



FIN-FSA
FINANSINSPEKTIONEN



2025 FIN
2025 FIN
2025 FIN
2025 FIN
2025 FIN
2025 FIN
2025 FIN

Verksamhetsberättelse 2025



Finansinspektionens år 2025

”När tekniken tillsammans med geopolitiska spänningar och ekonomiska fluktuationer påverkar den finansiella sektorn varje dag, skapar den starka kapitaltäckningen och solvensen samt förmågan att förutsäga och utstå också överraskande situationer förtroende.”

Tero Kurenmaa, direktör

Bild: Antti Aimo-Koivisto / STT-Lehtikuva



Läget på finansmarknaden



Finansinspektionens tillsynsåtgärder 2025



Ledning och personal



Bilagorna till verksamhetsberättelsen



Direktörens översikt: Verkningsfull tillsyn i en föränderlig värld

Stabiliteten i och förtroendet för den finansiella sektorn är kritiska för samhällets funktion. En stabil och tillförlitlig finansiella sektor utgör också kärnan i vårt tillsynsarbete. När tekniken tillsammans med geopolitiska spänningar och ekonomiska fluktuationer påverkar den finansiella sektorn varje dag, skapar den starka kapitaltäckningen och solvensen samt förmågan att förutsäga och utstå också överraskande situationer förtroende.

Den finansiella sektorn i Finland är solid och kapitalstark. Kapital- och likviditetsnivåerna samt det låga antalet oreglerade lån inom banksektorn stöder hållbarheten. Särskilt de geopolitiska riskerna håller dock osäkerheten på en hög nivå. Även om extrema händelseförlopp är osannolika, förutsätter säkerställandet av funktionssäkerheten och motståndskraften i samhället att den finansiella sektorn har beredskap och kan fungera också vid undantagsförhållanden.

Spar- och investeringsunionen påverkar också den finländska kapitalmarknaden

I december 2025 gav Europeiska kommissionen ett förslag om en spar- och investeringsunion. Om förslaget realiserar förbättrar det den europeiska kapitalmarknadens konkurrenskraft på den globala marknaden. En stark europeisk kapitalmarknad gynnar också finländska företag och investerare.

Genom förslaget förenhetligas också den europeiska kapitalmarknadens verksamhet och tillsyn. En del av tillsynen skulle centraliseras till den europeiska tillsynsmyndigheten Esma (European Securities and Market Authority) som vi samarbetar med inom kapitalmarknadstillsynen också för närvarande. Att centralisera tillsynen skulle stärka dess förenlighet och kompetens i specialfrågor samt därigenom effektivisera tillsynen. Finländska investerares och företags möjligheter att skaffa investeringar och finansiering på kapitalmarknaden skulle förbättras.

Utvecklingen av spar- och investeringsunionen påminner till många delar om bankunionens utveckling för drygt tio år sedan. Bankunionen har visat sig vara en fungerande lösning för tillsynen

av den gemensamma europeiska banksektorn. En motsvarande utveckling kommer förhoppningsvis att ske också inom kapitalmarknadssektorn.

Höjningen av aktievikten inom pensionsförsäkringen bör beaktas i riskhanteringen

Styrelsen noterade i sitt program att pensionsreformen ska säkerställa pensionsskyddets finansiella hållbarhet och en tillräcklig förmånsnivå. Syftet är att förstärka de offentliga finanserna.

Regleringen ändras så att arbetspensionsanstalterna kan eftersträva en bättre avkastning genom att investera pensionsmedel mer riskfyllt, dvs. genom att höja aktievikten för investeringar. Pensionsskyddscentralen har uppskattat att andelen aktier i investeringsportföljen kan öka i och med reformen med över tio procentenheter. Ändringarna i regleringen erbjuder dessutom möjlighet till att använda hävstångseffekten i pensionsbolagens dottersammanslutningars samtliga fastighetsinvesteringar.

Finansinspektionen övervakar solvensen alltid enligt de gällande kraven i regleringen. Det bör dock observeras att en ökning av investeringsrisken ökar avkastningsfluktuationen; även om avkastningen kan vara bättre under goda tider, kan investeringarna också avkasta dåligt. Vår uppgift är att också i fortsättningen övervaka att arbetspensionsförsäkrarnas solvens hålls på den nivå som regleringen kräver.

Därför bedömer Finansinspektionen att investerings- och riskhanteringskompetensen i pensionsbolagens styrelser spelar en stor roll. I diversifieringen bör också arbetspensionsanstalternas likviditet beaktas mer entydigt för att arbetspensionsanstalterna ska ha tillräckligt med likvida investeringstillgångar för att trygga likviditeten.

Fungerande digitala tjänster och bekämpningen av svindlerier ska vara i balans

Under de senaste åren har olika slags bank- och investeringssvindlerier blivit vanligare. I fjol gav Finansinspektionen ut rekommendationer i syfte att öka internet- och mobilbankernas samt nätbetalningarnas säkerhet i Finland.

Vi anser att det är viktigt att bankerna möjliggör och vid behov ställer skyddsgränser förutom för omedelbara betalningar också för normala betalningsöverföringar. Vi rekommenderade också att bankerna i bedrägeriövervakningen allt effektivare utnyttjar faktorer relaterade till kundens beteende i realtid, såsom tidigare betalningshistorik, avvikande transaktionstid eller betalarens läge. En sådan analys hjälper till att identifiera avvikande transaktioner och att reagera på dem snabbt innan en skada hinner ske.

Bedragarna försöker ofta komma över till exempel identifieringsverktyget: bankerna bör i samband med installeringen av ett nytt identifieringsverktyg ställa in en fördröjning eller annan säkerhetskontroll och be om en tilläggsbekräftelse av betalningar som banken misstänker vara bedrägliga.

De finansiella aktörerna har gjort ett gott arbete i att påminna människor om att vara uppmärksamma och att lära ut hur man identifierar bedrägerier. Detta arbete är av största vikt. Då bedrägerierna ökat och utvecklats, bland annat i och med artificiell intelligens, är det nödvändigt att också bankerna fortsätter arbetet för att göra det allt svårare för bedragarna.

Det är viktigt att kunderna får tillgång till smidiga digitala tjänster, men det ska inte ske på bekostnad av betalningssäkerheten eller skyldigheterna för kundkännedom. God praxis inom kundkännedom säkerställer förhindrande av penningtvätt och av finansiering av terrorism, vilket är viktigt för hela vårt samhälle. Även här krävs dock lösningar från aktörerna som inte förhindrar kundens ärendehantering alltför mycket. Det är inte tillåtet att kategoriskt utesluta en riskfylld kund eller verksamhet (de-risking), i stället för att utveckla monitoreringslösningar.

Digital funktionssäkerhet är allt viktigare för hela den finansiella sektorn

Den globala osäkerheten och de geopolitiska spänningarna samt den snabba tekniska utvecklingen ökar funktionssäkerhetens betydelse. Detta besvaras också genom europeisk reglering, såsom DORA (Digital Operational Resilience Act), som började tillämpas 2025. Prioriteringen 2026 för europeiska bank-, försäkrings- och kapitalmarknadstillsynsmyndigheter, tillsammans med de nationella tillsynsmyndigheterna, är att säkerställa kritiska IKT-aktörers tillsynsram. I Finland genomförde vi inom bank-, försäkrings- och kapitalmarknadssektorerna ett stresstest för att mäta reaktions- och återställningsförmågan hos företag under tillsyn vid cyberattacker. Vi gav företagen respons om testet och följer upp vilka åtgärder den leder till.

Förordningen om artificiell intelligens har också medfört ändringar för de finansiella aktörerna och deras tillsyn. Utifrån vår bedömning utnyttjar företagen i den finansiella sektorn artificiell intelligens för att förbättra sina funktioner. Vi övervakar och följer upp att det sker i enlighet med regleringen och utan att äventyra skyddet av kunder och investerare.

Mot en allt verkningsfullare och aktivare tillsyn

I andan av vår reviderade strategi som trädde i kraft i början av 2026 går vi mot en verkningsfullare och aktivare tillsyn. År 2026 framhäver vi i tillsynen särskilt funktionssäkerheten hos digitala tjänster samt beredskap för extrema fenomen inom ekonomin och på marknaden. Kapitaltäckning och solvens, god intern styrning och goda förfaringsätt övervakas kontinuerligt utöver de årliga prioriteringarna.

Vi eftersträvar en verkningsfull tillsyn genom att tillämpa riskbaserade prioriteringar för att inrikta tillsynen framför allt på sådana områden där den har störst effekt. Vi kan inte övervaka allt hela tiden men vi reagerar och lägger om tillsynen när vi märker att något område ökar i betydelse eller risknivå, eller när vi inom något område identifierar betydande brister som kräver tillsynsåtgärder.

Under den senaste tiden har man övervägt att utöka Finansinspektionens lagstadgade uppgift till att stödja konkurrensförmågan. Syftet med den nuvarande verksamheten i enlighet med lagen om Finansinspektionen är *att kreditinstituten, försäkringsanstalterna, pensionsanstalterna och andra tillsynsobjekt bedriver en stabil verksamhet som är en förutsättning för finansmarknadens stabilitet, att de försäkrade förmånerna tryggas och att det allmänna förtroendet för finansmarknadens funktionssätt upprätthålls.*

En stabil verksamhet hos företag under tillsyn som krävs för en stabil finansmarknad främjar redan i sig konkurrenskraften: en förutsättning för hållbar tillväxt och välbefinnande är finansmarknadens stabilitet. I den ekonomiska historien finns det alltför många exempel på hur det går för tillväxten och välbefinnandet när den finansiella stabiliteten sviker.

Finansinspektionen har tillsammans med andra nordiska tillsynsmyndigheter varit i framkant med att främja en förenkling av lagstiftningen, rapporteringen och tillsynen på EU-nivå. Förenklingen av lagstiftningen kommer att fortsätta under de närmaste åren både i EU och i Finland. Att rikta tillsynen allt mer riskbaserat förbättrar också effektiviteten på marknaden.

Våra experter och övervakare implementerar strategin i sitt dagliga arbete. Vi behöver förmåga att prioritera och fokusera på hur vi kan skapa effektivitet i tillsynen. Hörnstenen för strategin är därför ledarskap som stöder expertis. Finansinspektionen utövar tillsyn enhetligt.

Jag vill tacka alla våra anställda för samarbetsförmågan och yrkeskompetensen, tack vare vilka vi har utövat verkningsfull tillsyn också 2025. Vi främjar tillsammans finansmarknadens stabilitet och förtroende samt kund- och investerarskyddet – varje dag och under alla förhållanden.

Helsingfors den 6 mars 2026

Tero Kurenmaa



Läget på finansmarknaden

Den finländska finansiella sektorns omvärld präglades av snabba förändringar i den internationella geopolitiken och handelspolitiken samt av den svaga ekonomiska utvecklingen. Den starka kapitaltäckningen och solvensen skyddade dock finansiella sektorn mot de höga omvärldsriskerna.

Den förväntade vändningen mot det bättre i den finländska ekonomin förverkligades inte. Ekonomin återhämtade sig dock under sista kvartalet 2025 från recessionen och bruttonationalprodukten ökade med 0,2 procent 2025. På grund av det dämpade ekonomiska läget ökade arbetslösheten och antalet konkurser samtidigt som konsumenternas förtroende sattes på prov. Utöver detta var situationen på bostads- och fastighetsmarknaden samt i byggbranschen fortfarande svag, vilket höjde den finansiella sektorns kredit-, investerings- och likviditetsrisker.

Räntorna var dock lägre under 2025 än år 2024, vilket stödde skuldbetalningsförmågan hos gäldenärer. Även handeln med gamla bostäder och volymerna inom den yrkesmässiga fastighetshandeln ökade, exporten växte och näringslivets förtroende förbättrades under andra hälften av året. Enligt Finlands Banks prognos ökar den ekonomiska tillväxten under innevarande år och kommer att stärkas ytterligare 2027.¹

Aktieindexen steg kraftigt särskilt i USA, vilket stödde bland annat pensions- och försäkringsbolagens investeringsavkastning. De geopolitiska och handelspolitiska svängningarna gick hårt åt marknaden och förändringarna i aktieindexen var tidvis stora.

Trots återhämtningen i förtroendet och bättre ekonomiska utsikter är riskerna i den finansiella sektorn i Finland fortfarande höga till följd av den allmänna osäkerheten. De nedåtgående riskerna omfattar bland annat den fortsatta geopolitiska och handelspolitiska spänningen, den finländska ekonomins sämre utveckling än väntat, det sämre sysselsättningsläget, den fortsatta nedgången i fastighetspriser och avtagande handel. Om riskerna förverkligas kan de tillsammans med sårbarheterna i den finländska finansiella sektorn utlösa en ogynnsam negativ utveckling. Även ökningen i hybrid- och cyberattacker framhäver ytterligare vikten av beredskap för operativa risker och hanteringen av dem.

Förutom risker på kort sikt påverkas den finansiella sektorns omvärld av förändringstrender på längre sikt, såsom klimatförändringarna, demografiska förändringar, digitaliseringen, ny teknik samt

nya produkter och metoder (t.ex. molntjänster och AI). Dessa trender förändrar rutinerna, konkurrensfältet och kostnadsstrukturen i den finansiella sektorn och kan skapa nya förtjänstmöjligheter. Samtidigt kan de medföra också nya typer av risker, vars hantering kräver en utveckling av riskhanteringen i den finansiella sektorn.

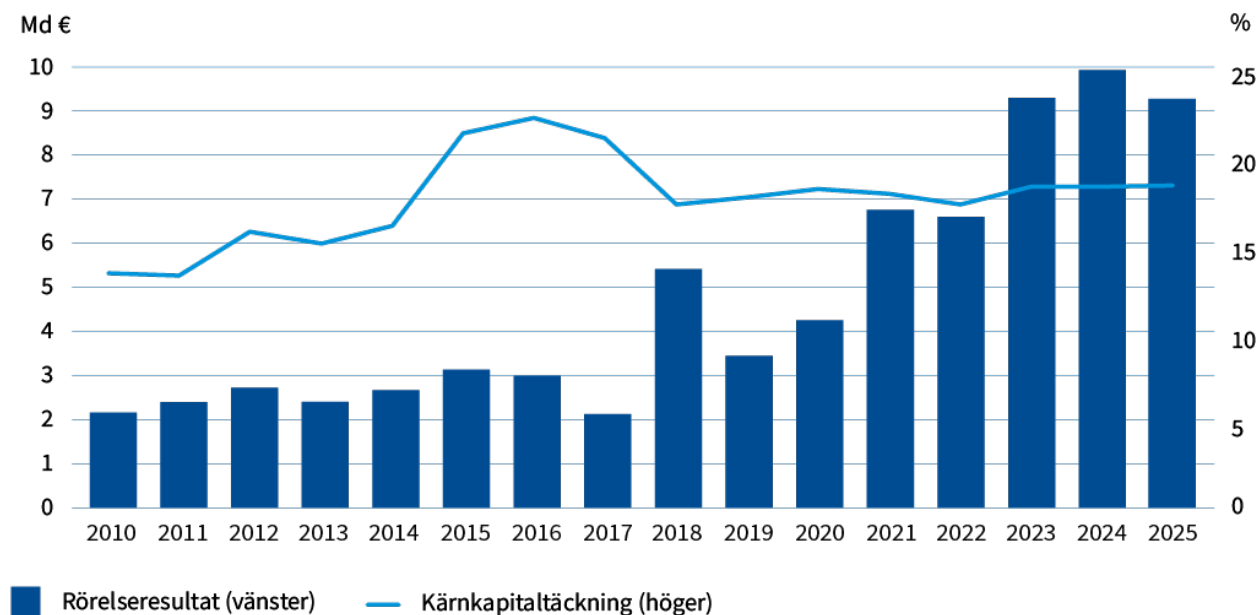
Svagare resultat för banksektorn på grund av det minskade räntenettet, men kapitaltäckningen var fortsatt stark

Banksektorns kapitaltäckning var fortsatt stark under berättelseåret. I och med ändringarna i de europeiska kapitaltäckningsreglerna i början av året ökade banksektorns riskvägda fordringar, vilket tog sig uttryck i en lindrig försämring av kapitaltäckningsgraden och en minskning av kapitalbasen. Å andra sidan ökade kapitalbasen under berättelseåret till följd av inlutna vinstmedel och emitteringen av finansiella instrument som räknas som egna medel. Bankerna hade fortsatt rikligt med kapital i förhållande till kraven. Kapitaltäckningsgraderna var fortsatt högre än det europeiska genomsnittet.

Banksektorns rörelseresultat minskade drivet av räntenettet som var lägre än under jämförelseåret. Räntenettet var fortfarande den mest betydande intäktsposten för finländska banker. Minskningen i räntenettet avtog dock mot årets slut. Resultatförsämringen till följd av det minskade räntenettet uppvägdes också av den positiva utvecklingen av nedskrivningar. Banksektorns oreglerade krediter var alltså låga och bland de lägsta i Europa. Andelen oreglerade fordringar inom hushållslån sjönk något under berättelseåret. Andelen oreglerade fordringar inom företagslån var däremot lite högre än året innan. Å andra sidan såg man mot slutet av berättelseåret i vissa företagslånsegment, såsom byggande, svaga tecken på en förbättring i kreditstockens kvalitet. De bankspecifika skillnaderna i kreditriskutvecklingen var dock stora.

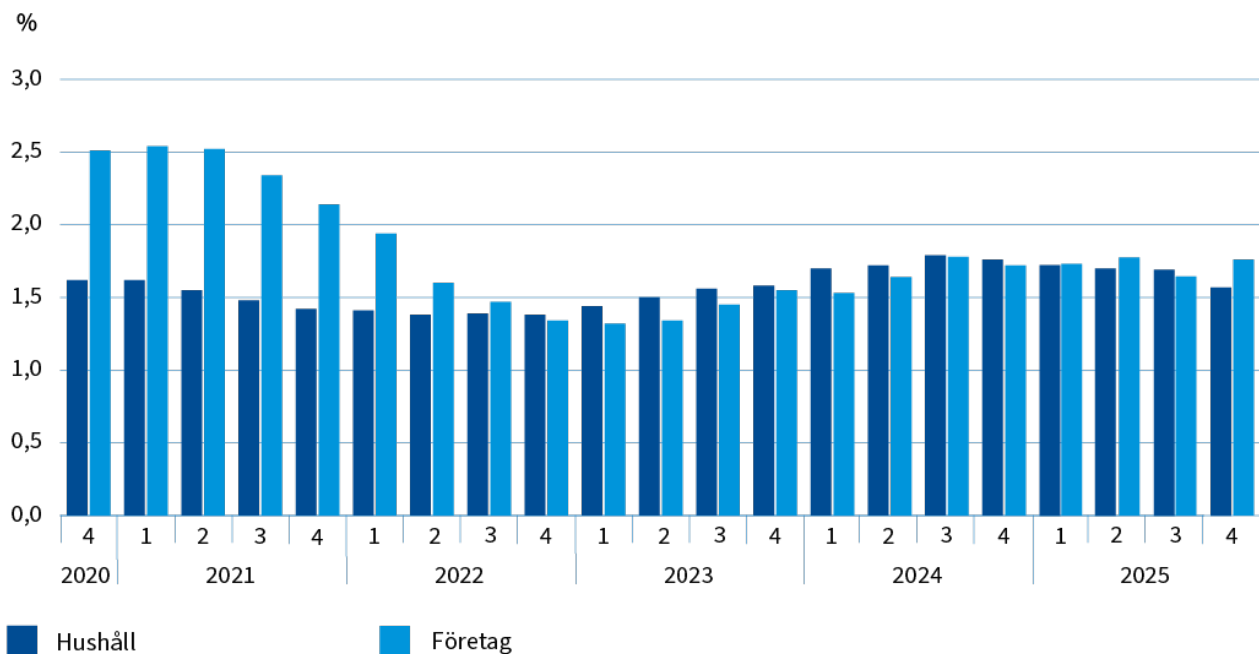
Likviditetsläget och likviditetspositionen inom banksektorn är alltså stark. Kostnaderna för marknadsupplåningen var fortsatt stabila under året. Samtidigt fortsatte de genomsnittliga ränteutgifterna för inlåning sin nedgång. Diversifierade upplåningskällor och bankernas starka kapitaltäckning förbättrar tillgången till och villkoren för marknadsupplåning och ger trygghet i händelse av störningar på finansmarknaden.

Den inhemska banksektorns rörelseresultat och kärnkapitaltäckning



Källa: Finansinspektionen

Den inhemska banksektorns oreglerade fordringar i förhållande till kreditstocken



Källa: Finansinspektionen

Liv- och skadeförsäkringsbolagens solvens var fortsatt stark utan stora förändringar

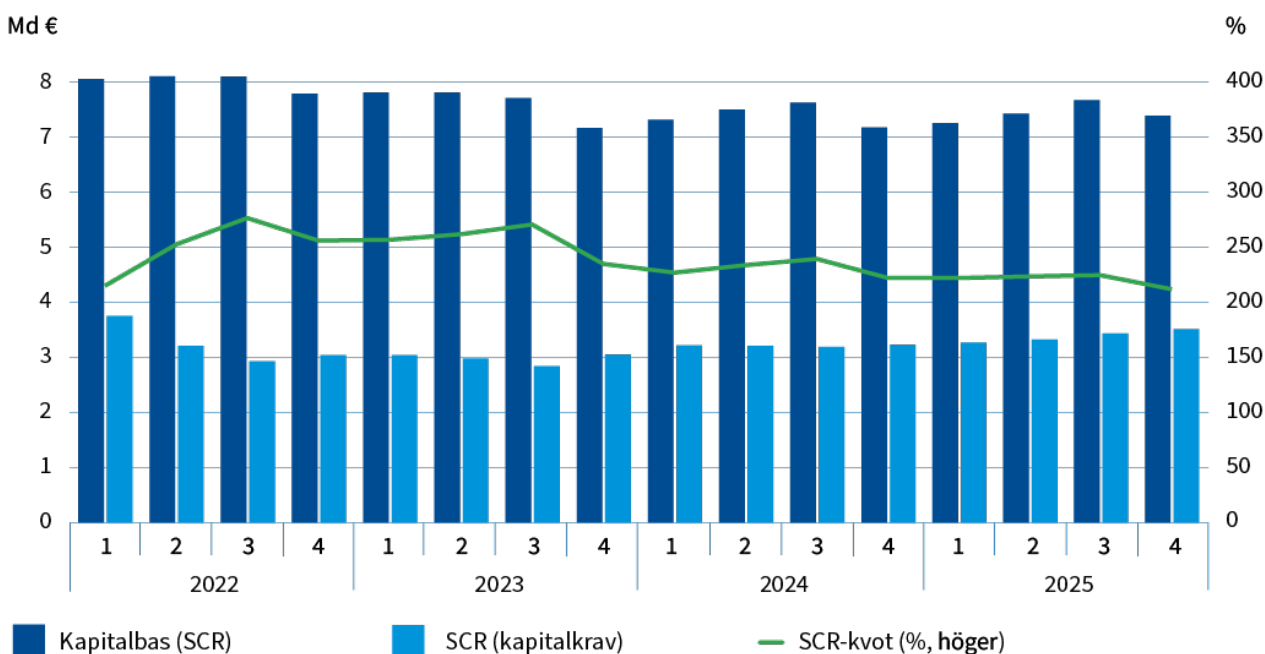
Livförsäkringssektorns solvensgrad sjönk under 2025 och låg på 212,1 procent (12/2024: 222,4 %) då solvenskapitalkravet (Solvency Capital Requirement, SCR) steg snabbare än kapitalbasen.

Avkastningen på livförsäkringsbolagens investeringar var positiv (2,8 %) under berättelseåret.

Avkastningen från aktie-, ränte- och andra investeringar var positiv. Aktier gav den bästa avkastningen (10,6 %). Avkastningen från fastighetsinvesteringar var något negativ.

Premieinkomsten steg från året innan framför allt tack vare den ökade försäljningen av sparlivförsäkringar och kapitaliseringsavtal. Utbetalda ersättningar ökade något jämfört med året innan.

Solvensställning i livförsäkringsbolag



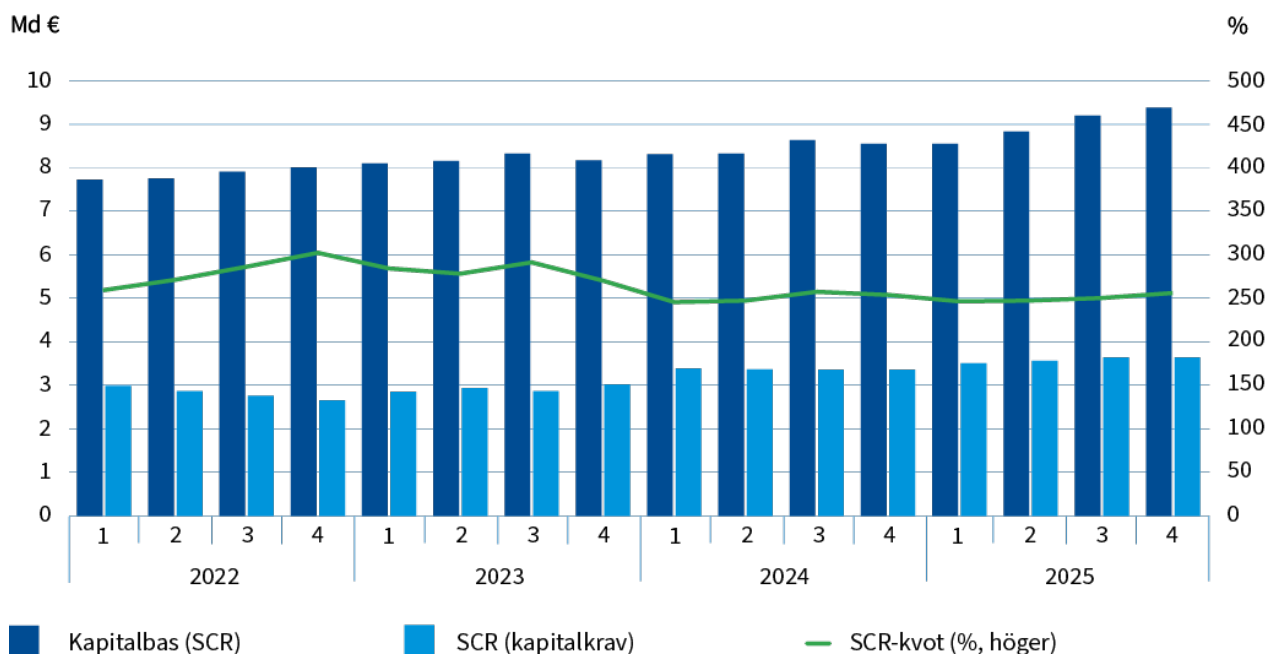
Källa: Finansinspektionen

Skadeförsäkringssektorns solvensgrad låg vid slutet av berättelseåret på en god nivå, 256,5 procent, och var lite högre än under föregående år (12/2024: 254,4 %). Kapitalbasen ökade något snabbare än solvenskapitalkravet.

Skadeförsäkringssektorns investeringsintäkter var 4,5 procent under berättelseåret. Avkastningen på aktier var 9,6 procent, medan avkastningen på räntebärande värdepapper och fastigheter var betydligt lägre, men dock positiv. Premieinkomsten för skadeförsäkringen ökade något från föregående år. Ökningen gällde framför allt sjukförsäkringar och försäkringar för landfordon. Ersättningskostnaderna låg på nästan samma nivå som 2024.

Sektorns skadeprocent var något bättre jämfört med året innan och det försäkringstekniska bidraget högre, men på grund av de lägre investeringsintäkterna var sektorns lönsamhet under berättelseåret totalt sett lägre än året innan.

Solvensställning i skadeförsäkringsbolag



Källa: Finansinspektionen

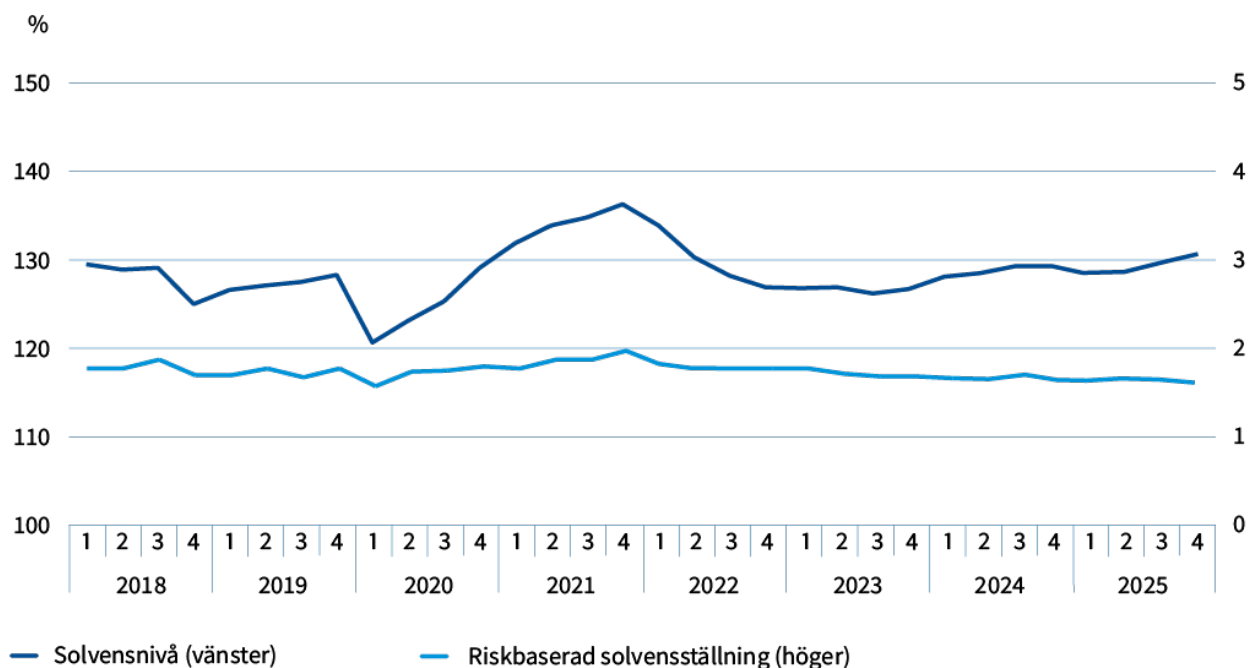
Arbetspensionssektorns solvensgrad stärktes tack vare den positiva avkastningen på investeringar

Arbetspensionssektorns solvenskapital ökade under berättelseåret tack vare den positiva avkastningen på investeringar (7,7 %). Solvensgraden som beskriver förhållandet mellan solvenskapitalet och ansvarsskulden förbättrades under året då solvenskapitalet ökade snabbare än ansvarsskulden.

Solvensställningen som beskriver förhållandet mellan solvenskapitalet och solvensgränsen var på samma nivå som året innan (1,6), då solvenskapitalet ökade i samma takt som solvensgränsen. Solvensgränsen steg till följd av ökade investeringstillgångar och aktieinvesteringarnas större vikt.

Alla investeringskategorier gav positiv avkastning under berättelseåret. Den bästa avkastningen under berättelseåret hade aktieinvesteringarna, vars andel av investeringsfördelningen steg till 56,3 procent. Arbetspensionsanstaltarnas stresstålighet mot aktieinvesteringschocker var nästan oförändrad jämfört med året innan och fortfarande måttlig.

Utveckling av arbetspensionssektorns solvens 2018–2025



Källa: Finansinspektionen

Solvensgraden beräknas genom att dividera pensionsmedlen med ansvarsskulden. Solvensställningen är förhållandet mellan solvenskapitalet och solvensgränsen

Fondbolagens och värdepappersföretagens resultat låg nära förra årets nivå

Under berättelseåret steg den finländska fondsektorns kapital till rekordnivåer och nådde över 220 miljarder euro. Även om fondkapitalet sjönk på våren till följd av USA:s tullkrig återhämtade det sig snabbt. Tillväxten i fondsektorns kapital fokuserade på investeringsfonder, vars andel av hela den finländska fondsektorn var närmare 80 procent. Situationen för öppna fastighetsfonder var alltså svår under året, även om vissa enskilda inlösen kunde genomföras.

Det historiskt höga fondkapitalet reflekterades också i fondbolagens och värdepappersföretagens resultat, som tog fart under andra hälften av året efter en svag början. Den positiva resultatutvecklingen var synlig särskilt i fondbolagen vars resultat från tredje och fjärde kvartalet var exceptionellt bra. För fondbolagen var de största inkomst- och utgiftsposterna fortfarande provisionsintäkter och -kostnader som balanserar varandra. Största delen av värdepappersföretagens intäkter inflyter via kapitalförvaltningen, och de medel som värdepappersföretagen förvaltar har ökat i jämn takt. Å andra sidan har värdepappersföretagens utgifter ökat varje år, vilket har ställt press på avkastningsutvecklingen.

Temor som gäller Finansinspektionen som fått mest synlighet i medierna



1. Sanktioner mot Ryssland

2. Cybersäkerhet och svindlerier

3. Stängning av fastighetsfonder

4. Finansinspektionens beslut

5. Utredningarna i anslutning till Oma Sparbank

¹ Mer information om det ekonomiska läget i Finland finns i Finlands Banks ekonomiska översikt och prognos (på finska). [Suomen talous kulkee vaakatassa – Euro ja talous](#) och [Talous luovii taantumasta – Euro ja talous](#)



Finansinspektionens tillsynsåtgärder 2025

[Makrotillsynsstrategin bör svara mot den förändrade omvärlden och regleringen >](#)

[Banktillsynsystemen från Europa – också nya finländska företag under tillsyn >](#)

[Keva, ett nytt betydande tillsynsobjekt och lagändringar inom försäkringssektorn >](#)

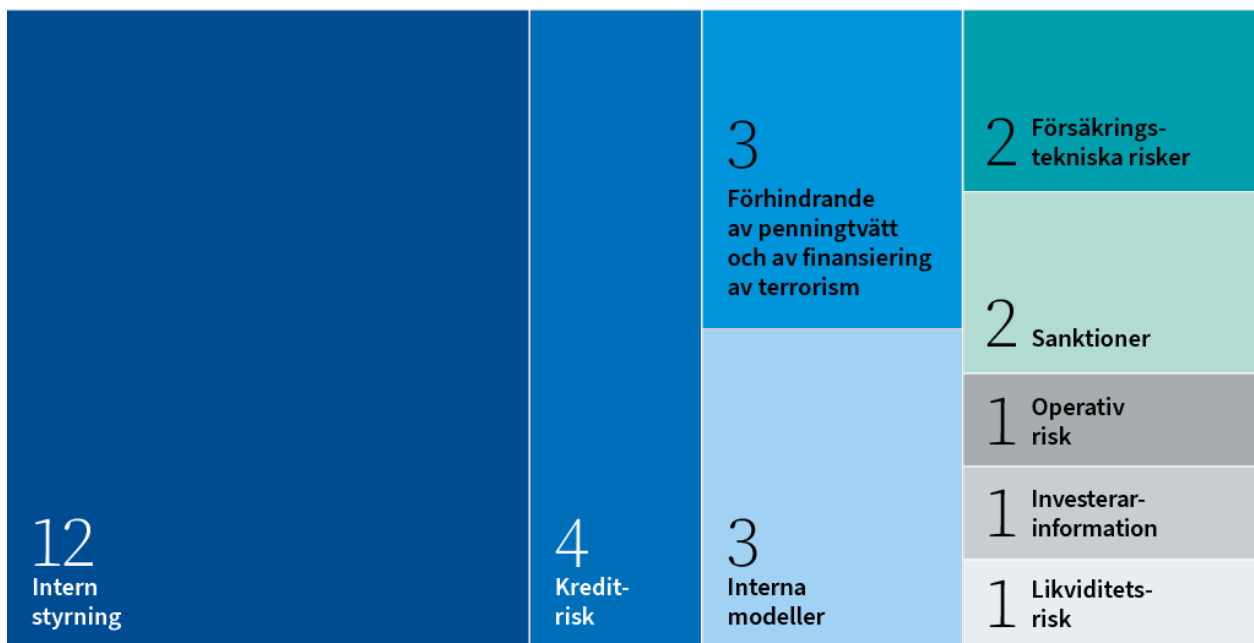
[I kapitalmarknadstillsynen framhövdes fastighetsfonder och hållbarhetsfrågor >](#)

[Vid tillsynen av förhindrande av penningtvätt framhövdes efterlevnaden av sanktioner >](#)

[Tillsynen av IKT- och cybersäkerhet styrdes av DORA-regleringen >](#)

Tillsynen styrdes 2025 av de tillsynsprioriteringar som publicerades i början av året: god intern styrning i företagen under tillsyn, åtgärder för att hantera osäkerheter i omvärlden, IT- och cyberrisker samt ESG-risker. Finansinspektionen inspekterar årligen flera enskilda företag under tillsyn samt genomför tematiska bedömningar som gäller en grupp av företag under tillsyn i enlighet med tillsynsprioriteringarna, det riskbaserade angreppssättet samt de europeiska tillsynsmyndigheternas prioriteringar.

Inspektionernas och de tematiska bedömningarnas fördelning enligt riskområde 2025



Källa: Finansinspektionen

Makrotillsynsstrategin bör svara mot den förändrade omvärlden och regleringen

Finansinspektionen uppdaterade makrotillsynsstrategin för att svara mot den förändrade omvärlden och regleringen. Den uppdaterade strategin stöder direktionens beslutsfattande och förbättrar intressenternas möjligheter att förstå bakgrunden till beslut. Det primära målet för makrotillsynspolitikerna är att förebygga finanskriser samt minska deras allvarliga konsekvenser för ekonomin, vilket främjar en hållbar ekonomisk tillväxt. I uppdateringen framhövs risktåligheten hos företag under tillsyn och makrotillsynspolitikens mål och förutsättningarna för tillämpning av makrotillsynsverktygen preciserades. Direktionen bedömer årligen hur strategin fungerar och uppdaterar den vid behov. [Den nya makrotillsynsstrategin för Finansinspektionens direktion betonar i högre grad det finansiella systemets risktålighet - 2025 - www.finanssivalvonta.fi](https://www.finanssivalvonta.fi)

Finansinspektionen publicerade under året fyra makrotillsynsbeslut, där buffertkravet för banker samt den maximala belåningsgraden, dvs. lånetaket, för bolån förblev oförändrade. Direktionen beslutade också om tillämpningen av det norska systemriskbuffertkravet på finländska kreditinstitut till fullt belopp samt godkände tillämpningen av de riskviktsgolv som fastställts av de norska och svenska makrotillsynsmyndigheterna och som gäller utlåning mot säkerhet i fastighet på finländska kreditinstituts vissa exponeringar mot länderna i fråga. Finansinspektionen beslutade dessutom att hålla buffertkraven för andra nationellt systemviktiga kreditinstitut (O-SII) oförändrade. [Makrotillsynsbeslut 2025 - Makrotillsynsbeslut och bilagor - www.finanssivalvonta.fi](https://www.finanssivalvonta.fi)

Finansinspektionen bedömde under berättelseåret hur kreditinstituten har iakttagit Finansinspektionens rekommendation från 2022 om en maximal skuldbetalningskvot för bolånesökandes lån och finansieringsvederlag samt de lagstadgade begränsningarna som gäller bolån och bostadsbolagslån som trädde i kraft 2023. Utifrån utredningen har beloppen och de procentuella andelarna av mer riskfyllda bolån och bostadsbolagslån i regel minskat efter att

rekommendationen och regleringsbegränsningarna trätt i kraft. Som helhet har kreditinstituten iakttagit rekommendationen och begränsningarna väl. Publikationen om utredningen finns på adressen <https://publications.bof.fi/handle/10024/54235> (på finska).

Banktillsystemen från Europa – också nya finländska företag under tillsyn

Under ledning av Europeiska centralbanken (ECB) utövar Finansinspektionen tillsyn över de mest betydande bankerna med verksamhet i Finland, dvs. Nordea Bank Abp, OP Pohjola, Kommunfinans Abp och Danske Bank A/S, Finland filial. De övriga bankerna står under Finansinspektionens direkta tillsyn.

Tillsynsprioriteringarna för ECB:s banktillsyn 2025 fokuserar på bankernas motståndskraft mot omedelbara makroekonomiska och finansiella hot och allvarliga geopolitiska chocker (prioritet 1). Bankerna uppmanas också åtgärda långvariga väsentliga brister effektivt och utan dröjsmål (prioritet 2) och ta itu med framväxande utmaningar till följd av den digitala omvandlingen och ny teknik samt hantera de relaterade riskerna noggrant (prioritet 3). Tillsynsprioriteringarna baserar sig på prioriteringarna för 2024. Finansinspektionen följde i tillämpliga delar ECB:s prioriteringar även i tillsynen av mindre kreditinstitut som står under dess direkta tillsyn.

Kreditförvärvare och kreditförvaltare ställdes under Finansinspektionens tillsyn 2025 när den nya lagen trädde i kraft. Sammanlagt åtta verksamhetstillstånd beviljades för de nya företagen under tillsyn.

Finansinspektionens tematiska bedömningar fokuserade 2025 på kreditrisker och utlåning. Utöver dessa fokuserade inspektionerna på intern styrning och användningen av interna modeller.

Inom banker och betaltjänster inspekterades och bedömdes också teman i anknytning till förhindrande av penningtvätt och av finansiering av terrorism samt om tillsynen av efterlevnaden av sanktioner.

Tematiska bedömningar och utredningar om kreditinstitut och betaltjänster

De tematiska bedömningar och utredningar om kreditinstitut och betaltjänster som genomförts 2025 fokuserade på bankernas goda interna styrning och riskhantering bland annat inom kreditrisker och sanktionsscreening samt på tillgången till grundläggande banktjänster, de-risking-fenomenets effekter och nätbetalningarnas säkerhet.

ECB genomförde stresstester 2025 i de banker som står under dess direkta tillsyn och Finansinspektionen genomförde motsvarande tester i banker som står under dess direkta tillsyn.

De europeiska och inhemska stresstesterna är klara: bankerna har god motståndskraft också mot omvärldsförändringar som följer av geopolitiska spänningar

Europeiska bankmyndigheten (EBA) publicerade resultaten av de EU-omfattande stresstesterna och Finansinspektionen gav ut resultaten för de nationella banker som omfattas av dess direkta tillsyn. Enligt resultaten är banksektorn i Finland väl rustad mot en kraftig nedgång i omvärlden. Det svaga makroekonomiska stresstestscenariot var denna gång särskilt aktuellt då det också tog hänsyn till den skärpta handelspolitiken till följd av de amerikanska tullarna.

[Tematisk bedömning av kreditinstitutens resurser för den andra försvarslinjen](#)

Under 2024 genomförde Finansinspektionen tematiska bedömningar av sex kreditinstitut för att undersöka deras resurser för den andra försvarslinjen^[1], dvs. deras omfattning och kompetens samt den tid som använts för uppgifterna. Resultaten publicerades i början av berättelseåret 2025. Utifrån bedömningarna gavs rekommendationer och god praxis lyftes fram.

[Tematisk bedömning av identifiering av betydande ökning av kreditinstitutens kreditrisk samt expertjusteringar](#)

Under våren 2025 utredde Finansinspektionen hur banker som står direkt under Finansinspektionens tillsyn tillämpar standarden IFRS 9 Finansiella instrument när det gäller tillämpningen av en betydande ökning av kreditrisken, nedskrivningar och expertjusteringar. I den tematiska bedömningen upptäckte Finansinspektionen brister hos en del av bankerna. Bankerna tillsändes individuella tillsynsbrev.

[Brister i bankernas kreditgivningspraxis och övervakning](#)

Finansinspektionen utredde kreditgivningspraxisen och övervakningen i de kreditinstitut som står under dess direkta tillsyn och särskilt efterlevnaden av Europeiska bankmyndigheten EBA:s riktlinjer (EBA/GL/2020/06). Syftet med den tematiska bedömningen var att bedöma hur EBA:s riktlinjer (EBA/GL/2020/06) efterlevs i kreditinstitutens interna styrning för kreditgivning och övervakning, förfaranden för kreditgivning samt övervakningsramverk. Brister observerades bland annat i fråga om kreditriskens diversifiering och fastställandet av limiter, kreditöversynen, fastställandet av värdet på säkerheter i form av kommersiella fastigheter, omfattningen hos informationen för bankernas ramverk för övervakning av kreditrisk samt utlåningen för fastighetsutveckling. Finansinspektionen riktar tillsynsåtgärder utifrån observationerna och förutsätter att företagen under tillsyn åtgärdar de brister som observerats vid bedömningen.

[Informationen om grundläggande banktjänster måste förbättras på flera bankers webbplatser](#)

Finansinspektionens bedömning sommaren 2025 visar att det finns betydande skillnader mellan bankerna när det gäller hur omfattande uppgifterna om grundläggande banktjänster är på deras webbplatser. Finansinspektionen observerade att flera banker berättar bara relativt kort om betalkontot med grundläggande funktioner och dess egenskaper på sina webbsidor och att de innehåller information som strider mot Finansinspektionens tidigare tolkningar. Utifrån bedömningen gav Finansinspektionen nya tolkningar och rekommendationer och uppmuntrade bankerna att uppdatera informationen på sina webbplatser vid behov.

[Uppföljande bedömning av säkerheten vid onlinebetalningar](#)

Bedrägerier och svindlerier i anslutning till kontobetalningar har blivit betydligt vanligare och de metoder som används av brottslingarna blir allt mer avancerade. Typiska bedrägerimetoder är till exempel nätfiske efter bankuppgifter med hjälp av bluffmeddelanden eller falska webbplatser, bluffsamtal och kontoöverföringar med hjälp av fjärrstyrningsprogram. Tekniska lösningar för säkra onlinebetalningar och stark autentisering av kunder måste svara på föränderliga säkerhetshot. Säkra kontobetalningar kräver ständig vaksamhet av både tjänsteleverantören och kunderna.

[Tematisk bedömning om de-risking-fenomenet](#)

Finansinspektionen genomförde en utredning om de-risking-fenomenets omfattning bland inlåningsbankerna som är verksamma i Finland. Det är fråga om ett fenomen där ett finansinstitut i stället för att hantera riskerna försöker undvika risker i ett kundförhållande genom att antingen

avsluta eller begränsa affärsförbindelser med kunder eller rentav hela kundgrupper som bedöms vara förenade med hög risk.

I enkäten utreddes också hur bankerna beaktar aspekter på finansiell inkludering (financial inclusion) och tillgång till banktjänster i sina tillvägagångssätt och sitt beslutsfattande, när kundförhållanden inleds, tjänster begränsas och kundförhållanden avslutas särskilt på grund av förpliktelser i penningtvättsbestämmelserna.

Enligt svaren på den tematiska bedömningen verkar bankerna i huvudsak följa rekommendationerna från Finansinspektionens tidigare tematiska bedömningar. Utifrån bedömningen gav Finansinspektionen nya rekommendationer bland annat om statistikföring av förvägrade och avslutade kundförhållanden samt orsakerna till dessa.

Sanktionsscreeningens effektivitet i kreditinstitutioner och hos betaltjänstleverantörer

Finansinspektionen utredde sanktionsscreeningens effektivitet i kreditinstitutioner och hos betaltjänstleverantörer. Företaget under tillsyn ska ordna sanktionsscreeningen på så sätt att det kan upptäcka de aktörer som är föremål för sanktionsregleringen och nationella frysningsbeslut och vid behov vägra att utföra en tjänst eller transaktion eller frysa de aktuella aktörernas tillgångar. Finansinspektionen förutsatte att de brister som observerats i den tematiska bedömningen åtgärdas under 2026.

Följande sammandrag har publicerats om inspektioner hos kreditinstitut och av betaltjänster:

- [Nordea Bank Abp: Bekämpning av kringgåendet av sanktionsreglerna \(sammandrag\) H2/2025](#) (på finska)
- [Oma Sparbank Abp: Förhindrande av penningtvätt och av finansiering av terrorism \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)
- [Oma Sparbank Abp: Hantering och rapportering av likviditetsrisker \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)
- [S-Banken Abp: Organisering av verksamheter, genomförande av intern kontroll och rapportering om efterlevnaden av sanktionsreglerna och nationella frysningsbeslut \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)
- [OP Fondbolag Ab: Upprättande av värderingen av tillgångar i öppna fastighetsfonder \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)
- [Holvi Payment Services Oy: Förhindrande av penningtvätt och av finansiering av penningtvätt samt betalarens uppgifter \(sammandrag\) H2/2025](#) (på finska)

Dessutom har inspektioner på grund av ansökningar i anslutning till användning av bankernas interna modeller genomförts.

Inspektioner som gjorts hos betydande kreditinstitut (OP Pohjola, Nordea, Danske Bank och Kommunfinans) som en del av ECB:s banktillsyn publiceras inte.

Keval, ett nytt betydande tillsynsobjekt och lagändringar inom försäkringssektorn

Försäkringssektorn består av flera undersektorer: pensionsförsäkring, skade- och livförsäkring samt arbetslöshetsförsäkring. Tillsynsmetoderna och fokusområdena varierar mellan undersektorerna. I tillsynen framhölls liksom under tidigare år tillsynen av tillförlig förvaltning och frågor som gäller digitaliseringen samt hållbar utveckling och klimatförändringar. Med hjälp av

kvartalsteman inom tillsynen fortsatte den enhetliga inriktningen av tillsynen genom en samtidig utveckling av arbetsmetoderna. Kvartalsteman var bland annat försäkringsbolagens förvaltningssystem samt strukturella intressekonflikter inom arbetspensionsförsäkringsbolagens styrelser.

[Försäkringsgruppernas företagsstyrningssystem i tillsynsfokus: kartläggningen lyfte fram ett flertal utvecklingsobjekt](#)

[Kvartalstema: Strukturella intressekonflikter inom arbetspensionsförsäkringsbolagens styrelser](#)

I början av 2025 tog Finansinspektionen över tillsynen av Keva, Finlands största arbetspensionsförsäkrare. Tillsynen av Keva integrerades i den enhetliga och samordnade tillsynen av arbetspensionsförsäkringsbolag. Finansinspektionen deltog också i beredningen av betydande lagändringar. Sådana var bland annat arbetspensionsreformen, reformen av skade- och livförsäkringsbolagens solvensreglering, genomförandet av direktivet om återhämtning och resolution i den nationella lagstiftningen samt reformen av lagen om arbetslöshetskassor när det gäller den så kallade kombinationsförsäkringen.

Tematiska bedömningar, analyser och utredningar som genomförts inom försäkringssektorn

Inom försäkringstillsynen framhövdes liksom under tidigare år genomförandet av utredningar och tematiska bedömningar som en tillsynsmetod i syfte att uppnå en så stor räckvidd och genomslagskraft som möjligt. Med hjälp av dessa skapas en helhetsbild av marknaden som möjliggör en effektivare riktning av tillsynsåtgärder i fortsättningen. Genom att publicera utrednings- och analysresultaten kan man också förverkliga det strategiska målet om vår verksamhets förutsägbarhet och förmedla tillsynsmyndighetens förväntningar till marknaden.

I tillsynen av **pensionssektorn** utreddes investeringsverksamhetens förvaltningskostnader, webbplatsmarknadsföringen, eventuella strukturella intressekonflikter i styrelserna och verksamhetsstyrningen i styrelseutskotten samt hanteringen av bolagsspecifika avgiftsdelar inom marknadsföringen. Dessutom kartlades hur arbetspensionsförsäkringsbolagen beaktar riskerna förknippade med de viktigaste försäljningspartnerna.

Inom **skade- och livförsäkringssektorn** utreddes bland annat hanteringen av uppskjutna skatter i solvensberäkningen, intern kontroll av värderingen av tillgångar och skulder och försäkringsgruppernas företagsstyrningssystem samt hur bolagen följer upp återförsäkringarnas riskreducerande effekter. Lämnande av hållbarhetsrelaterade upplysningar bland livförsäkringsbolag, tilläggs-pensionsanstalter och försäkringsmäklare utreddes såväl i fråga om deras egen investeringsverksamhet som deras produkter. Utöver detta utreddes användningen av automatiserat avgörandeförfarande inom lagstadgade försäkringar (arbetspensionsförsäkring, skadeförsäkring, arbetslöshetsförsäkring) och eventuella förändringar i investeringarnas risknivå analyserades.

[Arbetspensionsförsäkringsbolagens marknadsföring – utredning om hur lagstiftningen efterlevs i webbmarknadsföringen](#)

Finansinspektionen observerade brister i marknadsföringen av den nedsatta avgiften för nyetablerade företagare. Rabatten marknadsfördes i vissa fall som en bolagsspecifik förmån, även om den kommer direkt ur lagen och således beviljas av alla arbetspensionsförsäkringsbolag. Enligt Finansinspektionen ska ingen förmån, rabatt eller tjänst som kommer direkt ur lagen marknadsföras som en bolagsspecifik förmån på det sätt att det kan uppstå en felaktig bild för kunden.

I utredningen granskades även FöPL-räknarna på arbetspensionsförsäkringsbolagens webbplatser. Det finns ingen enhetlig praxis om FöPL-räknarens innehåll och en del av arbetspensionsförsäkringsbolagen ger mycket lite information om vilka parametrar den beräknade uppskattningen grundar sig på. Enligt Finansinspektionen ska kunden i enlighet med god försäkringssed ges de upplysningar som är av betydelse för kunden om vad FöPL-räknarens uppskattning av den kommande pensionen grundar sig på. Kunden ska ges alla de upplysningar som kan vara av betydelse till exempel för att förstå och bedöma beräkningens slutresultat.

Tematisk bedömning: Räckvidden av internkontrollen av värderingen av tillgångar och skulder i skade- och livförsäkringsbolag måste förbättras

Finansinspektionen kartlade under våren 2025 läget för den interna kontrollen av värderingen tillgångar och skulder i skade- och livförsäkringsbolag. Målet för den tematiska bedömningen var att undersöka hur skade- och livförsäkringsbolagen har upprättat den interna kontrollen av värderingen av tillgångar och skulder och analysera effektiviteten i bolagens system och kontroll och omfattningen av den tillhörande dokumentationen.

Av de erhållna svaren framgår att det finns betydande skillnader mellan och brister i den interna kontrollen av värderingen av tillgångar och skulder i bolagen. Skade- och livförsäkringsbolagen kan till nödvändiga delar analysera läget i sitt eget bolag och eventuella utvecklingsbehov med hjälp av den goda praxis och de utvecklingsområden som Finansinspektionen lyfter fram i detta tillsynsmeddelande. På så sätt kan bolagen själva ta initiativet till att förbättra sin interna kontroll.

Tematisk bedömning: Skade- och livförsäkringsbolagens justering för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter beräknas som en förändring av uppskjutna skatter i ett stressscenario

Finansinspektionen har under 2025 genomfört en tematisk bedömning av värderingen av uppskjutna skatter hos skade- och livförsäkringsbolagen och beräkningen av justeringen för förlusttäckningskapaciteten som uppstår från den. Den tematiska bedömningen fann betydande skillnader i de beräkningsmetoder som används av bolagen samt regelverksförenklingar. Baserat på resultaten av den tematiska bedömningen bör bolag uppmärksamma värderingen av uppskjutna skatter och den realistiska beräkningen av justeringen för den förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter som uppstår i en stressituation i enlighet med solvenskapitalkravet.

En sammanfattning av riskerna för penningtvätt och finansiering av terrorism inom livförsäkringssektorn har publicerats

Enligt Finansinspektionens bedömning är den totala risken för penningtvätt och finansiering av terrorism på sektornivå i livförsäkringsbolagen ganska betydande, dvs. näst lägst på den fyrgradiga skalan.

Finansinspektionen uppmanar livförsäkringsbolagen att säkerställa att de har tillräckliga och tillräckligt effektiva hanteringsmetoder för att minska och hantera identifierade risker för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Användningen av automatiserat avgörandeförfarande inom försäkringsverksamheten

Finansinspektionen har utrett användningen av automatiserat avgörandeförfarande för lagstadgade försäkringar. Inom arbetspensionssektorn är automatiserat avgörandeförfarande etablerat och används i hög grad, medan användningen inom skadeförsäkringssektorn varierar mellan bolag och försäkringsgrenar. I arbetslöshetskassorna används automatiserat avgörandeförfarande fortfarande endast i liten skala.

Tillsynsmöte för institut under tillsyn inom alla försäkringssektorer

Under året arrangerades tre tillsynsmöten för institut under tillsyn. Det årliga tillsynsmötet för *skade- och livförsäkringsbolag* samlade över 180 deltagare för att höra om aktuella ämnen, såsom praxis inom riskbaserad tillsyn, regleringsreformer samt prioriteringarna inom EU-tillsynen för 2026.

[Det traditionella tillsynsmötet för skade- och livförsäkringsbolag summerade tillsynsobservationerna och de aktuella temana under det gångna året](#)

Pensionssektorns tillsynsmöte samlade 120 åhörare. Teman var bland annat de nya bestämmelserna och anvisningarna som gäller arbetspensionsbolagens förvaltning, direktivet om artificiell intelligens och utredningen om investeringskostnader. *Arbetslöshetskassornas* tillsynsmöte hade 21 deltagare, teman var bland annat handläggningssituationen och det ekonomiska läget samt observationer från inspektioner av intern styrning.

Ändringar i föreskrifter och anvisningar

Föreskrifter och anvisningar som gäller ledningens behörighet i arbetspensionsförsäkringsbolag ändrades i anslutning till de lagändringar som trädde i kraft 1.1.2026. Dessutom gavs Keva föreskrifter och anvisningar som gäller förvaltning och rapportering. Genom föreskrifterna och anvisningarna om förvaltning kompletteras lagbestämmelserna om Kevas förvaltning och därigenom främjas en ändamålsenlig upplägning av Kevas förvaltning.

På grund av ändringarna i lagen om arbetslöshetskassor ändrades föreskrifter och anvisningar som gäller bland annat gott anseende och yrkeskompetens, arbetslöshetskassans uppgift, självständighet och användningen av kassamedel samt redovisningen av kostnader för tjänster som stöder sysselsättningen.

Följande sammandrag har publicerats om inspektioner hos företag under tillsyn inom försäkringssektorn:

- [YTK Arbetslöshetskassa: Tillförlitlig styrning, allmänna krav på företagsstyrning, kassaledningens godaandel och professionella kompetens \(sammandrag\) H2/2025](#) (på finska)
- [OP-Livförsäkring Ab: Hantering av återförsäkringsavtal som tecknats mot massannullation \(sammandrag\) H2/2025](#) (på finska)
- [Öppna arbetslöshetskassan A-kassan: Inspektion av tillförlig förvaltning \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)
- [Ömsesidiga Försäkringsbolaget Kaleva: Inspektion av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II, solvenskravet och den bokföringsmässiga ansvarsskulden \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)
- [Hälsövårdens arbetslöshetskassa: Tillförlitlig förvaltning \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)
- [Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas: Tillräcklig riskhantering \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)
- [Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo: Tillräcklig riskhantering \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)

I kapitalmarknadstillsynen framhövdes fastighetsfonder och hållbarhetsfrågor

Tillsynen av noterade bolags hållbarhetsrapportering inleddes 2025. EU-kommissionen gav ett förslag till lagändring som gäller hållbarhetsrapporteringen (s.k. Omnibus-paketet) i början av rapporteringsåret, vilket på ett betydande sätt påverkade tillsynens innehåll och inriktning.

I tillsynen av marknadsmissbruk framhövdes tillsynen av skyldigheter som gäller förhindrande, upptäckande och anmälan av marknadsmissbruk, anmälningsskyldigheten hos ledningen samt kvalitetsfrågor för tillsynsdata såsom korrekta uppgifter om transaktionsrapporteringens beslutsfattare.

Finansinspektionen inriktade tillsynen ytterligare till öppna fastighetsfonders likviditetsutveckling och genomförandet av inlösen. Investerare varnades särskilt för investeringsbedrägerier och otillbörlig marknadspåverkan under tillsynsåret. Fem auktorisationer för nya leverantörer av kryptotillgångstjänster beviljades.

Nya anvisningar för fastighetsfonder och ändringar i kommentarer om marknadsföringsmaterialet för börsprospekt

Finansinspektionen ändrade sin praxis för att ge kommentarer om marknadsföringsmaterialet för börsprospekt under prospektets granskningstid. Ändringen framhäver emittenternas ansvar för marknadsföringsmaterialets lämplighet samt behovet av att åstadkomma ett smidigt informationsutbyte mellan prospektens och marknadsföringsmaterialets upprättare under prospektprocessen. Ändringen möjliggör också allokeringen av prospektgranskningsresurser till den egentliga prospektgranskningen och andra lagstadgade uppgifter.

Finansinspektionen uppmanar förvaltarna av öppna fastighetsfonder att fästa särskild uppmärksamhet vid värderingen av fastigheter som fonderna äger. Om de fastigheter som fonden äger inte har värderats på korrekt sätt, kan aktieägarnas opartiska behandling äventyras. Enligt Finansinspektionens åsikt ska förvaltare av öppna fastighetsfonder fästa särskilt uppmärksamhet vid att värderingen är konsekvent och oberoende samt vid kontroller av fastigheternas prisuppskattningar. På grund av den utmanande fastighetsmarknaden har ca en tredjedel av de öppna fastighetsfonderna antingen begränsat, skjutit upp eller avbrutit genomförandet av inlösen sedan hösten 2023.

Finansinspektionen gav i slutet av 2025 sina synpunkter på metoderna för likviditetshantering i fonderna i anknytning till lagändringen som träder i kraft på våren 2026. De valda metoderna för likviditetshantering ska fastställas i fondens stadgar, och Finansinspektionen ska behandla stadgeändringarna senast i början av mars 2026.

Administrativa påföljder för försummelse att iaktta anmälningsskyldigheten

Finansinspektionen har under de senaste åren påfört flera administrativa påföljder för personer i ledande ställning och deras närstående krets för försummelse att iaktta anmälningsskyldigheten av transaktioner samt för emittenter för försummelse av skyldigheter för noterade bolag i anslutning till transaktioner. Finansinspektionen påminde emittenterna om deras roll i iakttagandet av skyldigheten att anmäla transaktioner hos personer i ledande ställning.

Tematiska bedömningar på kapitalmarknadssektorn

De tematiska bedömningar som genomförts på kapitalmarknadssektorn 2025 fokuserade bland annat på beaktande och rapportering av hållbarhetsupplysningar, tillsynen av algoritmisk handel samt genomförande av transaktionsrapporteringen och IFRS-bokslut.

Tematisk bedömning om kontroller före handel hos tillhandahållare av investeringstjänster som bedriver algoritmisk handel

Finansinspektionen genomförde den tematiska bedömningen som en gemensam tillsynsåtgärd som samordnades av Esmå. Utifrån Finansinspektionens observationer hade företagen i regel implementerat pre-trade-kontroller som regleringen kråver för algoritmisk handel. I det praktiska genomförandet av kontrollerna och förfaringssåtten i anslutning till dem samt i förvaltningen och uppföljningen av kontrollerna observerades dock betydande skillnader.

Tematisk bedömning om organiseringen av förvaringsinstitutsverksamheten i placeringsfonder och alternativa investeringsfonder och beaktande av hållbarhetsupplysningar i förvaringsinstitutens tillsynsuppgifter

Varje placeringsfond och en auktoriserad AIF-förvaltares alternativa investeringsfond ska ha ett förvaringsinstitut som ansvarar för förvaringen av fondtillgångarna. Den finländska förvaringsinstitutsmarknaden är mycket centraliserad, 2024 tillhandahöll fem aktörer förvaringsinstitutstjänster i Finland. I sin tematiska bedömning fäste Finansinspektionen uppmärksamhet vid förvaringsinstitutens knappa personalresurser. Övervakningen av fondteckningar och -inlösen var organiserad i regel på lämpligt sätt. Brister observerades i kontrollen av och processerna för uppgifter i anknytning till fondernas hållbarhetsrisker och hållbara investeringar.

Tematisk bedömning om hållbarhetskrav för tillhandahållare av investeringstjänster i fråga om kundernas lämplighetsbedömning och produktstyrningen

Finansinspektionen ansåg i den tematiska bedömningen att banker och värdepappersföretag ska ha tydliga riktlinjer och processer för insamling och dokumentering av uppgifter som kråvs av kundens lämplighetsbedömning. Företagen ska särskilt förbättra dokumentationen av motiveringarna till lämplighetsbedömningen och hållbarhetspreferenserna. Företagen ska dessutom ha tillgång till ändamålsenliga produktstyrningsarrangemang för att säkerställa att de produkter som de tillhandahåller är förenliga också med kundmålgruppens hållbarhetsrelaterade mål. Den tematiska bedömningen genomfördes som en gemensam tillsynsåtgärd som samordnades av Esmå.

Tillsynen av noterade bolags hållbarhetsrapportering

Av de åtta företag utanför finanssektorn som var föremål för den tematiska bedömningen var majoriteten medelstora företag. I den tematiska bedömningen observerades Esmås fokusområden, varav rapporteringen av den dubbla väsentlighetsprocessen betonades. Företagens rapportering om den dubbla väsentlighetsprocessen var i regel förenlig med regleringen. Det fanns skillnader mellan företagen i rapporteringen av identifierings- och bedömningsprocessen för väsentliga hållbarhetsrelaterade konsekvenser, risker och möjligheter. Även i antalet rapporterade väsentliga hållbarhetsteman fanns det en stor spridning mellan företagen.

Tematisk bedömning om rapportering av personer som fattar investeringsbeslut inom transaktionsrapporteringen

Målet med den tematiska bedömningen var att säkerställa att uppgifterna om de personer som

fattar investeringsbeslut för kundens eller bolagets räkning är korrekta och att tillhandahållare av investeringstjänsters transaktionsrapportering till Finansinspektionen iakttar regleringen. Finansinspektionen observerade att flera bolag har brister i rapporteringen av uppgifter om beslutsfattare. Typiska fel var avsaknaden av uppgifter om beslutsfattaren i situationer med befogenhet att företräda (t.ex. transaktioner med fullmakt), inom diskretionär kapitalförvaltning samt i rapporteringen av vidarebefordrade order. I vissa fall gällde bristfälligt eller felaktigt rapporterade uppgifter en betydande mängd rapporterade transaktioner.

Tillsynen av IFRS-bokslut

Föremål för tillsynen var IFRS-bokslutet för åtta noterade bolag utanför finanssektorn. Av dessa var majoriteten minst medelstora företag. I enlighet med Esmas fokusområden omfattade tillsynen frågor i anslutning till likviditeten och ledningens bedömningar. Cirka en tredjedel av observationerna riktades till finansiella instrument och resten fördelades på olika delområden i bokslutet. De mest betydande observationerna har att göra med tillgångsposternas värdeminskning och klassificeringen av finansiella skulder till följd av kovenantbrott. Därutöver övervakades IFRS-behandlingen av prifixeringar i anslutning till elupphandlingsavtal.

Följande sammandrag har publicerats om inspektioner hos företag under tillsyn inom kapitalmarknadssektorn:

- [Ålandsbanken Fondbolag Ab: Organisering av tillgångsvärderingen i en öppen fastighetsfond \(sammanfattning\) H1/2025](#)
- [Titanium Fondbolag Ab: Upprättande av värdering av tillgångar i öppna fastighetsfonder \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)
- [LocalBitcoins Oy: Förhindrande av penningtvätt och av finansiering av terrorism och skydd och förvaring av kundmedel \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)
- [S-Banken Fondbolag Ab: Upprättande av riskhantering och värdering i fonderna \(sammandrag\) H1/2025](#) (på finska)

Vid tillsynen av förhindrande av penningtvätt framhövdes efterlevnaden av sanktioner

Vid tillsynen av förhindrande av penningtvätt fokuserade man under året på tillsynen av kundkännedom, efterlevnaden av sanktioner och förordningen om betalningsuppgifter. Under året bedömde tillsynsmyndigheten i 16 bedömningar inom olika sektorer också förhindrande av penningtvätt och efterlevnaden av sanktioner. Inspektioner av förhindrande av penningtvätt riktades till kreditinstitut och betaltjänstleverantörer. Inspektioner av iakttagandet av särskilt förordningen om betalningsuppgifter medförde ny information om hur den nya rekommendationen om betalningstransparens från aktionsgruppen för förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism (FATF) svarar mot behovet av utredning av långa betalningskedjor. Två inspektioner gjordes av efterlevnaden av sanktioner under året och utöver detta genomfördes en omfattande tematisk bedömning där också en kommersiell aktörs specialkompetens utnyttjades. Resultaten från den tematiska bedömningen behandlas som en del av den fortlöpande tillsynen med alla företag under tillsyn som var föremål för bedömningen.

I samband med auktorisationer och registreringar ansvarar byrån för förhindrande av penningtvätt fortfarande för förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt efterlevnaden av sanktioner. Särskilt ansökan om auktorisation för nya kryptoaktörer har sysselsatt byrån på ett betydande sätt.

I slutet av 2025 lyftes begränsningen av Teboils penningrörelse på grund av sanktionerna mot Lukoil fram för utredning och också i medierna. Finansinspektionen publicerade ett tillsynsmeddelande om temat [Finansinspektionen rekommenderar att företagen under tillsyn iakttar försiktighet med anledning av USA:s sanktionsbeslut av den 22 oktober 2025](#) samt lägesinformation på sin webbplats [Finansinspektionens kommentar till Teboil-företagarnas vädjan \(uppdaterad 20.11.\)](#).

Tillsynsåtgärder i anknytning till tillsyn av förhindrande av penningtvätt och som genomförts inom en viss tillsynssektor under berättelseåret anges i kapitlet som gäller sektorn i fråga.

Tillsynen av IKT- och cybersäkerhet styrdes av DORA-regleringen

Tillämpningen av förordningen om digital operativ motståndskraft (DORA) inleddes den 17 januari 2025. Förordningen reglerar på ett omfattande sätt hanteringen av IKT- och cyberrisker hos företag under Finansinspektionens tillsyn. Finansinspektionen beslutade att ställa ett krav till 11 företag under tillsyn på genomförande av hotbildsstyrddpenetrationstestning för att förbättra säkerheten. Under våren 2025 samlades också för första gången uppgifter in från dataregistren hos företag under tillsyn. I registren finns samlat de tredjepartsleverantörer av IKT-tjänster som företagen använder och som fungerar som tredje parter. Informationen sammanställdes på EU-nivå och 19 kritiska tjänsteleverantörer av IKT-tjänster definierades i slutet av året för tillsyn enligt förordningen. Förordningen ändrade också kraven för incidentrapporteringen.

Under berättelseåret anslöt Finansinspektionen till sitt eget regelverk europeiska tillsynsmyndigheternas gemensamma riktlinjer för uppskattning av totala årliga kostnader och förluster orsakade av allvarliga IKT-relaterade incidenter.

Bedömningar och stresstest om cyberresiliens över sektorgränserna och om användningen av AI

Stresstest om cyberresiliens

Stresstestet om cyberresiliens riktades till bank-, kapitalmarknads- och försäkringssektorerna. Stresstestet genomfördes i form av en tematisk bedömning med 12 betydande företag under tillsyn som deltagare. I den tematiska bedömningen utreddes hur företagen under tillsyn skulle handla i en allvarlig men trovärdig cyberincident och återhämta sig från den. I stresstestscenariot fungerade inga förebyggande åtgärder och cyberattacken orsakade allvarliga störningar i databaserna för de olika företagens viktigaste system. I stresstestet bedömdes alltså inte företagens förmåga att förhindra cyberattacker på förhand utan deras förmåga att reagera på och återhämta sig från attackerna. Bedömningen utfördes utifrån enkätsvar och de dokument som företagen under tillsyn lämnade in. Finansinspektionen har gett företagsspecifik respons utifrån resultaten.

Användningen av artificiell intelligens inom den finansiella sektorn

Finansinspektionen genomförde under våren 2025 en tematisk bedömning om användningen av artificiell intelligens inom den finansiella sektorn. Syftet med den tematiska bedömningen var att undersöka finansiella aktörers användning av och planerna för artificiell intelligens (AI) i Finland. De insamlade uppgifterna användes också i förberedelserna för marknadstillsynsuppgifter enligt EU:s förordning om artificiell intelligens (2024/1689). Lagstiftningen som kompletterar AI-förordningen trädde i kraft den 1 januari 2026.

Tillsynsåtgärder i anknytning till tillsyn av IKT- och cybersäkerhet och som genomförts inom en viss tillsynssektor under berättelseåret anges i kapitlet som gäller sektorn i fråga.



Begäranden om polisutredning

12

(2024: 18)



Påföljdsavgifter

8

(2024: 9)



Offentliga anmärkningar

1

(2024: 0)



Ordningsavgifter

0

(2024: 1)

¹Med andra försvarslinjen avsågs i den tematiska bedömningen i enlighet med 9 kap. 8 § i kreditinstitutslagen (610/2014, KIL) 1. en riskkontrollfunktion som är oberoende av kreditinstitutets operativa funktioner samt 2. en funktion som övervakar efterlevnaden av reglering och interna verksamhetsprinciper.



Ledning och personal

Personalen 2025

Alla anställda

255

(2024: 257)

60 %
(58 %)



40 %
(42 %)

Chefer och ledningen

34

(2024: 34)

44 %
(44 %)



56 %
(56 %)

Experter

221

(2024: 223)



[Direktionen »](#)



[Ledningsgruppen »](#)

Direktionen

Direktionens centrala uppgift som gäller tillsynen av den finansiella marknaden är att ställa upp särskilda mål för skötseln av Finansinspektionens uppgifter enligt 3 och 3 a § i lagen om Finansinspektionen (878/2008) och för Finansinspektionens verksamhet, besluta om riktlinjerna för verksamheten samt styra och övervaka måluppfyllelsen och iakttagandet av riktlinjerna.

Därtill ingår i direktionens uppgifter som gäller tillsyn av finansmarknaden bland annat att godkänna de föreskrifter som ska utfärdas med stöd av lagen och de anvisningar som den inte har delegerat till Finansinspektionens direktör för godkännande samt att besluta om administrativa påföljder och användningen av makrotillsynsverktyg.

I direktionens centrala uppgifter som gäller Finansinspektionens förvaltning ingår att behandla Finansinspektionens årliga budget och underställa den Finlands Banks direktion för fastställelse samt att minst en gång per år lämna bankfullmäktige en berättelse över målen för Finansinspektionens verksamhet och måluppfyllelsen. Berättelsen ska innehålla en bedömning av vilka förändringar som väntas ske i tillsynen och deras inverkan på avgiftsinkomsterna samt vilka åtgärder de förväntade förändringarna kräver. Utöver detta ska direktionen hålla årligen samråd med företrädare för finansmarknadsaktörerna, konsumenterna och andra användare av finansiella tjänster om målen för tillsynen och måluppfyllelsen, budgeten och den ovan nämnda bedömningen av vilka förändringar som väntas ske i tillsynen och deras inverkan på avgiftsinkomsterna samt vilka åtgärder de förväntade förändringarna kräver.



På bilden Finansinspektionens direktion i januari 2026

I bakre raden: Pauli Kariniemi, Martti Hetemäki och Lasse Heiniö

I främre raden: Leena Kallasvuo, Marja Nykänen och Liisa Siika-aho

Bild: Antti Aimo-Koivisto / STT-Lehtikuva

Direktionen 2025

ordförande **Marja Nykänen**

vicehäradschef, vice direktionsordförande, Finlands Bank

vice ordförande **Pauli Kariniemi**

ekonomie licentiat, ekonomie magister, Attestation Erasmus, avdelningschef, överdirektör, finansministeriet

Liisa Siika-aho

magister i administrativa vetenskaper, avdelningschef, överdirektör, social och hälsovårdsministeriet

Lasse Heiniö

filosofie kandidat (nu FM), försäkringsmatematiker som har godkänts av social- och hälsovårdsministeriet (SGF)

Leena Kallasvuo

ekonomie magister

Martti Hetemäki

politices doktor, arbetslivsprofessor, Aalto-universitetet, Helsingfors universitet (fram till 30.9.2025)

Suppleant till Marja Nykänen var **Katja Taipalus** (politices doktor, avdelningschef, Finlands Bank).
Suppleant till Pauli Kariniemi var **Paula Kirppu** (juris kandidat, lagstiftningsråd). Suppleant till Liisa Siika-aho var **Jaana Rissanen** (juris magister, direktör).

Direktionens sekreterare var ledande jurist **Merja Lehtimäki**. Direktionen sammanträdde 37 gånger. Totalt utbetalades 97 970,00 euro i arvode till medlemmarna och suppleanterna under året.

Direktionsmedlemmarnas meritförteckningar, bankfullmäktiges sammansättning, organisationsschema: finanssivalvonta.fi/sv > [Om FI](#) > [Uppgifter och organisation](#)

Etiska riktlinjer: finanssivalvonta.fi/sv > [Om FI](#) > [Beskrivningar och riktlinjer](#) > [Etiska riktlinjer för Finansinspektionens direktionsmedlemmar och deras suppleanter](#)

Ledningsgruppen



På bilden Finansinspektionens ledningsgrupp i februari 2026

På bild från vänster till höger: Riikka Kantola, Marko Myller, Janne Häyrynen, Milka Lahnalammii-Vesivalo, Tero Kurenmaa, Armi Taipale, Samu Kurri, Kaisa Forsström, Jyri Helenius och Antti Pämänen

Bild: Antti Aimo-Koivisto / STT-Lehtikuva

Ledningsgruppen 2025

Tero Kurenmaa

juris doktor, juris magister

direktör, ordförande för ledningsgruppen

Jyri Helenius

diplomingenjör

biträdande direktör, avdelningschef, Stabsfunktionen

Kaisa Forsström

juris kandidat

avdelningschef, Försäkringstillsyn

Samu Kurri

magister i samhällsvetenskaper

avdelningschef, Digitalisering och analys

Marko Myller

magister i samhällsvetenskaper

avdelningschef, Banktillsyn

Armi Taipale

juris magister, ekonomie magister

avdelningschef, Kapitalmarknadstillsyn

Janne Häyrynen

juris kandidat, ekonomie doktor, docent i värdepappersmarknadsrätt

enhetschef, Juridik

Riikka Kantola

tradenom

expert, personalrepresentant

Antti Pärnänen

ekonomie magister, filosofie magister

gruppchef, ledningsgruppens sekreterare

Milka Lahnalampi-Vesivalo

politices magister

kommunikationschef, rätt att närvara vid ledningsgruppens sammanträden

Ledningsgruppen sammanträdde 49 gånger. Direktörens lön och arvoden uppgick till 255 633,36 euro. Lönerna och arvodena till ledningsgruppens övriga medlemmar var sammanlagt 1 075 814,16 euro.

Ledningsgruppsmedlemmarnas och sekreterarens meritförteckningar: finanssivalvonta.fi/sv > [Om FI](#)
> [Uppgifter och organisation](#)

Etiska riktlinjer för alla anställda vid Finansinspektionen: finanssivalvonta.fi/sv > [Om FI](#) >
[Beskrivningar och riktlinjer](#) > [Etiska riktlinjer för Finansinspektionens personal](#)

Riktlinjer om handel och bindningar för alla anställda vid Finansinspektionen: finanssivalvonta.fi/sv >
[Om FI](#) > [Beskrivningar och riktlinjer](#) > [Regler om värdepappershandel och bindningar för Finansinspektionens anställda](#)



Finansinspektionen i korthet

Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för finans- och försäkringssektorn. Under dess tillsyn står bland annat banker, försäkrings- och pensionsbolag samt andra aktörer i försäkringsbranschen, värdepappersföretag, fondbolag och börsen. Företagen under tillsyn finansierar vår verksamhet till 95 procent och resterande 5 procent finansieras av Finlands Bank.

Administrativt är Finansinspektionen knuten till Finlands Bank men fattar sina beslut självständigt. Vid utgången av året uppgick antalet anställda till 255. Vår verksamhetsplats finns i Helsingfors.

Vår verksamhet syftar till att kreditinstituten, försäkringsbolagen, pensionsanstalterna och andra företag under tillsyn ska bedriva en stabil verksamhet, som är en förutsättning för finansmarknadens stabilitet. Vidare ska de försäkrade förmånerna tryggas och det allmänna förtroendet för finansmarknadens funktionssätt upprätthållas. Vi ska också främja ett gott uppförande på finansmarknaden och allmänhetens kännedom om finansmarknaden. Dessa mål och uppgifter har tagits in i lagen om Finansinspektionen.

Vi arbetar för bank-, försäkrings- och värdepapperskundernas bästa.



Hörande av sakkunniga
i riksdagens utskott

27

(2024: 24)



Utlåtanden om
lagberedning

44

(2024: 53)



Andra utlåtanden som
gäller finansiella sektorn

55

(2024: 53)

Finansinspektionen och hållbarhet

Hållbarheten har sin utgångspunkt i Finansinspektionens kärnverksamhet. Vår lagstadgade uppgift är att främja den finansiella stabiliteten, förtroendet för finansmarknaden och skyddet av kunder och investerare samt värna om försäkrade förmåner. Genom vårt arbete bemöter vi också de stora utmaningarna i samhället, till exempel klimatförändringarna, demografiska och geopolitiska förändringar samt avvärjandet av cyberhot. Vi har tillsammans med andra myndigheter och finansiella aktörer en central roll vid bekämpningen av penningtvätt och finansiering av terrorism.

Vi berättar mer om dessa åtgärder i kapitlet Finansinspektionens tillsynsåtgärder 2025.

Finansinspektionens värden är förnyelseinriktad, ansvarsfull, resultatnriktad och tillsammans. Dessa styr verksamheten i allt som Finansinspektionen gör.

Administrativt verkar Finansinspektionen i anknytning till Finland Bank, och därför kan du läsa mera om vår hållbarhet även på [Finlands Banks webbplats](#).



Sammanfattning av Finansinspektionens verksamhet 2025

Syftet med Finansinspektionens verksamhet är att kreditinstituten, försäkrings- och pensionsanstalterna och andra företag under tillsyn bedriver en stabil verksamhet som är en förutsättning för finansmarknadens stabilitet, att de försäkrade förmånerna tryggas och att det allmänna förtroendet för finansmarknadens funktionssätt upprätthålls. (1 § i lagen om Finansinspektionen)

I sin tillsyn framhävde Finansinspektionen 2025 den interna styrningen i företag under tillsyn, beredskap för en ogynnsammare utveckling än väntat, hantering av IT- och cyberrisker samt hållbarhetsfrågor (ESG).

Genomförandet av teman enligt Finansinspektionens strategi 2023–2025 framskred till största delen planenligt.

Finansinspektionens strategiska teman 2025 var proaktiv och förutsägbar tillsyn, flexibel och förändringsförmögen organisation, ledarskap som stöder expertis samt verksamhet som drar nytta av digitalisering. Dessa temaspecifika åtgärder som främjar prioriteringarna genomfördes och följdes upp kvartalsvis.

Strategi

Finansinspektionens strategi 2023–2025

- Vår tillsyn är förutsägbar och konsekvent.
- Vårt inflytande och förtroendet för oss har ökat och det stöds av kommunikationen.
- Vi utnyttjar data effektivt i tillsyn och beslutsfattande.
- Vi utnyttjar EU-samarbetet i vår tillsyn.

- Våra processer är gemensamma, enhetliga och effektiva.
- Kvalitativ analys bereder väg för en proaktiv tillsyn.
- Datasystemen effektiviserar vår verksamhet.



- Vårt operativa ledarskap är flexibelt.
- Organisationens verksamhet och resursallokeringen är långsiktig och riskbaserad.
- Vårt kunnande utvecklas i takt med förändringarna i omvärlden.

- Vårt ledarskap främjar arbetshälsan.
- Vi erbjuder omfattande och sporrade karriär- och utvecklingsmöjligheter.
- Vår goda arbetsgivarimage bidrar till framgångsrika rekryteringar.

EKONOMISK UTVECKLING REGLERING DIGITALISERING CYBERHOT GEOPOLITISKT LÄGE DEMOGRAFI OCH ARBETE KLIMATFÖRÄNDRING

Finansinspektionens värderingar och strategi 2026–2028

Antal tillsynsobjekt och andra avgiftsskyldiga

Avgiftsskyldiga	31.12.2024	31.12.2025
Kreditinstitut	178	138
Värdepappersföretag	177	171
Fondbolag och förvaltare av alternativa fonder	142	146
Värdepappersemittenter och värdepappersinfrastruktur	210	206
Övriga avgiftsskyldiga i finanssektorn	106	125
Finansiella sektorn totalt	813	786
Livförsäkringsbolag	9	8
Skadeförsäkringsbolag och försäkringsföreningar	39	36
Pensionsanstalter	10	10
Pensionsstiftelser och -kassor	36	35
Sjukkassor och andra försäkringskassor	117	115
Övriga avgiftsskyldiga i försäkringssektorn	153	152
Försäkringssektorn totalt	364	356
Samtliga tillsynsobjekt och avgiftsskyldiga totalt	1 177	1 142

Finansinspektionen utövar tillsyn av bland annat banker, försäkrings- och pensionsbolag, värdepappersföretag, fondbolag och börser. Finansinspektionen utövar dessutom tillsyn över verksamhet som i Finland etablerade filialer till utländska EES-företag under tillsyn och utländska EES-tilläggs-pensionsanstalter bedriver i Finland samt över sådant tillhandahållande av tjänster som utländska företag under tillsyn bedriver i Finland utan att etablera filial. Finansinspektionen övervakar också bland annat försäkringsombud och efterlevnaden av skyldigheten att göra insideranmälan.

Verksamhetskostnader och finansiering

Verksamhetskostnader och finansiering, 1 000 euro	2024	2025*
Personalkostnader	29 237	29 987
Personalrelaterade kostnader	830	686
Övriga kostnader	7 440	8 507
Tjänster	3 845	3 904
Fastighetskostnader	1 633	1 641
Övriga kostnader	1 962	2 962
Avskrivningar	1 293	1 812
Tjänster från Finlands Bank	7 366	8 521
Summa kostnader	46 166	49 513
Finansiering		
Tillsynsavgifter	41 076	44 235
Åtgärdsavgifter	1 719	1 971
Övriga inkomster		8
Finlands Banks finansieringsandel på 5 % av kostnaderna	2 308	2 476
Överskott från föregående år	3 928	2 865
Överskott överfört i ny räkning	- 2 865	- 2 042
Summa finansiering	46 166	49 513

*Siffrorna för 2025 är varken granskade av revisor eller fastställda.

Lagbestämda tillsynsavgifter

Lagbestämda tillsynsavgifter, 1 000 euro		
Avgiftsskyldiga	2024	2025
Kreditinstitut	18 893	20 060
Värdepappersföretag	2 417	2 642
Fondbolag och förvaltare av alternativa fonder	3 527	4 490
Värdepapperssemitter och värdepappersinfrastruktur	4 321	4 311
Övriga avgiftsskyldiga i finanssektorn	1 033	1 018
Finansiella sektorn totalt	30 191	32 521
Livförsäkringsbolag	1 940	2 209
Skadeförsäkringsbolag och försäkringsföreningar	1 994	2 124
Pensionsanstalter	3 934	5 196
Pensionsstiftelser och -kassor	243	254
Sjukkassor och andra försäkringskassor	144	148
Övriga avgiftsskyldiga i försäkringssektorn	1 701	1 751
Försäkringssektorn totalt	9 956	11 684
Justeringar från tidigare år och övriga justeringar	929	30
Avgiftsskyldiga totalt	41 076	44 235

Åtgärdsavgifter

Åtgärdsavgifter, 1 000 euro		
Avgiftsskyldiga	2024	2025
Kreditinstitut	123	82
Värdepappersföretag	78	57
Fondbolag och förvaltare av alternativa fonder	631	767
Värdepappersemittenter och värdepappersinfrastruktur	176	146
Övriga avgiftsskyldiga i finanssektorn	66	249
Finansiella sektorn totalt	1 074	1 300
Försäkringsbolag ¹	69	26
Pensionsstiftelser och -kassor	28	24
Sjukkassor och andra försäkringskassor	44	56
Försäkringsförmedlare ²	473	535
Övriga avgiftsskyldiga i försäkringssektorn	31	30
Försäkringssektorn totalt	645	671
Avgiftsskyldiga totalt	1 719	1 971
¹ Liv-, skade- och arbetspensionsförsäkringsbolag		
² Försäkringsmäklare och -ombud		