

Tämä asiakirja on ainoastaan dokumentoinnin apuväline eikä sillä ole oikeudellista vaikutusta. Unionin toimielimet eivät vastaa sen sisällöstä. Säädösten todistusvoimaiset versiot on johdanto-osineen julkaistu Euroopan unionin virallisessa lehdessä ja ne ovat saatavana EUR-Lexissä. Näihin virallisiin teksteihin pääsee suoraan tästä asiakirjasta siihen upotettujen linkkien kautta.

► **B****EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN SUOSITUS,**

annettu 15 päivänä joulukuuta 2015,

makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta

(EJRK/2015/2)

(2016/C 97/02)

(EUVL C 97, 12.3.2016, s. 9)

sellaisena kuin se on muutettuna seuraavilla:

		virallinen lehti		
		N:o	sivu	päivämäärä
► <u>M1</u>	Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus, annettu 24 päivänä maaliskuuta 2016	C 153	1	29.4.2016
► <u>M2</u>	Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus, annettu 24 päivänä kesäkuuta 2016	C 290	1	10.8.2016
► <u>M3</u>	Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus, annettu 20 päivänä lokakuuta 2017	C 431	1	15.12.2017
► <u>M4</u>	Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus, annettu 8 päivänä tammikuuta 2018	C 41	1	3.2.2018

▼B

EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN SUOSITUS,
annettu 15 päivänä joulukuuta 2015,
makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten
arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta
(EJRK/2015/2)
(2016/C 97/02)

1 JAKSO

SUOSITUKSET

Suositus A – Asianomaisten viranomaisten omien makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arviointi

1. Suosituksena on, että asianomaiset aktivoivat viranomaiset arvioivat omien makrovakauspoliittisten toimenpiteidensä rajat ylittävät vaikutukset ennen tällaisten makrovakauspoliittisten toimenpiteiden vahvistamista. Arvioinnin olisi kohdistuttava vähintään riskioikaisuista ja sääntelyerojen hyväksikäytöstä johtuviin riskien leviämiskanaviin, ja arvioinnissa olisi sovellettava EJRK:n käsikirjan 11 lukua.
2. Suosituksena on, että asianomaiset aktivoivat viranomaiset arvioivat mahdollisia
 - a) rajat ylittäviä vaikutuksia (toiminnan siirto suosiollisimmille alueille ja sääntelyerojen hyväksikäyttö), jotka johtuvat makrovakauspoliittisten toimenpiteiden soveltamisesta; ja
 - b) ehdotettujen makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittäviä vaikutuksia, jotka vaikuttavat muihin jäsenvaltioihin tai yhteismarkkinoihin.
3. Suosituksena on, että asianomaiset aktivoivat viranomaiset tarkastelevat vähintään vuosittain käyttöönottamiensa makrovakauspoliittisten toimenpiteiden vaikutusten toteutumista ja kehitystä.

Suositus B – Asianomaisen viranomaisen omia makrovakauspoliittisiä toimenpiteitä koskevat ilmoitukset ja vastavuoroisuuspyynnöt

1. Suosituksena on, että aktivoiva viranomainen ilmoittaa EJRK:lle makrovakauspoliittisista toimenpiteistä heti kun ne on hyväksytty ja viimeistään kahden viikon sisällä niiden vahvistamisesta. Ilmoitukseen olisi sisällytettävä rajat ylittävien vaikutusten arviointi sekä arviointi vastavuoroisen soveltamisen tarpeesta muissa asianomaisissa viranomaisissa. Suosituksena on, että asianomaiset aktivoivat viranomaiset toimittavat tiedot englanniksi ja EJRK:n verkkosivuilla julkaistuja asiakirjamalleja käyttäen.

▼M3

2. Tapauksissa, joissa kyseessä olevien toimenpiteiden tehokkuuden katsotaan vaativan vastavuoroista soveltamista muissa jäsenvaltioissa, asianomaisten aktivoivien viranomaisten suositetaan toimittavan EJRK:lle vastavuoroisuuspyyntö ja toimenpidettä koskeva ilmoitus samanaikaisesti. Pyyntöön olisi sisällytettävä olennaisuuskynnysehdotus.

▼B

3. Jos makrovakauspoliittisiä toimenpiteitä on aktivoitu ennen tämän suosituksen antamista tai jos asianomainen aktivoiva viranomainen on päättänyt, että vastavuoroisuus on nyt tullut tarpeelliseksi – vaikka sitä ei pidetty tarpeellisena kun toimenpiteet aikanaan otettiin

▼ B

käyttöön –, suosituksena on, että asianomaiset aktivoivat viranomaiset toimittavat EJRK:lle vastavuoroisuuspyynnön.

Suositus C – Muiden asianomaisten viranomaisten makrovakauspoliittisten toimenpiteiden vastavuoroinen soveltaminen**▼ M4**

1. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat vastavuoroisesti muiden asianomaisten viranomaisten hyväksymiä makrovakauspoliittisia toimenpiteitä, joiden vastavuoroista soveltamista EJRK on suositellut. Suosituksena on, että seuraavat liitteessä täsmennetyt toimenpiteet toteutetaan vastavuoroisesti:

Viro:

- 1 prosentin järjestelmäriskipuskurikanta, jota sovelletaan direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan mukaisesti Virossa toimiluvan saaneiden luottolaitosten kotimaisiin vastuisiin;

Suomi:

- asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan vi alakohdan nojalla asetettu 15 prosentin alaraja sisäisiä malleja käyttävien Suomessa toimiluvan saaneiden luottolaitosten sellaisten asuntolainojen, joiden vakuutena on Suomessa sijaitsevaa asunto-omaisuutta, keskimääräiselle riskipainolle.

▼ B

2. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat tässä suosituksessa lueteltuja makrovakauspoliittisia toimenpiteitä vastavuoroisesti siten, että ne toteuttavat samat makrovakauspoliittiset toimenpiteet, jotka aktivoivat viranomaisen on toteuttanut. Jos sama makrovakauspoliittinen toimenpide ei ole kansallisen lainsäädännön mukaan käytettävissä, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset toteuttavat vastavuoroisuuden ottamalla käyttöön – EJRK:tä kuultuaan – sellaisen lainkäyttöalueellaan käytettävissä olevan makrovakauspoliittisen toimenpiteen, jonka vaikutukset vastaavat parhaiten aktivoitua makrovakauspoliittista toimenpidettä.
3. Jollei makrovakauspoliittisen toimenpiteen vastavuoroiselle soveltamiselle ole suositettu määräaika, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset vahvistavat vastavuoroisesti sovellettavat makrovakauspoliittiset toimenpiteet kolmen kuukauden kuluessa siitä, kun tämän suosituksen viimeisin muutos on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*. Vahvistetuilla ja vastavuoroisesti sovellettavilla toimenpiteillä tulisi mahdollisuuksien mukaan olla sama aktivointipäivämäärä.

Suositus D – Ilmoitukset muiden asianomaisten viranomaisten makrovakauspoliittisten toimenpiteiden vastavuoroisesta soveltamisesta

Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset ilmoittavat EJRK:lle muiden asianomaisten viranomaisten makrovakauspoliittisten toimenpiteiden vastavuoroisesta soveltamisesta. Ilmoitukset tulisi lähettää kuukauden sisällä siitä, kun vastavuoroisesti sovellettavat toimenpiteet on vahvistettu. Suosituksena on, että asianomaiset aktivoivat viranomaiset toimittavat tiedot englanniksi ja EJRK:n verkkosivuilla julkaistuja asiakirjamalleja käyttäen.



2 JAKSO
SOVELTAMINEN

1. Tulkinta

Tässä suosituksessa tarkoitetaan

- a) ”aktivoinnilla” makrovakauspoliittisen toimenpiteen soveltamista kansallisella tasolla;
- b) ”vahvistamisella” asianomaisen viranomaisen päätöstä makrovakauspoliittisen toimenpiteen käyttöönottamisesta, vastavuoroisesta soveltamisesta tai muuttamisesta;
- c) ”rahoituspalvelulla” mitä tahansa pankki-, luotto-, vakuutus, yksityiseläke-, sijoitus- tai maksuluonteista palvelua;
- d) ”makrovakauspoliittisella toimenpiteellä” mitä tahansa toimenpidettä, jonka tarkoituksena on asetuksen (EU) N:o 1092/2010 2 artiklan c alakohdassa tarkoitettujen järjestelmäriskien ehkäiseminen ja vaikutusten vähentäminen ja jonka asianomainen viranomainen vahvistaa tai aktivoi unionin tai kansallisen lainsäädännön mukaisesti;
- e) ”ilmoituksella” asianomaisen viranomaisen, joka voi asetuksen (EU) N:o 1024/2013 9 artiklan nojalla olla EKP, tekemää EJRK:lle osoitettua englanninkielistä ilmoitusta, joka koskee direktiivin 2013/36/EU 133 artiklassa, asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklassa tai muussa säännöksessä tarkoitettua makrovakauspoliittista toimenpidettä ja joka voi olla jäsenvaltion esittämä vastavuoroista soveltamista koskeva pyyntö, joka perustuu esimerkiksi direktiivin 2013/36/EU 134 artiklan 4 kohtaan tai asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 8 kohtaan;
- f) ”vastavuoroisuudella” järjestelyä, jossa jonkin toisen maan asianomainen viranomainen soveltaa aktivoivan viranomaisen vahvistamaa makrovakauspoliittista toimenpidettä tai vastaavaa toimenpidettä toimivaltaansa kuuluviin rahoituslaitoksiin tapauksissa, joissa kyseiset laitokset altistuvat tässä toisessa maassa samoille riskeille;
- g) ”asianomaisella aktivoivalla viranomaisella” makrovakauspoliittisen toimenpiteen soveltamisesta kansallisella tasolla vastaavaa asianomaista viranomaista;
- h) ”asianomaisella viranomaisella” viranomaista, jonka tehtäviin kuuluu makrovakauspoliittisten toimenpiteiden vahvistaminen tai aktivointi; tällaisia viranomaisia ovat esimerkiksi
 - i) direktiivin 2013/36/EU 4 luvun ja asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan mukaiset nimetyt viranomaiset, asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 40 kohdassa määritellyt toimivaltaiset viranomaiset sekä asetuksen (EU) N:o 1024/2013 9 artiklan 1 kohdan mukaisesti EKP, tai
 - ii) makrovakausviranomaiset, joilla on Euroopan järjestelmäriskikomitean suosituksessa EJRK/2011/3 täsmennetyt tavoitteet, järjestelyt, toimivaltuudet, tilivelvollisuudet ja muut ominaisuudet ⁽¹⁾;

⁽¹⁾ Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus EJRK/2011/3, annettu 22 päivänä joulukuuta 2011, kansallisten viranomaisten makrovakauspoliittisista valtuuksista (EUVL C 41, 14.2.2012, s. 1).

▼ M3

- i) ”olennaisuuskynnöksellä” määrällistä kynnystä, jonka alittavalla tasolla katsotaan, että kyseessä olevat makrovakausriskit eivät vaikuta yksittäiseen rahoituspalvelujen tarjoajaan olennaisella tavalla siinä maassa, jossa asianomainen aktivoiva viranomainen soveltaa kyseistä makrovakaupoliittista toimenpidettä.

▼ B

2. Vapautukset

▼ M3

1. Asianomaiset viranomaiset voivat vapauttaa toimivaltaansa kuuluvan yksittäisen rahoituspalvelujen tarjoajan tietyn makrovakaupoliittisen toimenpiteen vastavuoroisesta soveltamisesta, jos kyseessä olevat makrovakausriskit eivät vaikuta rahoituspalvelujen tarjoajaan olennaisella tavalla siinä maassa, jossa asianomainen aktivoiva viranomainen soveltaa kyseistä makrovakaupoliittista toimenpidettä (*de minimis* -periaate). Asianomaisia viranomaisia pyydetään raportoimaan tällaisista vapautuksista käyttämällä vastavuoroisten toimenpiteiden ilmoittamista koskevia EJRK:n verkkosivuilla julkaistuja asiakirjamalleja.

De minimis -periaatteen soveltamiseksi EJRK suosittaa olennaisuuskynnystä, joka perustuu asianomaisen aktivoivan viranomaisen 1 jaksossa olevan suosituksen B 2 kohdan mukaisesti ehdottamaan olennaisuuskynnukseen. Kynnyksen kalibroinnissa olisi noudatettava EJRK:n vahvistamia parhaita käytäntöjä. Olennaisuuskynnys on kynnyksen suositeltu enimmäistaso. Vastavuoroisuutta soveltavat asianomaiset viranomaiset voivat soveltaa suositeltua kynnystä, asettaa tarvittaessa omaa lainkäyttöaluettaan varten matalamman kynnyksen tai soveltaa toimenpidettä vastavuoroisesti ilman olennaisuuskynnystä. *De minimis* -periaatetta soveltaessaan viranomaisten olisi seurattava sääntelyerojen ja aukkotilanteiden hyväksikäyttöä ja tarvittaessa suljettava sääntelyaukko tällaisten ilmiöiden esiintyessä.

▼ B

2. Jos asianomaiset viranomaiset ovat toteuttaneet tietyn makrovakaupoliittisen toimenpiteen vastavuoroisen soveltamisen ja julkaisseet sen jo ennen kuin sen vastavuoroista soveltamista suositetaan tässä suosituksessa, vastavuoroisuuden toteuttavia toimenpiteitä ei tarvitse muuttaa vaikka ne eroaisivat aktivoivan viranomaisen soveltamista toimenpiteistä.

3. Määräajat ja raportointi

1. Asianomaisia viranomaisia pyydetään raportoimaan EJRK:lle ja neuvostolle toimenpiteistä, joihin ne ovat ryhtyneet tämän suosituksen johdosta, taikka perustelemaan asianmukaisesti miksi toimiin ei ole ryhdytty. Raportit on lähetettävä joka toinen vuosi, ja ensimmäisen raportin määräpäivä on 30 päivä kesäkuuta 2017. Raporteissa olisi oltava vähintään
 - a) tiedot toimenpiteiden sisällöstä ja ajoituksesta;
 - b) arvio toimenpiteiden toimivuudesta tämän suosituksen tavoitteisiin nähden;
 - c) yksityiskohtaiset perustelut *de minimis* -periaatteen mukaisesti myönnettyille vapautuksille sekä mahdollisille toimimatta jättämisille taikka tästä suosituksesta poikkeamisille, mahdolliset viivästymiset mukaan luettuina.

▼B

2. Jos eri viranomaiset ovat velvollisia toimimaan yhdessä, kyseisten asianomaisten viranomaisten on toimittava koordinoitusti sen varmistamiseksi, että tiedot toimitetaan oikea-aikaisesti.
3. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset ilmoittavat ehdotetuista makrovakauspoliittista toimenpiteistä mahdollisimman aikaisessa vaiheessa.
4. Vastavuoroisuuden toteuttava makrovakauspoliittinen toimenpide katsotaan vastaavaksi, jos sillä on, niin pitkälle kuin mahdollista,
 - a) samat taloudelliset vaikutukset;
 - b) sama soveltamisala;
 - c) samat seuraamukset (sanktiot) tapauksissa, joissa toimenpide jätetään noudattamatta.

▼M3**4. Suosituksen muuttaminen**

Hallintoneuvosto päättää tämän suosituksen muuttamisesta. Tällaisiin muutoksiin kuuluvat erityisesti mahdolliset uudet tai muutetut makrovakauspoliittiset toimenpiteet, joiden osalta suositetaan vastavuoroista soveltamista suosituksen C sekä siihen liittyvien liitteiden – jotka sisältävät toimenpidekohtaisia tietoja, EJRK:n antama olennaisuuskynnys mukaan luettuna – mukaisesti. Hallintoneuvosto voi myös pidentää edellä olevissa kohdissa tarkoitettuja määräaikoja, jos yhden tai useamman suosituksen noudattamiseksi tarvitaan lakialoitteita. Hallintoneuvosto voi erityisesti muuttaa tätä suositusta, jos Euroopan komissio on tarkastellut uudelleen unionin lainsäädännön mukaista pakollista hyväksymistä koskevaa sääntelyä tai jos se on tarpeen tällä suosituksella perustetun vapaaehtoista vastavuoroisuutta koskevan järjestelyn soveltamisesta saatujen kokemusten perusteella.

▼B**5. Seuranta ja arviointi**

1. EJRK:n sihteeristö
 - a) tukee suosituksen asianomaisia viranomaisia mm. edistämällä koordinoitua raportointia, tarjoamalla asiaankuuluvia asiakirjamalleja sekä tarvittaessa täsmentämällä noudattamisen menettelyjä ja aikarajoja;
 - b) verifioi, ovatko asianomaiset viranomaiset noudattaneet suositusta, ja avustaa niitä pyynnöstä sekä toimittaa noudattamista koskevia raportteja hallintoneuvostolle.
2. Hallintoneuvosto arvioi suosituksen kohteiden raportoimat toimenpiteet ja perustelut sekä tarvittaessa päättää, ovatko tämän suosituksen kohteet jättäneet noudattamatta näitä suosituksia perustelematta asianmukaisesti, miksi ne eivät ole ryhtyneet toimiin.

▼ M4

LIITE

Viro

Direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan mukaan Virossa toimiluvan saaneiden luottolaitosten kotimaisiin vastuisiin direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan mukaisesti sovellettava yhden prosenttiyksikön suuruinen järjestelmäriskipuskurikantaI Toimenpiteen kuvaus

1. Viron toimenpide merkitsee direktiivin Virossa toimiluvan saaneiden luottolaitosten kotimaisiin vastuisiin 2013/36/EU 133 artiklan mukaisesti sovellettavaa yhden prosenttiyksikön suuruista järjestelmäriskipuskurikantaa.

II Vastavuoroisuus

2. Tapauksissa, joissa jäsenvaltiot ovat panneet täytäntöön direktiivin 2013/36/EU 134 artiklan kansallisessa lainsäädännössään, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat Viron toimenpidettä vastavuoroisesti asianomaisen viranomaisen kotimaassa toimiluvan saaneiden laitosten Virossa sijaitseviin vastuisiin direktiivin 2013/36/EU 134 artiklan 1 kohdan mukaisesti. Tässä kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa sovelletaan suosituksessa C olevassa 3 kohdassa täsmennettyä määräaika.
3. Tapauksissa, joissa jäsenvaltiot eivät ole panneet täytäntöön direktiivin 2013/36/EU 134 artiklaa kansallisessa lainsäädännössään, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat Viron toimenpidettä vastavuoroisesti asianomaisen viranomaisen kotimaassa toimiluvan saaneiden laitosten Virossa sijaitseviin vastuisiin suosituksessa C olevan 2 kohdan mukaisesti. Suosituksena on, että toimivaltaiset viranomaiset hyväksyvät vastaavat toimenpiteet kuuden kuukauden kuluessa.

Suomi

Asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan vi alakohdan nojalla asetettu luottolaitoskohtainen 15 prosentin alaraja sisäisiä malleja käyttävien Suomessa toimiluvan saaneiden luottolaitosten (jäljempänä 'IRB-luottolaitokset') sellaisten asuntolainojen, joiden vakuutena on Suomessa sijaitsevaa asunto-omaisuutta, keskimääräiselle riskipainolle.I Toimenpiteen kuvaus

1. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan vi alakohdan nojalla asetettu luottolaitoskohtainen 15 prosentin alaraja Suomessa toimiluvan saaneiden IRB-luottolaitosten sellaisten asuntolainojen, joiden vakuutena on Suomessa sijaitsevaa asunto-omaisuutta, keskimääräiselle riskipainolle.
2. Toimenpidettä täydentää Suomen asuntolainamarkkinoihin liittyviin vastuihin sovellettava 1 miljardin olennaisuuskynnys, jonka tarkoituksena on ohjata *de minimis* -periaatteen mahdollista soveltamista vastavuoroisuutta toteuttavissa jäsenvaltioissa.

II Vastavuoroisuus

3. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 5 kohdan mukaisesti suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat vastavuoroisesti Suomen toimenpidettä ja soveltavat sitä IRB-luottolaitosten sellaisiin asuntolainasalkkuihin, joissa on kotijäsenvaltiossa toimiluvan saaneiden

▼ **M4**

Suomessa sijaitsevien sivukonttoreiden liikkeeseen laskemia asuntolainoja, joiden vakuutena on Suomessa olevaa asunto-omaisuutta. Tässä kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa sovelletaan suosituksessa C olevassa 3 kohdassa täsmennettyä määräaika.

4. Suosituksena on myös, että asianomaiset viranomaiset soveltavat vastavuoroisesti Suomen toimenpidettä ja soveltavat sitä IRB-luottolaitosten sellaisiin asuntolainasalkkuihin, joissa on niiden lainkäyttöalueelle perustettujen luottolaitosten suoraan maasta toiseen liikkeeseen laskemia asuntolainoja, joiden vakuutena on Suomessa olevaa asunto-omaisuutta. Tässä kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa sovelletaan suosituksessa C olevassa 3 kohdassa täsmennettyä määräaika.
5. Suosituksessa C olevan 2 kohdan mukaisesti suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat EJRK:tä kuultuaan sellaisia lainkäyttöalueellaan käytettävissä olevia makrovakauspoliittisia toimenpiteitä, jotka vaikutukseltaan parhaiten vastaavat edellä mainittua vastavuoroisuutta, mukaan lukien hyväksyvät direktiivin 2013/36/EU VII osaston 2 luvun IV jaksossa säädettyjä valvontatoimenpiteitä ja -valtuuksia. Suosituksena on, että toimivaltaiset viranomaiset hyväksyvät vastaavat toimenpiteet neljän kuukauden kuluessa.
6. Jos asianomaisissa muissa jäsenvaltioissa ei ole toimiluvan saaneita IRB-luottolaitoksia, joilla on Suomessa sijaitsevia sivukonttoreita tai jotka tarjoavat rahoituspalveluja suoraan Suomessa, ja joiden Suomen asuntomarkkinoihin liittyvät vastuut ovat vähintään 1 miljardia euroa, asianomaiset viranomaiset kyseisissä jäsenvaltioissa voivat suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti päättää olla toteuttamatta vastavuoroisuutta. Tällaisessa tapauksessa asianomaisten viranomaisten olisi tarkasteltava riskien olennaisuutta, ja suosituksena on, että toimenpidettä sovelletaan vastavuoroisesti kun IRB-luottolaitos ylittää 1 miljardin olennaisuuskynnyksen.

III Olennaisuuskynnys

7. Suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti asianomaisten jäsenvaltion relevantit viranomaiset voivat toimenpiteen vastavuoroisesta soveltamisesta vapauttaa sellaisia yksittäisiä IRB-luottolaitoksia, joiden kohdalla sellaisten asuntolainojen salkut, joiden vakuutena on Suomessa olevaa asunto-omaisuutta, alittaa 1 miljardin suuruisen olennaisuuskynnyksen. Tällaisessa tapauksessa asianomaisten viranomaisten olisi tarkasteltava riskien olennaisuutta, ja suosituksena on, että toimenpidettä sovelletaan vastavuoroisesti kun IRB-luottolaitos ylittää 1 miljardin olennaisuuskynnyksen.