaoloaikaa, joita erotteluvaatimus koskee

11.3.3 Taseen ulkopuolisiin eriin liittyvät vaaditun pysyvän rahoituksen kertoimet yksinkertaistusta laskennassa

- (10) EU:n vakavaraisuusasetuksen 428aq artiklan 10. kohdan mukaan toimivaltaiset viranomaiset voivat määrittää vaaditun pysyvän rahoituksen kertoimet, joita sovelletaan taseen ulkopuolisiin eriin liittyviin vastuisiin, joita ei tarkoiteta tässä luvussa¹², sen varmistamiseksi, että laitoksilla on tarkoituksenmukainen määrä käytettävissä olevaa pysyvää rahoitusta niiden vastuiden osuudelle, joiden odotetaan edellyttävän rahoitusta pysyvän varainhankinnan vaatimuksen yhden vuoden aikajänteellä. Kyseisten kertoimien määrittämiseksi toimivaltaisten viranomaisten on erityisesti otettava huomioon laitoksen maineelle aiheutuva olennainen vahinko, joka voi aiheutua, jos kyseisestä rahoituksesta ei huolehdita.

¹¹ Tarkoitetaan Vaaditusta pysyvästä rahoituksesta annettua lukua 4 CRR:n Kuudennen osan (Maksuvalmius) IV osastossa (Pysyvän varainhankinnan vaatimus)

¹² Tarkoitetaan Vaaditusta pysyvästä rahoituksesta annettua lukua 4 CRR:n Kuudennen osan (Maksuvalmius) IV osastossa (Pysyvän varainhankinnan vaatimus)

MÄÄRÄYS (kohta 11)

- (11) Finanssivalvonta määrää, että valvottavien, joille on myönnetty lupa soveltaa yksinkertaistettua vaaditun pysyvän rahoituksen vaatimuksen laskentaa, on noudatettava edellä kohdassa (7) mainittuja kertoimia.

11.3.4 Eroteltujen vastuiden sidonnaisuuden keston määrittely yksinkertaistetussa laskennassa

- (12) EU:n vakavaraisuusasetuksen 428a artiklan 2. kohdan mukaan laitosten on käsiteltävä varoja, jotka on eroteltu asetuksen (EU) N:o 648/2012 11 artiklan 3 kohdan mukaisesti, kyseisten varojen kohde-etuuteen liittyvän vastuun mukaisesti. Laitosten on kuitenkin sovellettava kyseisiin varoihin korkeampia vaaditun pysyvän rahoituksen kertoimia riippuen sidonnaisuuden kestosta, jonka määrittävät toimivaltaiset viranomaiset, joiden on otettava huomioon, kykeneekö laitos vapaasti luovuttamaan tai vaihtamaan tällaisia omaisuuseriä, ja joiden on otettava huomioon laitoksen sellaisille asiakkaille olevien velkojen laina-aika, joihin kyseinen erotteluvaatimus liittyy.

MÄÄRÄYS (kohta 13)

- (13) Finanssivalvonta määrää, että valvottavien, joille on myönnetty lupa soveltaa yksinkertaistettua vaaditun pysyvän rahoituksen vaatimuksen laskentaa, on noudatettava edellä mainitun kohdan (9) mukaista menettelyä.

12 Kumotut määräykset ja ohjeet

Nämä määräykset ja ohjeet kumoavat voimaan tullessaan seuraavat Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet:

- Määräykset ja ohjeet N:o 25/2013: Vakavaraisuuden laskenta ja suuret asiakasriskit
- Määräykset ja ohjeet N:o 10/2014: Julkistettavat tiedot varojen vakuussidonnaisuudesta ja varoista, jotka eivät ole vakuuskäytössä
- Määräykset ja ohjeet N:o 4/2013 Stressatun Value at Risk -luvun sekä maksukyvyttömyysriskin ja luottoluokan siirtymäriskin kattamiseksi vaadittavan pääoman laskenta

Näillä määräyksillä ja ohjeilla kumotaan myös Finanssivalvonnan 31.12.2013 julkaisema kannanotto 2/2013 EU:n vakavaraisuusasetukseen sisältyvistä toimivaltaisen viranomaisen harkintaan jätetyistä sääntelyoptioista.

13 Muutoshistoria

Näitä määräyksiä ja ohjeita on muutettu niiden voimaantulon jälkeen seuraavasti:

Annettu 25.8.2020, 21.10.2020 ja 20.1.2021, voimaan 1.3.2021:

- lisätty 2.5 luvun kohtaan (2) ohjeet luottoriskin vähentämisestä laitoksille, jotka soveltavat IRB-menetelmää omia LGD-estimaattejaan käyttäen, kohtaan (3) Ohjeet rakenteellisten valuuttapositoiden kohtelusta asetuksen (EU) N:o 575/2013 (vakavaraisuusasetus) 352 artiklan 2 kohdan mukaisesti, kohtaan (4) ohjeet etuoikeusluokan painotetun keskimääräisen maturiteetin määrittämisestä, kohtaan EKP:n ohjeistus 'ECB guide to internal models' ja EKP:n suuntaviivat (EU) 2020/978 sekä kohtaan (6) kolme EBA:n covid-19 pandemian vastatoimiin liittyvää ohjetta. korjattu 6 luvun (22) kohdassa oleva viittaus toiseen kohtaan muutettu 7 lukua seuraavasti:
 - siirretty (4) kohta (10) kohtaan, johon päivitetty EKP:n sisäisten mallien ohjeen konsolidoitu versio ja lisätty maininta, että Fiva ottaa ohjeen huomioon soveltuvin osin vähemmän merkittävien luottolaitosten sisäisiin malleihin liittyvässä valvonnassa
 - korjattu (6) kohdassa olevan ohjeen julkaisupäivä [aiemmin kohta (7)]
 - lisätty EBA:n CRM-ohjeet (8) kohtaan ja (9) kohtaan suositus noudattaa ohjeita
 - lisätty alaluku 7.4 ja kohta (14), joissa kerrotaan IRBAan liittyvien hakemusten ja ilmoitusten toimitamisesta Finanssivalvonnalle
 - lisätty kohta (18), jossa mainitaan Euroopan keskuspankin antamat suuntaviivat 2020/978
 - tarkennettu (21) kohdan maksukyvyttömyyden toteutumisanakohtaa [aiemmin kohta (19)]
 - poistettu uuden maksukyvyttömyyden määritelmän käyttöönottojanakohtaan ja käyttöönottoajan kohdan ilmoittamiseen liittyvät kohdat sekä vanhan maksukyvyttömyyden määritelmän kynnysarvot, koska uusi määritelmä on otettu käyttöön viimeistään 1.1.2021 alkaen [aiemmin kohdat (14) loppuosa, (15) – (16) sekä (20–23)]
- lisätty 10.1 luvun (4) kohtaan EBA:n ohjeet ja (5) kohtaan suositus noudattaa ohjeita
- lisätty 11 luvun (3) kohtaan EBA:n ohjeet ja (4) kohtaan Finanssivalvonnan suositus noudattaa ohjeita
- muutettu 15 lukua seuraavasti:
 - lisätty (7) - (9) kohtiin EBA:n ohjeet, jonka johdosta kohtien numerointi jatkossa muuttunut
 - lisätty (12) kohtaan maininta Finanssivalvonnan määräyksistä ja ohjeista 3/2020

Annettu 18.1.2022, voimaan 21.1.2022:

- muutettu 1 luvussa määräyksien ja ohjeiden soveltamisalaa ottamaan huomioon vaihtoehtorahaston hoitajia koskeva laki sekä muuttanutta sijoituspalveluyhtiöitä ja rahastoyhtiöitä koskevaa lainsäädäntöä
- lisätty lukuun 2.1 tarpeellisia säädöksiä ja muilta osin muutettu luvussa 2 eräiden säädösten nimiä
- lisätty 6 luvun (5) kohtaan uusi saamisten luokka
- kumottu luku 14.1 (EU:n vakavaraisuusasetuksen kuudennen osan soveltaminen sijoituspalveluyrityksiin) jolloin aikaisemmasta luvusta 14.2 ”Muuta tuotteita ja palveluita koskevat likviditeetin lisäulosvirtaukset” on tullut uusi luku 14.1.

Muutokset liittyvät pääosin Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2033 sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin (EU) 2019/2034 kansalliseen täytäntöönpanoon. Samalla määräyksiin ja ohjeisiin on tehty hyvinvointialueesta annetun lain (611/2021) edellyttämä lisäys.

Annettu 7.9.2022, voimaan 1.10.2022:

- Muutettu lukua 2 Säädöstausta ja kansainväliset suositukset seuraavasti:
 - päivitetty listaus lainsäädännöstä luvussa 2.1 (poistettu lait, joita ei ole määräyksissä ja ohjeissa mainittu)
 - lisätty kaksi komission delegoitua asetusta lukuun 2.2 Euroopan unionin asetukset
 - päivitetty sijoituspalvelulain pykälä lukuun 2.4 Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuudet
 - lisätty kolme EBA:n ohjetta sekä EKP:n suuntaviivat ja EKP:n suositukset lukuun 2.5 Kansainväliset suositukset
- Muutettu lukua 4 seuraavasti:
 - Otsikko lyhennetty muotoon 'Omat varat', koska määräykset ja ohjeet eivät siirtymäaikojen kuluessa umpeen sisällä omien varojen vähimmäismäärään liittyviä kohtia
 - Kumottu luku 4.1 Uusien omiin varoihin luettavien pääomainstrumenttien ehtojen hyväksyminen ja niiden toimittaminen Finanssivalvonnalle
 - Aiemmin luvussa 4.1 ollut CET1 sekä AT1 ja T2 -instrumentteja koskeva ohjeistus eroteltu omiksi luvuiksi (4.1 ja 4.2)
 - Aiemmin luvussa 4.1 ollut Vapaan oman pääoman rahastoon tehtäviä pääomasijoituksia koskeva ohjeistus siirretty omaksi luvuksi: 4.3 Pääomasijoitukset sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.
 - Edellä mainituista muutoksista johtuen Siirtymäsäännöksiä koskeva luku 4.3. muutettu luvuksi 4.5.
 - Poistettu Vanhojen pääomainstrumenttien ja erien vapauttamista määrääjäksi koskeva luku (aiemmin luku 4.3.1). Uusien säännösten soveltamisesta koskevat siirtymäajat ovat loppuneet 31.12.2021.
 - Lukuun 4.5.1 lisätty Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuutta koskeva kappale
 - Lukuun 5 lisätty Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuutta koskeva kappale ja päivitetty luvun tekstiä vastaamaan muutosta
- Muutettu lukua 7 Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus sisäisten luottoluokitusten menetelmää käytettäessä seuraavasti:
 - lisätty kohtaan (2) komission delegoitu asetus (EU) 2022/439, joka on annettu EBA:n sääntelystandardiluonnoksen pohjalta
 - lisätty kohtaan (3) komission delegoitu asetus (EU) 2021/930, joka on annettu EBA:n sääntelystandardiluonnoksen pohjalta
 - poistettu kohta (4), jossa suositus ottaa huomioon kohtien (2) ja (3) sääntelystandardiluonnokset luokittelujärjestelmiä kehittäessä
 - kohdasta (8) poistettu ajankohdat, joista eteenpäin kohtien (4), (5) ja (6) ohjeita suositellaan noudatettavaksi, sillä kaikkien ohjeiden voimaantulopäivämäärät ovat jo menneet [aiemmin kohta (9), jossa viittaus aiempiin kohtiin (5), (6), (7) ja (8)]
 - lisätty lukuihin 7.3 ja 7.5 Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuutta koskeva kappale ja päivitetty tekstiä vastaamaan muutosta

- Vastapuoliriskin vakavaraisuusvaatimusta koskeva sääntely määräyksissä ja ohjeissa on EKP:n suuntaviivojen mukaisesti poistettu, jonka johdosta luvusta 9 lukien aiempi otsikointi muuttuu.
- Lisätty lukuun 9 Markkinariskin vakavaraisuusvaatimus (ennen luku 10) EBA:n ohje.
- Muutettu lukua 12 Suuret asiakasriskit (ennen luku 13) seuraavasti:
 - lisätty lukuun 12.1 kaksi EBA:n ohjetta
 - muutettu lukua 12.4 Suurten asiakasriskien ylitysraportointi vastaamaan EBA:n ohjetta EBA/GL/2021/09
- Muutettu lukua 13 Likviditeettiriskivaatimukset (ennen luku 14) seuraavasti:
 - poistettu EKP:n suuntaviivojen mukaisesti Muita tuotteita ja palveluita koskevia likviditeetin lisäulosvirtauksia koskeva luku (ennen luku 14.1.)
 - Lisätty luku 13.1 Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuus
 - Lisätty luku 13.2 Maksuvalmisvaatimukset (LCR) alalukuineen
 - Lisätty luku 13.3 Pysyvän varainhankinnan vaatimus NSFR) alalukuineen

Annettu 19.8.2026, voimaan 7.9.2026:

- Muutettu lukua 1 Soveltamisala ja määritelmät seuraavasti
 - kohtaan (2) muutettu viitattavan luvun numero
 - lisätty kohtaan (2) tarkennus Euroopan keskuspankin valvonnassa olevien rahoitus- ja vakuutusryhmittymien osalta
- Muutettu lukua 2 Säädöstausta ja kansainväliset suositukset seuraavasti
 - luku 2.1: lisätty kaksi säädöstä (Laki Senaatti-kiinteistöistä ja Puolustuskiinteistöistä sekä asunto-kauppalaki)
 - luku 2.2: lisätty komission delegoitu asetukset (EU) 2024/1728), joka liittyy MOKissa käsiteltävään asiakaskokonaisuuden käsitteeseen
 - luku 2.2: päivitetty komission verkkosivujen osoite
 - luku 2.5: poistettu kansainvälisten suositusten listauksesta kaikki EBA:n julkaisemat ohjeet ja lisätty osoitteet sekä Finanssivalvonnan että EBA:n verkkosivuille, joista EBA:n ohjeet ja suositukset ovat löydettävissä
 - luku 2.5: muutettu EKP:n ohjeistuksen antopäivä sekä lisätty listalle Euroopan keskuspankin suuntaviivat (EU) 2025/1521
- Muutettu lukua 4 Omat varat seuraavasti
 - luku 4.1 kohta (5): päivitetty EBA:n verkkopalvelun osoite
 - luku 4.2 kohta (10): lisätty EBA:n julkaisema raportti
 - luku 4.3: lisätty uusi kappale (13) liittyen EBA:n antamaan Q&A-tulkintaan
 - poistettu luvut 4.4. ja 4.5
- Muutettu lukua 6 Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus standardimenetelmää käytettäessä seuraavasti
 - lisätty uusi luku 6.2.5 Saamiset yrityksiltä; EU:n vakavaraisuusasetuksen 122 artikla, jolloin myöhempien alalukujen numerointi samalla muuttui
 - luku 6.2.6: poistettu kohdat liittyen vähittäisaamisten oikeasuhteisiin hajautusmenetelmiin – on EBA:n ohje asiasta (vanhat kohdat 13 ja 14)

- luku 6.2.7: päivitetty kohdassa (15) olevaa edellytyslistaa asunto-osakeyhtiöltä tai keskinäiseltä kiinteistöosakeyhtiöltä olevien saamisten vakavaraisuuskäsittelyyn liittyen
- lisätty uusi luku 6.2.8 Maa-alueiden hankintaan, kehittämiseen ja rakentamiseen liittyvät vastuut (ADC-vastuut)
- luku 6.2.9: Maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut; EU:n vakavaraisuusasetuksen 127 artikla: poistettu kaksi EBAn ohjeeseen liittyvää kohtaa (vanhat kohdat 21 ja 22)
- poistettu vanha luku 6.2.8 Erityisen suuren riskin sisältävät erät, jossa viittaus EBAn ohjeeseen
- lisätty uusi EKP:n suuntaviivojen mukainen luku 6.2.10 Ulkoisten luottoluokituslaitosten laitoksista antamia luottoluokituksia koskevat siirtymäjärjestelyt
- Muutettu lukua 7 Luottoriskin vakavaraisuusvaatimus sisäisten luottoluokitusten menetelmää (IRBA) käytettäessä
- poistettu luku 7.1 IRBAn lyhenteet (pääluvun otsikkoon lisätty sana (IRBA))
- luku 7.1 (vanha luku 7.2): poistettu viittaus EBAn ohjeeseen kohdassa (1) ja viittaus EBAn teknisen standardin luonnokseen kohdassa (2). Lisäksi poistettu vanhat kohdat (4) – (8) liittyen EBAn ohjeisiin ja tehty tekninen muutos kohtaan (3) (vanha kohta (9))
- luku 7.2 (vanha luku 7.3): CRR3:sta johtuva muutos kohtaan (5) (ennen kohta (11)) ja tekninen muutos kohtaan (7) (ennen kohta (13))
- Muutettu lukua 8 Luottoriskin vähentämistekniikat seuraavasti
- päivitetty lainsäädäntöviittaus kohtaan (2) ja tehty tekninen muutos kyseisen kohdan sanamuotoon
- Poistettu luvut 9 Markkinariskin vakavaraisuusvaatimus ja 10 Arvopaperistamisen vakavaraisuusvaatimus, jotka sisälsivät vain viittaukset EBAn ohjeisiin
- Muutettu lukua 9 Operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimus (ennen luku 11) seuraavasti
- luku 9.1 (ennen luku 11.1): muutettu otsikko ja poistettu kohdat (1) - (3) – tästä johtuen kohtien numerointi muuttunut
- lisätty uudet luvut 9.2 ja 9.3
- poistettu vanhat luvut 11.1.1 – 11.1.4
- muutokset tehty, koska CRR3:n myötä uusi laskentamenetelmä korvaa aiemmat laskentamenetelmät
- Muutettu lukua 10 Suuret asiakasriskit (ennen luku 12) seuraavasti:
- poistettu alaluku 12.1. liittyen EBAn ohjeisiin
- alaluku 12.2. siirretty luvuksi 10.3.
- alaluku 12.3 ja 12.4 siirretty luvuiksi 10.1 ja 10.2
- Poistettu luku 14 – sisälsi EBAn ohjeet sekä tytär luottolaitosten sijoituspalveluyritysten merkittävyyteen liittyvän tulkinnan. Merkittävyystä on sittemmin säädetty CRR:ssä.