

EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN LAUSUNTO,**annettu 19 päivänä heinäkuuta 2017,****luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklaan perustuvasta tiukempia kansallisia toimenpiteitä koskevasta Suomen ilmoituksesta
(EJRK/2017/3)**

EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN HALLINTONEUVOSTO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon finanssijärjestelmän makrotason vakauden valvonnasta Euroopan unionissa ja Euroopan järjestelmäriskikomitean perustamisesta 24 päivänä marraskuuta 2010 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1092/2010¹ ja erityisesti sen 3 artiklan 2 kohdan j alakohdan,

ottaa huomioon luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013² ja erityisesti sen 458 artiklan 4 kohdan,

ottaa huomioon asianomaisten viranomaisten päättämien kansallisten makrovakauspoliittisten toimenpiteiden ilmoittamista ja EJRK:n lausuntojen ja suositusten antamista koskevasta koordinoitikehyksestä sekä päätöksen EJRK/2014/2 kumoamisesta 16 päivänä joulukuuta 2015 annetun Euroopan järjestelmäriskikomitean päätöksen EJRK/2015/4³,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Finanssivalvonta (Suomen rahoitusmarkkinoiden valvontaviranomainen), joka toimii asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklassa tarkoitettuna nimettynä viranomaisena, ilmoitti Euroopan järjestelmäriskikomitealle (EJRK) 27 päivänä kesäkuuta 2017 päätöksestään soveltaa tiukempia kansallisia toimenpiteitä luottolaitoksiin käyttämällä sisäisten luottoluokitusten menetelmää lakisääteisiä pääomavaatimuksia laskettaessa niiden pääomavaatimusten osalta, joita sovelletaan vähittäisvastuisiin, joiden vakuutena on Suomessa sijaitseva asuinkiinteistö.
- (2) Ehdotetut tiukemmat kansalliset toimenpiteet koostuvat erityisesti luottolaitoskohtaisesta 15 prosentin alarajasta asuntoluottojen keskimääräiselle riskipainolle, ja sitä on tarkoitus soveltaa konsolidoidusti 1 päivästä tammikuuta 2018 siten, että raportointi suoritetaan neljännesvuosittain.

1 EUVL L 331, 15.12.2010, s. 1.

2 EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1.

3 EUVL C 97, 12.3.2016, s. 28.

- (3) EJRK antoi 22 päivänä syyskuuta 2016 varoituksen EJRK/2016/08⁴, jossa yksilöitiin Suomen asuinkiinteistösektorilla rahoitusmarkkinoiden vakauteen kohdistuvan järjestelmäriskin lähteen muodostavia keskipitkän aikavälin haavoittuvuuksia, jotka saattavat vaikuttaa huomattavan kielteisesti reaalitalouteen. Makrovakauspoliittisesta näkökulmasta EJRK katsoo merkittävimpien haavoittuvuuksien olevan kotitalouksien runsas ja kasvava velkaantuneisuus, erityisesti tiettyjen kotitalouksien keskuudessa. Jos nämä riskit toteutuisivat, niillä olisi lisäksi mahdollisesti heijastevaikutuksia muihin Pohjoismaihin ja Baltian maihin.
- (4) Arvioidakseen Finanssivalvonnan ilmoittamia tiukempia kansallisia toimenpiteitä päätöksessä EJRK/2015/4 tarkoitettu EJRK:n arviointiryhmä laati arviointimuistion, joka on tämän lausunnon liitteenä,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN LAUSUNNON:

1. Finanssivalvonnan asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan nojalla ilmoittamat ehdotetut tiukemmat kansalliset toimenpiteet arvioidaan tarpeellisiksi. Erityisesti:
 - a) makrovakausriskin tai järjestelmäriskin intensiteetin muutokset ovat luonteeltaan sellaisia, että ne muodostavat uhkan jäsenvaltion rahoitusvakaudelle;
 - b) ei vaikuta siltä, että asetuksen (EU) N:o 575/2013 124 ja 164 artiklan ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU⁵ 101, 103, 104, 105, 133 ja 136 artiklan avulla voitaisiin riittävästi hallita havaittua makrovakausriskiä tai järjestelmäriskiä, näiden toimenpiteiden suhteellinen tehokkuus huomioon ottaen;
 - c) ehdotetut tiukemmat kansalliset toimenpiteet eivät aiheuta suhteettomia kielteisiä vaikutuksia muiden jäsenvaltioiden tai koko unionin rahoitusjärjestelmään kokonaisuudessaan tai osittain muodostamalla tai luomalla esteen sisämarkkinoiden toiminnalle;
 - d) asia koskee vain yhtä jäsenvaltiota;
 - e) näiden riskien hallitsemista koskevista muista toimenpiteistä ei ole vielä säädetty asetuksessa (EU) N:o 575/2013 eikä direktiivissä 2013/36/EU.
2. Ehdotetuilla tiukemmilla kansallisilla toimenpiteillä ei ole sisämarkkinoihin kielteisiä vaikutuksia, jotka olisivat suuremmat kuin havaitun makrovaka- tai järjestelmäriskin vähentämisestä aiheutuvat rahoitusvakauden kannalta myönteiset vaikutukset.

⁴ Euroopan järjestelmäriskikomitean varoitus, annettu 22 päivänä syyskuuta 2016, keskipitkän aikavälin haavoittuvuuksista asuinkiinteistösektorilla Suomessa (EUVL C 31, 31.1.2017, s. 49).

⁵ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338).

3. Liitteenä oleva arviointimuistio, jonka otsikkona on "Arviointi, joka koskee Suomen asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan mukaisesti antamaa ilmoitusta tiukempien kansallisten toimenpiteiden soveltamisesta asuntoluottoihin", on tämän lausunnon erottamaton osa.

Tehty Frankfurt am Mainissa 19 päivänä heinäkuuta 2017.

Mario Draghi

EJRK:n puheenjohtaja